

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成27年11月13日

【発行者名】 パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー
(Barclays Multi-Manager Fund public limited company)

【代表者の役職氏名】 取締役 デイビッド・トーマス・キングストン
(David Thomas Kingston, Director)

【本店の所在の場所】 アイルランド、ダブリン2、グランド・カナル・スクエア2、6階
(6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Ireland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 玄 場 光 浩
弁護士 中 条 咲 耶 子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

- グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド
- グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド
- グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド
- グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド
- グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド
- グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
- グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド
- グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル株式ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド
- グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(Barclays Multi-Manager Fund public limited company

- GlobalAccess UK Alpha Fund
- GlobalAccess UK Opportunities Fund
- GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
- GlobalAccess US Value Fund
- GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund
- GlobalAccess Japan Fund
- GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund
- GlobalAccess Emerging Market Equity Fund
- GlobalAccess Global Property Securities Fund
- GlobalAccess Global Equity Income Fund
- GlobalAccess Global Government Bond Fund
- GlobalAccess Global Corporate Bond Fund
- GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
- GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund
- GlobalAccess Emerging Market Debt Fund
- GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
- GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000英ポンド(約90,930,000,000円)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000英ポンド(約90,930,000,000円)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000ユーロ(約67,485,000,000円)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額:500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボン

ド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレン

シー・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボン

ド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

無額面投資証券

上限見込額: 500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

(注1) 英ポンド、米ドル、およびユーロの円貨換算は、便宜上、以下による。

1 英ポンド = 181.86円(平成27年9月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)

1 米ドル = 119.96円(平成27年9月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)

1 ユーロ = 134.97円(平成27年9月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)

(注2) 上限見込額は、便宜上、各クラスの当初発行価格に基づいて算出されている。ただし、グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年1月16日に10株を1株とする投資証券の併合があったため、その影響を反映している。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

第一部【証券情報】

第1【外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)】

(1)【外国投資法人の名称】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

- グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド
- グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド
- グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド
- グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド
- グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド
- グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
- グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド
- グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル株式ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド
- グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド
- グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド
- グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(Barclays Multi-Manager Fund public limited company

- GlobalAccess UK Alpha Fund
- GlobalAccess UK Opportunities Fund
- GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
- GlobalAccess US Value Fund
- GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund
- GlobalAccess Japan Fund
- GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund
- GlobalAccess Emerging Market Equity Fund
- GlobalAccess Global Property Securities Fund
- GlobalAccess Global Equity Income Fund
- GlobalAccess Global Government Bond Fund
- GlobalAccess Global Corporate Bond Fund
- GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
- GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund
- GlobalAccess Emerging Market Debt Fund
- GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
- GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund)

(以下、パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニーを「本投資法人」、各ファンドを個別にまたは総称して「ファンド」という。)

(パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニーを「パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー」、「パークレイズ・マルチマネージャー・ファンドPLC」または「パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド」ということがある。)

(注1)本書の語句の定義は、別紙A：定義を参照。

(注2)ファンドは、アンブレラ・ファンドである本投資法人のサブ・ファンドである。なお、アンブレラ・ファンドとは、その下でまたは複数のファンドを設定できる仕組みのものを指す。異なるファンド間の乗換えはできない。ファンドは一ないし複数のクラスで構成される。

(注3)ファンドについて言及する場合、文脈上可能なときは本投資法人の名称を省略することがある。

(注4)日本においては、本投資法人およびファンドの愛称として「グローバル・アクセス・シリーズ」または「グローバル・アクセス」を使用することがある。

(2)【外国投資証券の形態等】

ファンド証券は無額面投資証券であり、記名式・追加型である。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

(注)上記クラスの投資証券(「ファンド証券」または「投資証券」という。)は日本で取得可能である。その他のファンドのクラスのファンド証券は日本で取得することはできない。

ファンド証券に関し、ファンド証券の発行体すなわち本投資法人の依頼により、いかなる信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はない。

(3)【発行(売出)数】(日本国内募集分)

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス 米国バリューストック株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限50,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建のファンド証券について上限500,000,000株を上限とする。

(注)グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年1月16日に10株を1株とする投資証券の併合があったため、その影響を反映している。

(4)【発行(売出)価額の総額】

上限見込み額は、

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建
500,000,000英ポンド(約90,930,000,000円)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建
500,000,000英ポンド(約90,930,000,000円)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建
500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス 米国バリューストック株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建
500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建

500,000,000ユーロ(約67,485,000,000円)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約59,980,000,000円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、各クラスの当初発行価格に基づいて算出されている。ただし、グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年1月16日に10株を1株とする投資証券の併合があったため、その影響を反映している。

(注2) 各ファンドはそれぞれの基準通貨で表示されるため、本書に記載の金額は、特段の記載のない限り、当該ファンドの基準通貨で記載される。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、必要に応じて四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合は四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

(5) 【発行(売出)価格】

すべての申込みに関する価格は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日の評価時点において計算される各ファンドの関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格を参照して計算される。

(注) 価格は、ファンド証券1株当たり純資産価格であるものの、希薄化の影響を軽減するために取締役によりその裁量で調整されることがある。

前記にかかわらず、あるクラスのファンド証券が発行されていない場合、例えば当該クラスのファンド証券が発行されたことがない場合、または当該クラスのファンド証券が発行されたがすべて買戻された場合、当該クラスのファンド証券の発行価格は、当初募集価格または取締役会がその裁量で決定する価格とすることができる。

発行価格については、後記(10)記載の申込取扱場所に照会すること。

「取引日」とは、各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が(保管銀行の承認を条件として)随時決定することができる営業日をいう。ただし、各暦月に2日以上取引日があることを条件とする。

「営業日」とは、アイルランド、イングランドの銀行および特定のファンドの純資産の主要部分が関連する市場が営業を行っている日(土曜日、日曜日および祝日を除く。)および取締役会が管理事務代行会社の承認を条件に随時決定することができるその他の日をいう。

ファンド	アイルランドおよび イングランドに加えて、 関連する市場
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米国
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	米国
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	香港
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	米国
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米国

前記の関連する市場は、将来的には変更されることがある。詳細については日本における販売会社(以下に定義する。)に照会すること。

(6)【申込手数料】

申込価格に基づき、販売取扱会社(以下に定義する。)に対して支払われる申込手数料が課される。申込手数料は、税込みで3.24%(税抜き3.00%)を上限とする。申込価格および申込手数料については後記「(10) 申込取扱場所」に記載の販売取扱会社に照会すること。

(7)【申込単位】

各ファンドのファンド証券に関する申込単位は次のとおりである。

ファンド	最低申込単位 およびその整数倍の 申込単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリューストック株式ファンド	500
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

ファンド証券は、いかなる場合であってもファンド証券の整数株数で申し込まなければならない。端株は発行されない。

詳細については後記「(10) 申込取扱場所」に記載の販売取扱会社に照会すること。

(8)【申込期間】

平成27年12月1日(火曜日)から平成28年11月30日(水曜日)まで

申込みは、日本における販売会社の営業日に受け付けることができるが、日本における販売会社による管理事務代行会社への発注はファンド営業日かつ日本における販売会社の営業日である各日に行われる。ただし、代行協会が必要と判断した場合、日本において申込を受け付けないことがある。

原則として、日本における販売取扱会社によるファンド証券の申込受付時間は、日本における営業日の午後3時までとする。

(注) 申込期間は上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

(9)【申込証拠金】

なし

(10) 【申込取扱場所】

S M B C 日興証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
(以下「S M B C 日興証券」または「日本における販売会社」という。)

電話番号：03-5644-3111

受付時間：日本における営業日の午前8時40分から午後5時10分まで

(注)上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(11) 【払込期日】

日本の投資者のファンド証券の約定日(以下「国内約定日」という。)は、販売取扱会社がアイルランドにおける申込注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内約定日から起算して日本における4営業日目(以下「国内受渡日」という。)までとし、国内受渡日において、投資者は販売取扱会社に対して申込金額および申込手数料(適用ある場合)の支払いを行う。

原則として、申込金額の総額は、日本における販売会社によって管理事務代行会社が指定する口座に、各取引日後4営業日以内に払い込まれる。

(12) 【払込取扱場所】

前記「(10) 申込取扱場所」に同じ。

(13) 【引受け等の概要】

(1) 日本における販売会社は、本投資法人との間で締結したファンドの日本におけるファンド証券の販売および買戻しに関する2015年4月24日付投資証券販売・買戻契約に基づきファンド証券の募集の取扱いを行う。

(2) 日本における販売会社は、直接または他の販売・買戻し取扱会社(以下、販売会社と併せて「販売取扱会社」という。)を通じて間接に受けた投資証券の買付注文および買戻請求をファンドへ取り次ぐ。

(注)販売・買戻し取扱会社とは、販売会社と投資証券の取次業務にかかる契約を締結し、投資主からの投資証券の申込みまたは買戻しを販売会社に取り次ぎ、投資主からの申込金額の受入れまたは投資主に対する買戻代金の支払い等にかかる事務等を取り扱う取次金融商品取引業者および(または)取次登録金融機関をいう。

(3) 本投資法人はS M B C 日興証券を日本におけるファンドの代行協会員に指定している。

(注)代行協会員とは、外国投資証券の発行者と契約を締結し、1株当たり純資産価格の公表を行い、また、目論見書、決算報告書を販売取扱会社に送付する等の業務を行う協会員をいう。

(14) 【手取金の使途】

「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針」記載の投資対象を取得する。

(15)【その他】

申込みの方法

申込証拠金はない。

米国人(別紙Aに定義される。)はファンド証券を購入または取得することはできない。

投資証券の申込みを行う投資者は、日本における販売会社または販売取扱会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款(以下「口座約款」という。)を投資者に交付し、投資者は当該口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。

申込金額および申込手数料(適用ある場合)は、原則として円貨またはクラスの表示通貨で支払われるものとし、表示通貨と円貨との換算は裁量により日本における販売会社または販売取扱会社が各申込みにおける国内約定日現在の東京外国為替市場の外国為替相場に基づき決定するレートによるものとする。また、販売取扱会社の応じうる範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。表示通貨と投資者の希望する通貨との換算は裁量により販売取扱会社が決定するレートによるものとする。

日本以外の地域における発行

本募集に並行して、本投資法人が法的に募集できない者を除き、日本以外で募集が行われ、または行われることがある。

第2【外国新投資口予約権証券】

該当事項なし。

第3【外国投資法人債券(短期外債を除く。)】

該当事項なし。

第4【短期外債】

該当事項なし。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	53,295,422 英ポンド 9,692,305 千円	-9,365,180 英ポンド -1,703,152 千円	42,150,788 英ポンド 7,665,542 千円	19,119,879 英ポンド 3,477,141 千円	6,950,950 英ポンド 1,264,100 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	51,633,567 英ポンド 9,390,080 千円	-10,480,429 英ポンド -1,905,971 千円	41,092,294 英ポンド 7,473,045 千円	17,917,990 英ポンド 3,258,566 千円	6,023,952 英ポンド 1,095,516 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	47,620,887 英ポンド 8,660,335 千円	-13,979,796 英ポンド -2,542,366 千円	37,831,317 英ポンド 6,880,003 千円	14,370,295 英ポンド 2,613,382 千円	4,725,695 英ポンド 859,415 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	-	71,050 英ポンド 12,921 千円	48,213 英ポンド 8,768 千円	39,220 英ポンド 7,133 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	165,705,789 英ポンド 30,135,255 千円	117,306,054 英ポンド 21,333,279 千円	127,734,615 英ポンド 23,229,817 千円	112,090,491 英ポンド 20,384,777 千円	92,559,479 英ポンド 16,832,867 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 英ポンド建	株 -	株 -	株 189,597	株 264,988	株 360,648
合計 (ファンド)	119,247,381	93,633,822	74,713,353	58,260,281	45,355,224
(f) 純資産総額 (ファンド)	165,705,789 英ポンド 30,135,255 千円	117,306,054 英ポンド 21,333,279 千円	127,734,615 英ポンド 23,229,817 千円	112,090,491 英ポンド 20,384,777 千円	92,559,479 英ポンド 16,832,867 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	-	328,814 英ポンド 59,798 千円	525,513 英ポンド 95,570 千円	769,169 英ポンド 139,881 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	168,351,302 英ポンド 30,616,368 千円	119,324,597 英ポンド 21,700,371 千円	130,219,286 英ポンド 23,681,679 千円	113,631,723 英ポンド 20,665,065 千円	93,255,601 英ポンド 16,959,464 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	-	335,210 英ポンド 60,961 千円	532,738 英ポンド 96,884 千円	774,954 英ポンド 140,933 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	-	1.7343 英ポンド 315.40 円	1.9832 英ポンド 360.66 円	2.1327 英ポンド 387.85 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.3993 英ポンド 72.62 円	-0.1493 英ポンド -27.15 円	0.5064 英ポンド 92.09 円	0.2467 英ポンド 44.86 円	0.1042 英ポンド 18.95 円

クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	0.3747 英ポンド 68.14 円	0.1819 英ポンド 33.08 円	0.1087 英ポンド 19.77 円
(j) 分配総額 ファンド	3,960,181 英ポンド 720,199 千円	3,471,615 英ポンド 631,348 千円	2,945,018 英ポンド 535,581 千円	3,115,683 英ポンド 566,618 千円	992,139 英ポンド 180,430 千円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0337 英ポンド 6.13 円	0.0376 英ポンド 6.84 円	0.0409 英ポンド 7.44 円	0.0578 英ポンド 10.51 円	0.0248 英ポンド 4.51 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率 ファンド	98.43%	98.31%	98.09%	98.64%	99.25%
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	98.09%	98.64%	99.25%
(m) 自己資本利益率 ファンド	28.74%	-11.92%	29.62%	12.82%	5.11%
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	21.61%	9.17%	5.10%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2004年10月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は英ポンドである。

(4) クラスB(無分配型)英ポンド建は、2012年8月21日に運用を開始した。

(5) 各ファンド証券について運用が終了、停止または休止の状態となったことがある場合は、直近で運用を開始または再開した日を運用を開始した日として記載している。以下同じ。

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	28,897,604 英ポンド 5,255,318 千円	-7,252,860 英ポンド -1,319,005 千円	51,669,628 英ポンド 9,396,639 千円	25,701,814 英ポンド 4,674,132 千円	14,645,069 英ポンド 2,663,352 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	27,669,105 英ポンド 5,031,903 千円	-8,541,504 英ポンド -1,553,358 千円	50,269,063 英ポンド 9,141,932 千円	24,124,238 英ポンド 4,387,234 千円	13,021,719 英ポンド 2,368,130 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	24,454,300 英ポンド 4,447,259 千円	-12,202,917 英ポンド -2,219,222 千円	46,216,380 英ポンド 8,404,911 千円	19,906,559 英ポンド 3,620,207 千円	10,662,888 英ポンド 1,939,153 千円
クラスB(無分配型)英ポンド建	52,171 英ポンド 9,488 千円	-39,807 英ポンド -7,239 千円	163,967 英ポンド 29,819 千円	86,587 英ポンド 15,747 千円	57,433 英ポンド 10,445 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	192,589,404 英ポンド 35,024,309 千円	148,418,332 英ポンド 26,991,358 千円	184,621,769 英ポンド 33,575,315 千円	189,819,493 英ポンド 34,520,573 千円	158,993,400 英ポンド 28,914,540 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)英ポンド建	株 216,812	株 270,279	株 322,426	株 267,541	株 287,055
合計(ファンド)	113,954,859	94,564,599	89,311,152	81,694,729	63,356,801
(f) 純資産総額(ファンド)	192,589,404 英ポンド 35,024,309 千円	148,418,332 英ポンド 26,991,358 千円	184,621,769 英ポンド 33,575,315 千円	189,819,493 英ポンド 34,520,573 千円	158,993,400 英ポンド 28,914,540 千円
クラスB(無分配型)英ポンド建	410,871 英ポンド 74,721 千円	484,152 英ポンド 88,048 千円	771,476 英ポンド 140,301 千円	729,453 英ポンド 132,658 千円	857,064 英ポンド 155,866 千円
(g) 資産総額(ファンド)	195,149,444 英ポンド 35,489,878 千円	150,700,962 英ポンド 27,406,477 千円	187,248,105 英ポンド 34,052,940 千円	192,169,153 英ポンド 34,947,882 千円	160,089,559 英ポンド 29,113,887 千円
クラスB(無分配型)英ポンド建	416,333 英ポンド 75,714 千円	491,598 英ポンド 89,402 千円	782,450 英ポンド 142,296 千円	738,482 英ポンド 134,300 千円	862,973 英ポンド 156,940 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)英ポンド建	1.8951 英ポンド 344.64 円	1.7913 英ポンド 325.77 円	2.3927 英ポンド 435.14 円	2.7265 英ポンド 495.84 円	2.9857 英ポンド 542.98 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.2146 英ポンド 39.03 円	-0.1290 英ポンド -23.46 円	0.5175 英ポンド 94.11 円	0.2437 英ポンド 44.32 円	0.1683 英ポンド 30.61 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	0.2406 英ポンド 43.76 円	-0.1473 英ポンド -26.79 円	0.5085 英ポンド 92.48 円	0.3236 英ポンド 58.85 円	0.2001 英ポンド 36.39 円
(j) 分配総額 ファンド	3,179,233 英ポンド 578,175 千円	3,672,515 英ポンド 667,884 千円	3,651,800 英ポンド 664,116 千円	3,651,031 英ポンド 663,976 千円	1,772,394 英ポンド 322,328 千円
クラスB(無分配型)英ポンド建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0280 英ポンド 5.09 円	0.0391 英ポンド 7.11 円	0.0415 英ポンド 7.55 円	0.0500 英ポンド 9.09 円	0.0343 英ポンド 6.24 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.69%	98.49%	98.60%	98.78%	99.32%
クラスB(無分配型)英ポンド建	98.69%	98.49%	98.60%	98.78%	99.32%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	12.70%	-8.22%	25.03%	10.49%	6.71%
クラスB(無分配型)英ポンド建	12.70%	-8.22%	21.25%	11.87%	6.70%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2004年10月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は英ポンドである。

(4) クラスB(無分配型)英ポンド建は、2004年10月14日に運用を開始した。

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-22,214,988 米ドル -2,664,910 千円	54,546,679 米ドル 6,543,420 千円	85,474,702 米ドル 10,253,545 千円	23,174,454 米ドル 2,780,008 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-24,212,128 米ドル -2,904,487 千円	51,946,683 米ドル 6,231,524 千円	81,405,576 米ドル 9,765,413 千円	19,206,899 米ドル 2,304,060 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-24,795,541 米ドル -2,974,473 千円	51,101,427 米ドル 6,130,127 千円	80,385,331 米ドル 9,643,024 千円	17,962,434 米ドル 2,154,774 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	157,802 米ドル 18,930 千円	111,950 米ドル 13,430 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	182,926,704 米ドル 21,943,887 千円	309,341,594 米ドル 37,108,618 千円	369,325,155 米ドル 44,304,246 千円	357,448,803 米ドル 42,879,558 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 -	株 -	株 823,650	株 1,438,874
合計 (ファンド)	207,913,306	281,739,554	263,627,754	242,972,949
(f) 純資産総額 (ファンド)	182,926,704 米ドル 21,943,887 千円	309,341,594 米ドル 37,108,618 千円	369,325,155 米ドル 44,304,246 千円	357,448,803 米ドル 42,879,558 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1,127,579 米ドル 135,264 千円	2,230,680 米ドル 267,592 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	194,487,372 米ドル 23,330,705 千円	316,925,118 米ドル 38,018,337 千円	373,726,817 米ドル 44,832,269 千円	369,382,279 米ドル 44,311,098 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1,141,017 米ドル 136,876 千円	2,305,152 米ドル 276,526 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1.3690 米ドル 164.23 円	1.5503 米ドル 185.97 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1193 米ドル -14.31 円	0.1814 米ドル 21.76 円	0.3049 米ドル 36.58 円	0.0739 米ドル 8.87 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	0.1916 米ドル 22.98 円	0.0778 米ドル 9.33 円
(j) 分配総額 ファンド	- -	-5,701 米ドル -683.89 千円	- -	- 米ドル - 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額				

ファンド	-	-0.000 米ドル	-	- 米ドル
	-	-0.00 円	-	- 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-
	-	-	-	-
(1) 自己資本比率				
ファンド	94.06%	97.61%	98.82%	96.77%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	98.82%	96.77%
(m) 自己資本利益率				
ファンド	-13.55%	16.52%	21.77%	5.03%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	13.99%	5.02%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2011年6月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2013年7月9日に運用を開始した。

4. グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-630,854 米ドル -75,677 千円	149,737,322 米ドル 17,962,489 千円	220,739,990 米ドル 26,479,969 千円	-20,980,756 米ドル -2,516,851 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-2,723,338 米ドル -326,692 千円	145,644,564 米ドル 17,471,522 千円	213,602,405 米ドル 25,623,745 千円	-28,402,193 米ドル -3,407,127 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-8,638,996 米ドル -1,036,334 千円	135,624,098 米ドル 16,269,467 千円	204,479,541 米ドル 24,529,366 千円	-35,443,608 米ドル -4,251,815 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	-51,798 米ドル -6,214 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	573,916,936 米ドル 68,847,076 千円	678,081,756 米ドル 81,342,687 千円	948,214,719 米ドル 113,747,838 千円	745,040,083 米ドル 89,375,008 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 40,000
合計(ファンド)	36,311,753	34,434,202	37,394,855	31,019,420
(f) 純資産総額(ファンド)	573,916,936 米ドル 68,847,076 千円	678,081,756 米ドル 81,342,687 千円	948,214,719 米ドル 113,747,838 千円	745,040,083 米ドル 89,375,008 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	1,091,489 米ドル 130,935 千円
(g) 資産総額(ファンド)	606,511,287 米ドル 72,757,094 千円	707,962,222 米ドル 84,927,148 千円	963,380,174 米ドル 115,567,086 千円	771,536,016 米ドル 92,553,460 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	1,130,306 米ドル 135,592 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	27.2872 米ドル 3,273.37 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2379 米ドル -28.54 円	3.9386 米ドル 472.47 円	5.4681 米ドル 655.95 円	-1.1426 米ドル -137.07 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	-1.2950 米ドル -155.35 円
(j) 分配総額 ファンド	3,613,904 米ドル 433,524 千円	5,983,243 米ドル 717,750 千円	4,730,030 米ドル 567,414 千円	2,885,336 米ドル 346,125 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額				

ファンド	0.1045 米ドル 12.54 円	0.1908 米ドル 22.89 円	0.1577 米ドル 18.92 円	0.1260 米ドル 15.11 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率				
ファンド	94.63%	95.78%	98.43%	96.57%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	96.57%
(m) 自己資本利益率				
ファンド	-1.51%	20.00%	21.56%	-4.76%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-4.75%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2011年11月3日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年5月20日に運用を開始した。

5. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	50,517,346 ユーロ 6,818,326 千円	-33,687,073 ユーロ -4,546,744 千円	73,809,595 ユーロ 9,962,081 千円	85,040,731 ユーロ 11,477,947 千円	112,518,707 ユーロ 15,186,650 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	48,151,663 ユーロ 6,499,030 千円	-35,993,066 ユーロ -4,857,984 千円	71,292,189 ユーロ 9,622,307 千円	80,517,899 ユーロ 10,867,501 千円	106,860,254 ユーロ 14,422,928 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	42,495,826 ユーロ 5,735,662 千円	-40,823,664 ユーロ -5,509,970 千円	66,515,118 ユーロ 8,977,545 千円	75,613,961 ユーロ 10,205,616 千円	104,987,050 ユーロ 14,170,102 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	111,936 ユーロ 15,108 千円	- -	64,264 ユーロ 8,674 千円	130,225 ユーロ 17,576 千円	152,698 ユーロ 20,610 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	294,738,032 ユーロ 39,780,792 千円	223,961,397 ユーロ 30,228,070 千円	297,666,509 ユーロ 40,176,049 千円	474,727,918 ユーロ 64,074,027 千円	550,479,166 ユーロ 74,298,173 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラス B (無分配型) ユーロ建	株 526,498	株 286,162	株 134,794	株 970,044	株 348,684
合計 (ファンド)	220,300,190	194,451,206	200,333,200	264,692,502	254,340,591
(f) 純資産総額 (ファンド)	294,738,032 ユーロ 39,780,792 千円	223,961,397 ユーロ 30,228,070 千円	297,666,509 ユーロ 40,176,049 千円	474,727,918 ユーロ 64,074,027 千円	550,479,166 ユーロ 74,298,173 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	776,351 ユーロ 104,784 千円	353,186 ユーロ 47,670 千円	221,792 ユーロ 29,935 千円	1,903,993 ユーロ 256,982 千円	802,033 ユーロ 108,250 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	300,311,450 ユーロ 40,533,036 千円	228,661,416 ユーロ 30,862,431 千円	303,640,167 ユーロ 40,982,313 千円	482,577,445 ユーロ 65,133,478 千円	556,059,813 ユーロ 75,051,393 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	791,032 ユーロ 106,766 千円	360,598 ユーロ 48,670 千円	226,243 ユーロ 30,536 千円	1,935,475 ユーロ 261,231 千円	810,164 ユーロ 109,348 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラス B (無分配型) ユーロ建	1.4746 ユーロ 199.03 円	1.2342 ユーロ 166.58 円	1.6454 ユーロ 222.08 円	1.9628 ユーロ 264.92 円	2.3002 ユーロ 310.46 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1929 ユーロ 26.04 円	-0.2099 ユーロ -28.33 円	0.3320 ユーロ 44.81 円	0.2857 ユーロ 38.56 円	0.4128 ユーロ 55.72 円
クラス B (無分配型) ユーロ建	0.2126 ユーロ 28.69 円	- -	0.4768 ユーロ 64.35 円	0.1342 ユーロ 18.11 円	0.4379 ユーロ 59.10 円
(j) 分配総額 ファンド	4,061,522 ユーロ 548,184 千円	4,070,964 ユーロ 549,458 千円	3,468,303 ユーロ 468,117 千円	3,366,318 ユーロ 454,352 千円	296,935 ユーロ 40,077 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0200 ユーロ 2.70 円	0.0220 ユーロ 2.97 円	0.0218 ユーロ 2.94 円	0.0212 ユーロ 2.86 円	0.0022 ユーロ 0.30 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	98.14%	97.94%	98.03%	98.37%	99.00%
クラスB(無分配型)ユーロ建	98.14%	97.94%	98.03%	98.37%	99.00%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	14.42%	-18.23%	22.35%	15.93%	19.07%
クラスB(無分配型)ユーロ建	14.42%	-	28.97%	6.84%	19.04%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2004年10月1日に設定された。当ファンドの基準通貨はユーロである。

(4) クラスB(無分配型)ユーロ建は、2004年10月14日に運用を開始した。

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	209,409,896 円	-2,318,066,232 円	8,300,564,790 円	2,530,729,121 円	14,017,612,940 円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	78,485,743 円	-2,440,292,955 円	8,171,545,650 円	2,297,370,811 円	13,666,628,090 円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-136,154,740 円	-2,646,410,958 円	7,994,125,565 円	2,103,187,999 円	13,492,199,529 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	436,435 米ドル
	-	-	-	-	52,354,743 円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	17,336,983,526 円	10,584,070,517 円	18,037,342,342 円	22,994,405,263 円	41,915,639,665 円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 -	株 950,000
合計(ファンド)	278,926,415	382,709,208	152,979,450	174,840,882	212,503,174
(f) 純資産総額(ファンド) クラスB(無分配型)米ドル建	17,336,983,526 円 - -	10,584,070,517 円 - -	18,037,342,342 円 - -	22,994,405,263 円 - -	41,915,639,665 円 1,325,607 米ドル 159,019,816 円
(g) 資産総額(ファンド) クラスB(無分配型)米ドル建	17,482,528,889 円 - -	11,018,572,423 円 - -	18,456,988,946 円 - -	23,354,451,232 円 - -	42,126,050,850 円 1,332,261 米ドル 159,818,030 円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	1.3954 米ドル 167.39 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.4881 円	-6.9149 円	52.2562 円	12.0292 円	63.4918 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	0.4594 米ドル 55.11 円
(j) 分配総額 ファンド	190,062,946 円	182,231,553 円	154,564,529 円	140,472,533 円	75,900,530 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.9219 円	1.2207 円	1.1619 円	0.9509 円	0.4233 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	99.17%	96.06%	97.73%	98.46%	99.50%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	99.50%
(m) 自己資本利益率					

ファンド	-0.79%	-25.00%	44.32%	9.15%	32.19%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	32.92%

- (1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。
- (2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
- (3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2004年10月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は日本円である。
- (4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年5月20日に運用を開始した。

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	34,509,771 米ドル 4,139,792 千円	-23,103,372 米ドル -2,771,481 千円	26,712,338 米ドル 3,204,412 千円	10,591,481 米ドル 1,270,554 千円	9,381,788 米ドル 1,125,439 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	33,442,004 米ドル 4,011,703 千円	-24,553,345 米ドル -2,945,419 千円	25,373,245 米ドル 3,043,774 千円	9,173,748 米ドル 1,100,483 千円	7,969,380 米ドル 956,007 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	31,666,415 米ドル 3,798,703 千円	-27,423,404 米ドル -3,289,712 千円	22,632,857 米ドル 2,715,038 千円	6,666,332 米ドル 799,693 千円	6,874,214 米ドル 824,631 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	145,912 米ドル 17,504 千円	-13,986 米ドル -1,678 千円	3,529 米ドル 423 千円	1,017 米ドル 122 千円	81,058 米ドル 9,724 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	152,462,479 米ドル 18,289,399 千円	120,039,430 米ドル 14,399,930 千円	130,545,221 米ドル 15,660,205 千円	136,559,133 米ドル 16,381,634 千円	124,170,414 米ドル 14,895,483 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 253,122	株 26,048	株 7,144	株 7,144	株 461,262
合計(ファンド)	60,912,832	59,223,525	54,069,091	54,257,401	48,183,363
(f) 純資産総額(ファンド)	152,462,479 米ドル 18,289,399 千円	120,039,430 米ドル 14,399,930 千円	130,545,221 米ドル 15,660,205 千円	136,559,133 米ドル 16,381,634 千円	124,170,414 米ドル 14,895,483 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	702,515 米ドル 84,274 千円	61,221 米ドル 7,344 千円	20,278 米ドル 2,433 千円	20,677 米ドル 2,480 千円	1,464,110 米ドル 175,635 千円
(g) 資産総額(ファンド)	154,307,491 米ドル 18,510,727 千円	124,216,477 米ドル 14,901,009 千円	132,785,233 米ドル 15,928,917 千円	138,436,106 米ドル 16,606,795 千円	126,836,386 米ドル 15,215,293 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	711,016 米ドル 85,293 千円	63,351 米ドル 7,600 千円	20,626 米ドル 2,474 千円	20,962 米ドル 2,515 千円	1,495,545 米ドル 179,406 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	2.7754 米ドル 332.94 円	2.3503 米ドル 281.94 円	2.8385 米ドル 340.51 円	2.8943 米ドル 347.20 円	3.1741 米ドル 380.77 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.5199 米ドル 62.37 円	-0.4630 米ドル -55.54 円	0.4186 米ドル 50.22 円	0.1229 米ドル 14.74 円	0.1427 米ドル 17.12 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.5764 米ドル 69.14 円	-0.5369 米ドル -64.41 円	0.4939 米ドル 59.25 円	0.1423 米ドル 17.07 円	0.1757 米ドル 21.08 円
(j) 分配総額 ファンド	1,536,423 米ドル 184,309 千円	2,634,656 米ドル 316,053 千円	2,253,030 米ドル 270,273 千円	2,034,097 米ドル 244,010 千円	582,297 米ドル 69,852 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0276 米ドル 3.31 円	0.0468 米ドル 5.61 円	0.0442 米ドル 5.30 円	0.0392 米ドル 4.70 円	0.0135 米ドル 1.62 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	98.80%	96.64%	98.31%	98.64%	97.90%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.80%	96.64%	98.31%	98.64%	97.90%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	20.77%	-22.85%	17.34%	4.88%	5.54%
クラスB(無分配型)米ドル建	20.77%	-22.85%	17.40%	4.92%	5.54%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2004年10月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2004年10月14日に運用を開始した。

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	57,291,709 米ドル 6,872,713 千円	-73,879,998 米ドル -8,862,645 千円	75,867,861 米ドル 9,101,109 千円	51,207,912 米ドル 6,142,901 千円	-66,758,673 米ドル -8,008,370 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	54,746,956 米ドル 6,567,445 千円	-77,946,683 米ドル -9,350,484 千円	69,275,861 米ドル 8,310,332 千円	42,104,605 米ドル 5,050,868 千円	-76,987,511 米ドル -9,235,422 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	52,078,260 米ドル 6,247,308 千円	-82,642,608 米ドル -9,913,807 千円	64,012,879 米ドル 7,678,985 千円	34,859,930 米ドル 4,181,797 千円	-82,592,787 米ドル -9,907,831 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	281,741 米ドル 33,798 千円	-766,264 米ドル -91,921 千円	524,911 米ドル 62,968 千円	266,079 米ドル 31,919 千円	-547,049 米ドル -65,624 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	297,358,429 米ドル 35,671,117 千円	353,593,573 米ドル 42,417,085 千円	587,428,931 米ドル 70,467,975 千円	860,029,427 米ドル 103,169,130 千円	617,561,443 米ドル 74,082,671 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 1,648,311	株 4,100,698	株 5,787,171	株 6,139,081	株 4,413,090
合計 (ファンド)	275,663,651	416,043,427	595,973,586	835,953,427	660,405,468
(f) 純資産総額 (ファンド)	297,358,429 米ドル 35,671,117 千円	353,593,573 米ドル 42,417,085 千円	587,428,931 米ドル 70,467,975 千円	860,029,427 米ドル 103,169,130 千円	617,561,443 米ドル 74,082,671 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,608,694 米ドル 192,979 千円	3,278,525 米ドル 393,292 千円	5,424,339 米ドル 650,704 千円	5,813,673 米ドル 697,408 千円	4,094,321 米ドル 491,155 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	327,222,891 米ドル 39,253,658 千円	365,275,525 米ドル 43,818,452 千円	621,768,669 米ドル 74,587,370 千円	875,167,382 米ドル 104,985,079 千円	634,129,642 米ドル 76,070,192 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,770,259 米ドル 212,360 千円	3,386,840 米ドル 406,285 千円	5,741,433 米ドル 688,742 千円	5,916,003 米ドル 709,684 千円	4,204,165 米ドル 504,332 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	0.9760 米ドル 117.08 円	0.7995 米ドル 95.91 円	0.9373 米ドル 112.44 円	0.9470 米ドル 113.60 円	0.9278 米ドル 111.30 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1889 米ドル 22.66 円	-0.1986 米ドル -23.82 円	0.1074 米ドル 12.88 円	0.0417 米ドル 5.00 円	-0.1251 米ドル -15.01 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.1709 米ドル 20.50 円	-0.1869 米ドル -22.42 円	0.0907 米ドル 10.88 円	0.0433 米ドル 5.19 円	-0.1240 米ドル -14.88 円
(j) 分配総額 ファンド	2,118,710 米ドル 254,160 千円	3,745,720 米ドル 449,337 千円	3,897,097 米ドル 467,496 千円	5,490,756 米ドル 658,671 千円	3,078,524 米ドル 369,300 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0082 米ドル	0.0106 米ドル	0.0090 米ドル	0.0099 米ドル	0.0071 米ドル

	0.98 円	1.27 円	1.08 円	1.19 円	0.85 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	90.87%	96.80%	94.48%	98.27%	97.39%
クラスB(無分配型)米ドル建	90.87%	96.80%	94.48%	98.27%	97.39%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	17.51%	-23.37%	10.90%	4.05%	-13.37%
クラスB(無分配型)米ドル建	17.51%	-23.37%	9.68%	4.58%	-13.36%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2007年8月29日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2007年9月6日に運用を開始した。

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	24,755,388 米ドル 2,969,656 千円	-6,582,092 米ドル -789,588 千円	16,519,122 米ドル 1,981,634 千円	16,362,035 米ドル 1,962,790 千円	10,590,748 米ドル 1,270,466 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	23,624,701 米ドル 2,834,019 千円	-7,832,934 米ドル -939,639 千円	15,393,421 米ドル 1,846,595 千円	14,903,132 米ドル 1,787,780 千円	8,645,377 米ドル 1,037,099 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	22,246,857 米ドル 2,668,733 千円	-9,697,206 米ドル -1,163,277 千円	13,870,899 米ドル 1,663,953 千円	12,164,190 米ドル 1,459,216 千円	4,970,819 米ドル 596,299 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	12,191 米ドル 1,462 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	111,825,738 米ドル 13,414,616 千円	54,301,945 米ドル 6,514,061 千円	99,932,117 米ドル 11,987,857 千円	176,342,402 米ドル 21,154,035 千円	148,609,122 米ドル 17,827,150 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 -	株 250,000
合計 (ファンド)	88,926,527	48,456,010	75,012,018	124,687,867	102,649,030
(f) 純資産総額 (ファンド)	111,825,738 米ドル 13,414,616 千円	54,301,945 米ドル 6,514,061 千円	99,932,117 米ドル 11,987,857 千円	176,342,402 米ドル 21,154,035 千円	148,609,122 米ドル 17,827,150 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	364,455 米ドル 43,720 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	113,327,226 米ドル 13,594,734 千円	55,356,724 米ドル 6,640,593 千円	101,585,204 米ドル 12,186,161 千円	178,930,978 米ドル 21,464,560 千円	149,603,754 米ドル 17,946,466 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	366,894 米ドル 44,013 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	1.4578 米ドル 174.88 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.2502 米ドル 30.01 円	-0.2001 米ドル -24.00 円	0.1849 米ドル 22.18 円	0.0976 米ドル 11.71 円	0.0484 米ドル 5.81 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	0.0488 米ドル 5.85 円
(j) 分配総額 ファンド	951,006 米ドル 114,083 千円	1,348,864 米ドル 161,810 千円	1,016,211 米ドル 121,905 千円	1,965,506 米ドル 235,782 千円	2,646,734 米ドル 317,502 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -

(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0107 米ドル 1.28 円	0.0284 米ドル 3.41 円	0.0137 米ドル 1.64 円	0.0165 米ドル 1.98 円	0.0268 米ドル 3.21 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	98.68%	98.09%	98.37%	98.55%	99.34%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	99.34%
(m) 自己資本利益率 ファンド	19.89%	-17.86%	13.88%	6.90%	3.34%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	3.34%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2009年12月14日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年5月21日に運用を開始した。

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-3,432,630 米ドル -411,778 千円	40,013,633 米ドル 4,800,035 千円	78,739,206 米ドル 9,445,555 千円	-33,763,575 米ドル -4,050,278 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-4,044,936 米ドル -485,231 千円	37,471,629 米ドル 4,495,097 千円	74,477,234 米ドル 8,934,289 千円	-39,117,001 米ドル -4,692,475 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-6,644,948 米ドル -797,128 千円	29,393,555 米ドル 3,526,051 千円	62,721,447 米ドル 7,524,065 千円	-49,903,611 米ドル -5,986,437 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-86,325 米ドル -10,355 千円	703,743 米ドル 84,421 千円	1,850,449 米ドル 221,980 千円	-835,701 米ドル -100,251 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	133,931,046 米ドル 16,066,368 千円	302,756,098 米ドル 36,318,622 千円	404,662,417 米ドル 48,543,304 千円	473,141,608 米ドル 56,758,067 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 1,099,631	株 5,165,085	株 4,485,507	株 3,478,651
合計(ファンド)	87,800,829	166,392,627	184,172,566	235,412,862
(f) 純資産総額(ファンド)	133,931,046 米ドル 16,066,368 千円	302,756,098 米ドル 36,318,622 千円	404,662,417 米ドル 48,543,304 千円	473,141,608 米ドル 56,758,067 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,739,899 米ドル 208,718 千円	10,098,706 米ドル 1,211,441 千円	9,968,214 米ドル 1,195,787 千円	7,933,052 米ドル 951,649 千円
(g) 資産総額(ファンド)	143,325,345 米ドル 17,193,308 千円	311,502,592 米ドル 37,367,851 千円	423,196,061 米ドル 50,766,599 千円	490,408,694 米ドル 58,829,427 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,861,940 米ドル 223,358 千円	10,390,453 米ドル 1,246,439 千円	10,424,761 米ドル 1,250,554 千円	8,222,565 米ドル 986,379 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	1.5823 米ドル 189.81 円	1.9552 米ドル 234.55 円	2.2223 米ドル 266.59 円	2.2805 米ドル 273.57 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0757 米ドル -9.08 円	0.1767 米ドル 21.20 円	0.3406 米ドル 40.86 円	-0.2120 米ドル -25.43 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.0785 米ドル -9.42 円	0.1363 米ドル 16.35 円	0.4125 米ドル 49.48 円	-0.2402 米ドル -28.81 円
(j) 分配総額 ファンド	2,083,122 米ドル 249,891 千円	6,240,591 米ドル 748,621 千円	9,090,881 米ドル 1,090,542 千円	7,469,966 米ドル 896,097 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額				

ファンド	0.0273 米ドル 3.27 円	0.0493 米ドル 5.91 円	0.0665 米ドル 7.98 円	0.0389 米ドル 4.67 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率				
ファンド	93.45%	97.19%	95.62%	96.48%
クラスB(無分配型)米ドル建	93.45%	97.19%	95.62%	96.48%
(m) 自己資本利益率				
ファンド	-4.96%	9.71%	15.50%	-10.55%
クラスB(無分配型)米ドル建	-4.96%	6.97%	18.56%	-10.53%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2011年12月13日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2011年12月13日に運用を開始した。

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	21,608,620 米ドル 2,592,170 千円	33,330,523 米ドル 3,998,330 千円	11,963,738 米ドル 1,435,170 千円	25,275,180 米ドル 3,032,011 千円	-4,823,941 米ドル -578,680 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	18,933,541 米ドル 2,271,268 千円	29,446,330 米ドル 3,532,382 千円	9,210,525 米ドル 1,104,895 千円	22,708,275 米ドル 2,724,085 千円	-7,091,383 米ドル -850,682 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	11,198,833 米ドル 1,343,412 千円	21,343,100 米ドル 2,560,318 千円	4,946,921 米ドル 593,433 千円	19,960,028 米ドル 2,394,405 千円	-8,629,355 米ドル -1,035,177 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	720,212,725 米ドル 86,396,718 千円	510,591,397 米ドル 61,250,544 千円	306,250,158 米ドル 36,737,769 千円	385,217,892 米ドル 46,210,738 千円	323,413,345 米ドル 38,796,665 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 ⁽³⁾	株	株	株	株	株
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
クラス B (無分配型) 英ポンド建	246,471	2,021,292	1,709,500	2,866	70
クラス B (無分配型) ユーロ建	923,294	871,261	585,399	569,452	507,093
合計 (ファンド)	675,859,797	463,019,955	275,332,905	326,312,623	283,054,684
(f) 純資産総額 (ファンド)	720,212,725 米ドル 86,396,718 千円	510,591,397 米ドル 61,250,544 千円	306,250,158 米ドル 36,737,769 千円	385,217,892 米ドル 46,210,738 千円	323,413,345 米ドル 38,796,665 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(g) 資産総額 (ファンド)	759,379,044 米ドル 91,095,110 千円	548,005,155 米ドル 65,738,698 千円	319,097,392 米ドル 38,278,923 千円	393,084,771 米ドル 47,154,449 千円	365,469,180 米ドル 43,841,683 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(h) 1株当たり純資産価格 ⁽³⁾					
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
クラス B (無分配型) 英ポンド建	1.0865 米ドル 130.34 円	0.7135 英ポンド 129.76 円	0.7253 英ポンド 131.90 円	0.7364 英ポンド 133.92 円	0.7566 英ポンド 137.60 円
クラス B (無分配型) ユーロ建	1.1873 米ドル 142.43 円	0.8919 ユーロ 120.38 円	0.9023 ユーロ 121.78 円	0.9148 ユーロ 123.47 円	0.9437 ユーロ 127.37 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0166 米ドル 1.99 円	0.0461 米ドル 5.53 円	0.0180 米ドル 2.16 円	0.0612 米ドル 7.34 円	-0.0305 米ドル -3.66 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-

(j) 分配総額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	7,268,039 米ドル 871,874 千円 - -	7,724,149 米ドル 926,589 千円 - -	4,221,438 米ドル 506,404 千円 - -	2,740,748 米ドル 328,780 千円 - -	1,526,832 米ドル 183,159 千円 - -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	0.0115 米ドル 1.38 円 - -	0.0174 米ドル 2.09 円 - -	0.0166 米ドル 1.99 円 - -	0.0092 米ドル 1.10 円 - -	0.0064 米ドル 0.77 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	94.84% - -	93.17% - -	95.97% - -	98.00% - -	88.49% - -
(m) 自己資本利益率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	1.55% - -	4.18% - -	1.62% - -	5.18% - -	-2.67% - -

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年5月末日現在、運用の実績がない。そのため、参考値として、クラスB(無分配型)英ポンド建およびクラスB(無分配型)ユーロ建の値を記載している。

(4) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2004年10月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(5) クラスB(無分配型)英ポンド建は、2010年8月3日に運用を開始した。

(6) クラスB(無分配型)ユーロ建は、2010年7月7日に運用を開始した。

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	29,387,386 米ドル 3,525,311 千円	7,153,139 米ドル 858,091 千円	23,046,649 米ドル 2,764,676 千円	36,549,492 米ドル 4,384,477 千円	-4,671,130 米ドル -560,349 千円
(b) 経常利益(損失)(ファンド)	27,590,103 米ドル 3,309,709 千円	5,765,880 米ドル 691,675 千円	20,820,201 米ドル 2,497,591 千円	33,617,412 米ドル 4,032,745 千円	-7,610,045 米ドル -912,901 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	17,529,861 米ドル 2,102,882 千円	-1,173,443 米ドル -140,766 千円	10,536,057 米ドル 1,263,905 千円	23,504,151 米ドル 2,819,558 千円	-15,136,950 米ドル -1,815,829 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	105,941 米ドル 12,709 千円	-5,444 米ドル -653 千円	56,582 米ドル 6,788 千円	42,602 米ドル 5,111 千円	-38,459 米ドル -4,614 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	180,189,579 米ドル 21,615,542 千円	247,376,140 米ドル 29,675,242 千円	409,301,024 米ドル 49,099,751 千円	417,205,287 米ドル 50,047,946 千円	396,293,165 米ドル 47,539,328 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 1,035,197	株 1,035,197	株 1,408,593	株 -	株 901,092
合計(ファンド)	168,515,761	236,379,841	374,638,991	357,033,071	348,494,219
(f) 純資産総額(ファンド)	180,189,579 米ドル 21,615,542 千円	247,376,140 米ドル 29,675,242 千円	409,301,024 米ドル 49,099,751 千円	417,205,287 米ドル 50,047,946 千円	396,293,165 米ドル 47,539,328 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,088,969 米ドル 130,633 千円	1,147,729 米ドル 137,682 千円	1,679,069 米ドル 201,421 千円	- -	1,007,781 米ドル 120,893 千円
(g) 資産総額(ファンド)	184,562,761 米ドル 22,140,149 千円	259,596,283 米ドル 31,141,170 千円	421,740,786 米ドル 50,592,025 千円	434,689,903 米ドル 52,145,401 千円	431,197,893 米ドル 51,726,499 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,115,398 米ドル 133,803 千円	1,204,426 米ドル 144,483 千円	1,730,100 米ドル 207,543 千円	- -	1,096,544 米ドル 131,541 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	1.0519 米ドル 126.19 円	1.1087 米ドル 133.00 円	1.1920 米ドル 142.99 円	- -	1.1184 米ドル 134.16 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1040 米ドル 12.48 円	-0.0050 米ドル -0.60 円	0.0281 米ドル 3.37 円	0.0658 米ドル 7.89 円	-0.0434 米ドル -5.21 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.1023 米ドル 12.27 円	-0.0053 米ドル -0.64 円	0.0402 米ドル 4.82 円	- -	-0.0427 米ドル -5.12 円
(j) 分配総額 ファンド	10,013,764 米ドル 1,201,251 千円	6,894,692 米ドル 827,087 千円	10,268,611 米ドル 1,231,823 千円	10,097,052 米ドル 1,211,242 千円	7,518,706 米ドル 901,944 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0664 米ドル 7.97 円	0.0302 米ドル 3.62 円	0.0305 米ドル 3.66 円	0.0317 米ドル 3.80 円	0.0244 米ドル 2.93 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.63%	95.29%	97.05%	95.98%	91.91%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.63%	95.29%	97.05%	-	91.91%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	9.73%	-0.47%	2.57%	5.63%	-3.82%
クラスB(無分配型)米ドル建	9.73%	-0.47%	3.37%	-	-3.82%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2007年12月4日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2014年9月29日に運用を開始した。

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	76,872,824 米ドル 9,221,664 千円	1,093,491 米ドル 131,175 千円	161,584,228 米ドル 19,383,644 千円	172,995,839 米ドル 20,752,581 千円	-96,939,747 米ドル -11,628,892 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	73,578,089 米ドル 8,826,428 千円	-3,982,022 米ドル -477,683 千円	151,630,778 米ドル 18,189,628 千円	161,126,516 米ドル 19,328,737 千円	-106,914,403 米ドル -12,825,452 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	50,726,513 米ドル 6,085,152 千円	-37,174,399 米ドル -4,459,441 千円	100,143,597 米ドル 12,013,226 千円	117,289,463 米ドル 14,070,044 千円	-133,616,679 米ドル -16,028,657 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,522,838 米ドル 182,680 千円	-710,194 米ドル -85,195 千円	2,303,017 米ドル 276,270 千円	2,131,679 米ドル 255,716 千円	-1,667,149 米ドル -199,991 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	505,950,272 米ドル 60,693,795 千円	924,864,339 米ドル 110,946,726 千円	1,191,962,936 米ドル 142,987,874 千円	1,315,724,817 米ドル 157,834,349 千円	882,257,663 米ドル 105,835,629 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 12,113,333	株 13,528,949	株 19,157,809	株 11,751,294	株 6,757,742
合計(ファンド)	438,651,665	849,916,142	978,749,977	970,059,667	738,043,708
(f) 純資産総額(ファンド)	505,950,272 米ドル 60,693,795 千円	924,864,339 米ドル 110,946,726 千円	1,191,962,936 米ドル 142,987,874 千円	1,315,724,817 米ドル 157,834,349 千円	882,257,663 米ドル 105,835,629 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	15,188,908 米ドル 1,822,061 千円	17,668,963 米ドル 2,119,569 千円	28,985,799 米ドル 3,477,136 千円	19,054,786 米ドル 2,285,812 千円	11,013,449 米ドル 1,321,173 千円
(g) 資産総額(ファンド)	525,051,001 米ドル 62,985,118 千円	974,130,778 米ドル 116,856,728 千円	1,256,819,829 米ドル 150,768,107 千円	1,359,705,583 米ドル 163,110,282 千円	916,514,654 米ドル 109,945,098 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	15,762,323 米ドル 1,890,848 千円	18,610,168 米ドル 2,232,476 千円	30,562,970 米ドル 3,666,334 千円	19,691,731 米ドル 2,362,220 千円	11,441,088 米ドル 1,372,473 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	1.2539 米ドル 150.42 円	1.3060 米ドル 156.67 円	1.5130 米ドル 181.50 円	1.6215 米ドル 194.52 円	1.6298 米ドル 195.51 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1156 米ドル 13.87 円	-0.0437 米ドル -5.24 円	0.1023 米ドル 12.27 円	0.1209 米ドル 14.50 円	-0.1810 米ドル -21.71 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.1257 米ドル 15.08 円	-0.0525 米ドル -6.30 円	0.1202 米ドル 14.42 円	0.1814 米ドル 21.76 円	-0.2467 米ドル -29.59 円
(j) 分配総額 ファンド	22,764,662 米ドル 2,730,849 千円	33,091,013 米ドル 3,969,598 千円	51,412,599 米ドル 6,167,455 千円	43,757,639 米ドル 5,249,166 千円	26,603,400 米ドル 3,191,344 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0575 米ドル 6.90 円	0.0454 米ドル 5.45 円	0.0707 米ドル 8.48 円	0.0663 米ドル 7.95 円	0.0514 米ドル 6.17 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.36%	94.94%	94.84%	96.77%	96.26%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.36%	94.94%	94.84%	96.77%	96.26%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	10.03%	-4.02%	8.40%	8.91%	-15.14%
クラスB(無分配型)米ドル建	10.03%	-4.02%	7.95%	11.19%	-15.14%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2007年11月27日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2010年2月24日に運用を開始した。

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	19,656,927 米ドル 2,358,045 千円	11,616,402 米ドル 1,393,504 千円	2,197,005 米ドル 263,553 千円	27,399,979 米ドル 3,286,901 千円	-13,686,568 米ドル -1,641,841 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	18,568,750 米ドル 2,227,507 千円	10,073,529 米ドル 1,208,421 千円	-308,699 米ドル -37,032 千円	24,595,967 米ドル 2,950,532 千円	-16,182,305 米ドル -1,941,229 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	16,232,220 米ドル 1,947,217 千円	7,128,839 米ドル 855,176 千円	-2,666,104 米ドル -319,826 千円	22,531,669 米ドル 2,702,899 千円	-17,564,480 米ドル -2,107,035 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	78,952 米ドル 9,471 千円	23,357 米ドル 2,802 千円	-15,025 米ドル -1,802 千円	134,086 米ドル 16,085 千円	-71,132 米ドル -8,533 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	134,855,300 米ドル 16,177,242 千円	256,214,730 米ドル 30,735,519 千円	380,190,754 米ドル 45,607,683 千円	362,048,536 米ドル 43,431,342 千円	280,046,527 米ドル 33,594,381 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 539,133	株 619,133	株 2,376,159	株 1,238,557	株 804,112
合計 (ファンド)	103,311,916	187,774,061	280,089,041	248,956,454	202,412,249
(f) 純資産総額 (ファンド)	134,855,300 米ドル 16,177,242 千円	256,214,730 米ドル 30,735,519 千円	380,190,754 米ドル 45,607,683 千円	362,048,536 米ドル 43,431,342 千円	280,046,527 米ドル 33,594,381 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	655,923 米ドル 78,685 千円	839,470 米ドル 100,703 千円	3,264,016 米ドル 391,551 千円	1,679,050 米ドル 201,419 千円	1,134,531 米ドル 136,098 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	191,314,566 米ドル 22,950,095 千円	307,216,466 米ドル 36,853,687 千円	421,932,709 米ドル 50,615,048 千円	473,995,447 米ドル 56,860,494 千円	407,336,783 米ドル 48,864,120 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	930,535 米ドル 111,627 千円	1,006,574 米ドル 120,749 千円	3,622,379 米ドル 434,541 千円	2,198,219 米ドル 263,698 千円	1,650,212 米ドル 197,959 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	1.2166 米ドル 145.94 円	1.3559 米ドル 162.65 円	1.3737 米ドル 164.79 円	1.3557 米ドル 162.63 円	1.4109 米ドル 169.25 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1571 米ドル 18.85 円	0.0380 米ドル 4.56 円	-0.0095 米ドル -1.14 円	0.0905 米ドル 10.86 円	-0.0868 米ドル -10.41 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.1464 米ドル 17.56 円	0.0377 米ドル 4.52 円	-0.0063 米ドル -0.76 円	0.1083 米ドル 12.99 円	-0.0885 米ドル -10.62 円
(j) 分配総額 ファンド	2,280,943 米ドル 273,622 千円	2,900,351 米ドル 347,926 千円	2,334,750 米ドル 280,077 千円	2,058,000 米ドル 246,878 千円	1,375,146 米ドル 164,963 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0255 米ドル 3.06 円	0.0180 米ドル 2.16 円	0.0107 米ドル 1.28 円	0.0101 米ドル 1.21 円	0.0082 米ドル 0.98 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	70.49%	83.40%	90.11%	76.38%	68.75%
クラスB(無分配型)米ドル建	70.49%	83.40%	90.11%	76.38%	68.75%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	12.04%	2.78%	-0.70%	6.22%	-6.27%
クラスB(無分配型)米ドル建	12.04%	2.78%	-0.46%	7.99%	-6.27%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2007年12月1日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2010年3月10日に運用を開始した。

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	21,036,113 米ドル 2,523,492 千円	3,564,010 米ドル 427,539 千円	15,727,922 米ドル 1,886,722 千円	39,653,289 米ドル 4,756,809 千円	-19,036,864 米ドル -2,283,662 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	19,659,866 米ドル 2,358,398 千円	2,344,564 米ドル 281,254 千円	13,611,983 米ドル 1,632,893 千円	36,752,266 米ドル 4,408,802 千円	-21,989,191 米ドル -2,637,823 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	13,602,030 米ドル 1,631,700 千円	-1,773,123 米ドル -212,704 千円	6,892,459 米ドル 826,819 千円	25,968,627 米ドル 3,115,196 千円	-29,487,707 米ドル -3,537,345 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,392,951 米ドル 167,098 千円	-72,010 米ドル -8,638 千円	260,620 米ドル 31,264 千円	456,803 米ドル 54,798 千円	-461,218 米ドル -55,328 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	111,792,802 米ドル 13,410,665 千円	130,723,439 米ドル 15,681,584 千円	225,075,499 米ドル 27,000,057 千円	366,527,056 米ドル 43,968,586 千円	263,656,189 米ドル 31,628,196 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 8,181,371	株 3,576,341	株 4,532,435	株 2,523,680	株 2,383,876
合計(ファンド)	92,540,771	110,531,429	179,970,023	274,902,610	217,342,165
(f) 純資産総額(ファンド)	111,792,802 米ドル 13,410,665 千円	130,723,439 米ドル 15,681,584 千円	225,075,499 米ドル 27,000,057 千円	366,527,056 米ドル 43,968,586 千円	263,656,189 米ドル 31,628,196 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	11,448,429 米ドル 1,373,354 千円	5,308,934 米ドル 636,860 千円	7,416,229 米ドル 889,651 千円	4,323,576 米ドル 518,656 千円	4,124,683 米ドル 494,797 千円
(g) 資産総額(ファンド)	114,536,236 米ドル 13,739,767 千円	135,826,585 米ドル 16,293,757 千円	230,170,500 米ドル 27,611,253 千円	380,082,814 米ドル 45,594,734 千円	273,094,435 米ドル 32,760,408 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	11,729,377 米ドル 1,407,056 千円	5,516,183 米ドル 661,721 千円	7,584,109 米ドル 909,790 千円	4,483,481 米ドル 537,838 千円	4,272,337 米ドル 512,510 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	1.3993 米ドル 167.86 円	1.4845 米ドル 178.08 円	1.6363 米ドル 196.29 円	1.7132 米ドル 205.52 円	1.7302 米ドル 207.55 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1470 米ドル 17.63 円	-0.0160 米ドル -1.92 円	0.0383 米ドル 4.59 円	0.0945 米ドル 11.34 円	-0.1357 米ドル -16.28 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.1703 米ドル 20.43 円	-0.0201 米ドル -2.41 円	0.0575 米ドル 6.90 円	0.1810 米ドル 21.71 円	-0.1935 米ドル -23.21 円
(j) 分配総額 ファンド	5,962,921 米ドル 715,312 千円	4,107,328 米ドル 492,715 千円	6,713,336 米ドル 805,332 千円	10,706,495 米ドル 1,284,351 千円	7,489,842 米ドル 898,481 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0771 米ドル 9.25 円	0.0445 米ドル 5.34 円	0.0442 米ドル 5.30 円	0.0453 米ドル 5.43 円	0.0451 米ドル 5.41 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.60%	96.24%	97.79%	96.43%	96.54%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.60%	96.24%	97.79%	96.43%	96.54%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	12.17%	-1.36%	3.06%	7.09%	-11.18%
クラスB(無分配型)米ドル建	12.17%	-1.36%	3.51%	10.57%	-11.18%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2007年12月4日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2008年1月11日に運用を開始した。

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-5,580,372 米ドル -669,421 千円	-4,413,697 米ドル -529,467 千円	-15,046,548 米ドル -1,804,984 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-6,312,739 米ドル -757,276 千円	-6,200,495 米ドル -743,811 千円	-16,320,812 米ドル -1,957,845 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-8,597,728 米ドル -1,031,383 千円	-13,673,192 米ドル -1,640,236 千円	-20,352,537 米ドル -2,441,490 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-1,330 米ドル -160 千円	-77,877 米ドル -9,342 千円	-259,981 米ドル -31,187 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	198,532,791 米ドル 23,815,994 千円	171,230,679 米ドル 20,540,832 千円	99,938,986 米ドル 11,988,681 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 95,694	株 1,043,841	株 1,572,719
合計 (ファンド)	203,996,087	189,128,300	132,547,463
(f) 純資産総額 (ファンド)	198,532,791 米ドル 23,815,994 千円	171,230,679 米ドル 20,540,832 千円	99,938,986 米ドル 11,988,681 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	93,775 米ドル 11,249 千円	987,810 米ドル 118,498 千円	1,279,705 米ドル 153,513 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	206,956,353 米ドル 24,826,484 千円	174,869,009 米ドル 20,977,286 千円	101,515,939 米ドル 12,177,852 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	97,754 米ドル 11,727 千円	1,008,799 米ドル 121,016 千円	1,299,898 米ドル 155,936 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	0.9799 米ドル 117.55 円	0.9463 米ドル 113.52 円	0.8137 米ドル 97.61 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0421 米ドル -5.05 円	-0.0723 米ドル -8.67 円	-0.1535 米ドル -18.41 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.0139 米ドル -1.67 円	-0.0746 米ドル -8.95 円	-0.1653 米ドル -19.83 円
(j) 分配総額 ファンド	2,189,626 米ドル 262,668 千円	7,470,067 米ドル 896,109 千円	3,949,839 米ドル 473,823 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0110 米ドル	0.0403 米ドル	0.0313 米ドル

	1.32 円	4.83 円	3.75 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-
(1) 自己資本比率			
ファンド	95.93%	97.92%	98.45%
クラスB(無分配型)米ドル建	95.93%	97.92%	98.45%
(m) 自己資本利益率			
ファンド	-4.33%	-7.99%	-20.36%
クラスB(無分配型)米ドル建	-1.42%	-7.88%	-20.32%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2012年11月13日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2013年4月11日に運用を開始した。

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	第7会計年度 (2011年5月末日)	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	16,206,642 米ドル 1,944,149 千円	-16,453,865 米ドル -1,973,806 千円	3,310,364 米ドル 397,111 千円	20,030,244 米ドル 2,402,828 千円	-20,293,151 米ドル -2,434,366 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	15,504,483 米ドル 1,859,918 千円	-18,015,861 米ドル -2,161,183 千円	2,271,815 米ドル 272,527 千円	18,768,827 米ドル 2,251,508 千円	-22,058,697 米ドル -2,646,161 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	14,413,746 米ドル 1,729,073 千円	-19,941,052 米ドル -2,392,129 千円	1,886,788 米ドル 226,339 千円	18,718,048 米ドル 2,245,417 千円	-22,034,434 米ドル -2,643,251 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	-19,942 米ドル -2,392 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	401,185,216 米ドル 48,126,179 千円	266,028,008 米ドル 31,912,720 千円	204,628,162 米ドル 24,547,194 千円	193,215,042 米ドル 23,178,076 千円	365,292,848 米ドル 43,820,530 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 -	株 196,380
合計(ファンド)	2,425,574,726	1,701,638,672	1,313,449,957	1,130,350,312	227,666,091
(f) 純資産総額(ファンド)	401,185,216 米ドル 48,126,179 千円	266,028,008 米ドル 31,912,720 千円	204,628,162 米ドル 24,547,194 千円	193,215,042 米ドル 23,178,076 千円	365,292,848 米ドル 43,820,530 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	330,757 米ドル 39,678 千円
(g) 資産総額(ファンド)	407,551,751 米ドル 48,889,908 千円	291,955,597 米ドル 35,022,993 千円	208,806,762 米ドル 25,048,459 千円	198,079,568 米ドル 23,761,625 千円	401,730,776 米ドル 48,191,624 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	363,750 米ドル 43,635 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	1.6843 米ドル 202.05 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0059 米ドル 0.71 円	-0.0117 米ドル -1.40 円	0.0014 米ドル 0.17 円	0.0166 米ドル 1.99 円	-0.0968 米ドル -11.61 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	-0.1015 米ドル -12.18 円
(j) 分配総額 ファンド	1,065,688 米ドル 127,840 千円	1,901,433 米ドル 228,096 千円	379,840 米ドル 45,566 千円	47,787 米ドル 5,733 千円	-29,588 米ドル -3,549 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0005 米ドル 0.06 円	0.0012 米ドル 0.14 円	0.0005 米ドル 0.06 円	0.0001 米ドル 0.01 円	-0.0002 米ドル -0.02 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	98.44%	91.12%	98.00%	97.54%	90.93%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	90.93%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	3.59%	-7.50%	0.92%	9.69%	-6.03%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-6.03%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2010年11月30日に設定された。当ファンドの基準通貨は米ドルである。

(4) クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年5月22日に運用を開始した。

(5) グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドは、2015年1月16日にその投資証券について10株を1株とする投資証券の併合があった。

(2) 【外国投資法人の目的及び基本的性格】

a. 外国投資法人の目的および基本的性格

投資法人(「本投資法人」)の名称	パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー (Barclays Multi-Manager Fund public limited company)	
法的形態	アイルランドの法律に基づき設立された、ファンド間で分別された負債を有するオープン・エンド型変動資本投資会社である。	
設立日	2004年8月26日	
アイルランド登録番号	390324	
会計年度	6月1日から5月31日	
定時株主総会	本投資法人は、毎年、当該年におけるその他の投資主総会のほか、年次投資主総会として投資主総会を開催するものとし、年次投資主総会の招集通知には当該投資主総会が年次投資主総会である旨を明記するものとする。本投資法人のある年の年次投資主総会の開催日から次の年次投資主総会の開催日までの間隔は、15か月以内とする。ただし、本投資法人がその設立から18か月以内に最初の年次投資主総会を開催する限りにおいて、本投資法人は、その設立年またはその翌年に年次投資主総会を開催することを要しない。その後の年次投資主総会は、年1回開催するものとし、通常、各会計年度末から6か月以内にアイルランドにおいて開催する。	
定款		
当初公告	2004年8月26日	本投資法人のアイルランドの登記上の住所地で提出された。
修正	2005年8月9日 2005年11月9日 2006年11月30日 2007年10月22日 2008年10月23日 2011年11月22日 2012年11月22日 2013年12月9日 2014年11月25日	本投資法人の特別決議で採択された。
投資運用会社および マネジメント・サポート・ サービス・プロバイダー	パークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank PLC)	

本投資法人は、2014年アイルランド会社法に従って設立された変動資本投資会社である公開有限責任会社である。

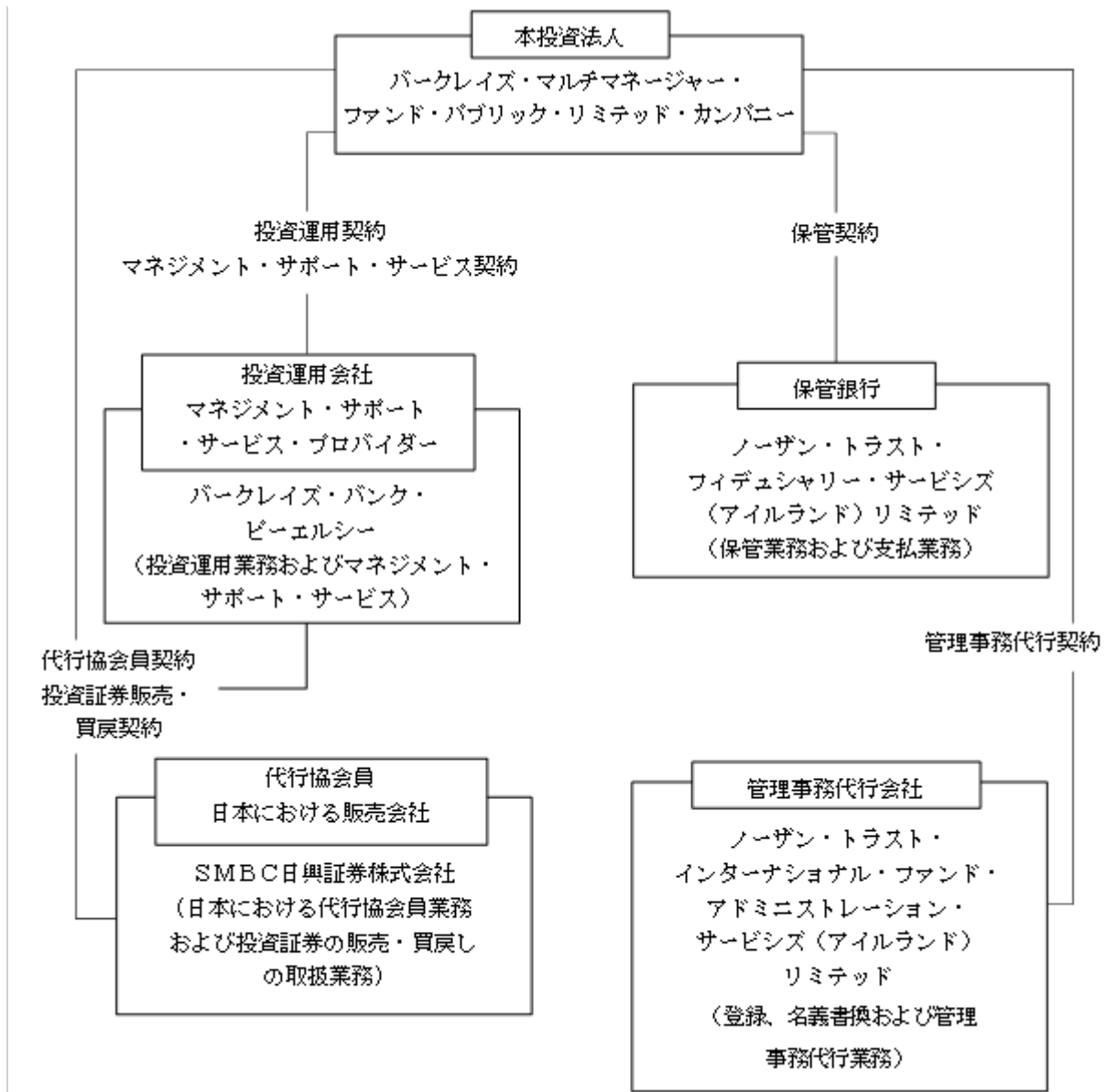
本投資法人の唯一の設立目的は、2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集合投資事業)規則(2011年法律第352号)(その後の改正または差替を含む。)(以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。))に従って、公衆から調達した資金を以下の投資対象に集団投資し、投資リスクを分散する原則に基づく運用を行うことである。

譲渡性のある証券、および/または

2011年アイルランドUCITS規則第68条に記載されるその他の流動性のある金融資産。

(3) 【外国投資法人の仕組み】

a . ファンドの仕組み



b. 本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー (Barclays Multi-Manager Fund public limited company)	外国投資法人	本投資法人は、2004年8月26日にアイルランドにおいて変動資本を有する有限責任投資法人(登録番号:390324)として設立された。
パークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank PLC)	投資運用会社 マネジメント・サポート・サービス・プロバイダー	2004年9月24日付で本投資法人との間で投資運用契約(注1)を締結。特に本投資法人の資産の運用サービスにつき、投資運用会社の職務および責任について規定している。 2008年1月31日付で本投資法人との間でマネジメント・サポート・サービス契約を締結。 本投資法人に対するマネジメント・サポート・サービスについて規定している。
ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ(アイルランド)リミテッド (Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited)	保管銀行	2008年6月3日付で本投資法人との間で保管契約(注2)を締結。本投資法人の資産の保管および支払について規定している。
ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッド (Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited)	管理事務代行会社 登録・名義書換事務代行会社	2008年6月3日付で本投資法人との間で管理事務代行契約(注3)を締結。登録事務、名義書換事務代行事務および管理事務について規定している。
S M B C 日興証券株式会社 (SMBC Nikko Securities Inc.)	代行協会員 日本における販売会社	2015年4月24日付で本投資法人との間で代行協会員契約(注4)を締結。日本における代行協会員業務について規定している。 2015年4月24日付で投資証券販売・買戻契約(注5)を締結。投資証券の販売および買戻しについて規定している。

(注1) 投資運用契約とは、随時修正される本投資法人と投資運用会社間の契約である。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。

(注2) 保管契約とは、随時修正される本投資法人と保管銀行間の契約である。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。

(注3) 管理事務代行契約とは、随時修正される本投資法人と管理事務代行会社間の契約である。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。

(注4) 代行協会員契約とは、日本の適用ある法令・規則および/または日本証券業協会の規則に従って求められる、本投資法人によって任命された日本における代行協会員がファンド証券に関する目論見書の配布、ファンド証券1株当たりの純資産価格の公表・決算報告書等の書面の配布等を行うことを約する契約をいう。

(注5) 投資証券販売・買戻契約とは、ファンド証券の日本における公募の目的でファンド証券を販売会社が日本の適用ある法令・規則および目論見書に準拠して販売および買戻しをすることを約する契約をいう。

(4) 【外国投資法人の機構】

投資法人の運営

取締役は、本投資法人の業務を管理し、本投資法人の投資方針全体に責任を負う。取締役は、責務の一部を投資運用会社および管理事務代行会社に委任している。

取締役の員数は、2名以上とする。取締役は、当該取締役の任命に対するアイルランド中央銀行の承認が得られている場合に限り当該任命を受けることができる。本通常定款の効力発生日に在職している取締役は、本通常定款の規定に従い引き続き在職するものとする。取締役に欠員が生じた場合であっても、在任中の取締役は行為することができる。ただし、取締役の員数が所定の最小定員を下回る場合、在任中の一または複数の取締役は、かかる最小定員を補うために追加の一または複数の取締役を直ちに任命するかまたはかかる任命を行う目的のために本投資法人の投資主総会を招集するものとする。業務に当たることが可能な取締役または業務に当たる意思のある取締役が一人もいない場合は、いずれか2名の投資主が取締役を任命する目的のために投資主総会を招集することができる。そのように任命された追加の取締役は、(2014年アイルランド会社法(以下「アイルランド会社法」という。))および本通常定款の規定に従い)かかる任命後の本投資法人の年次投資主総会が終了するまでの間に限り在職するものとする。ただし、かかる投資主総会において再任された場合はこの限りではない。

上記に従い、いかなる者も、投資主総会において取締役に任命されないものとする。ただし、当該者が取締役の推薦を受ける場合、または、投資主総会の開催指定日より正味日数6日以上30日以内に、当該投資主総会において議決権を行使する資格を有する構成員が作成した、当該者の任命を推薦する旨の通知(かかる通知には、当該者がそのように任命された場合に本投資法人の取締役名簿に記載する必要があると思われる詳細を記載する。)が、当該者が作成した任命を受ける意思がある旨の通知とともに本投資法人に送付されており、かつ、本投資法人の投資主総会に出席し、議決権を行使する権利を有するすべての構成員の4分の3以上の構成員が当該通知に記載される者の任命に賛成票を投じる場合はこの限りではない。

通常定款の規定に従い、取締役は、取締役が適切と判断するとおりにその議事を規制することができる。取締役は取締役会を招集ことができ、また取締役の要請に応じて秘書役は取締役会を招集するものとする。取締役は、取締役会の招集通知を放棄することができ、またかかる放棄は、遡及的なものとすることができる。取締役がそのように決議した場合、当国の居住者であるが、当該時において当国にいない取締役または代替取締役に対し取締役会の招集通知を交付することを要しないものとする。

取締役会の招集通知は、取締役に対し手交もしくは口頭により行われた場合または書面により配達、郵送、海外電信、電報、テレックス、テレファックス、電子メールもしくは取締役が承認するその他の通信手段で取締役に対しその周知されている最新の住所もしくは本目的のために当該取締役が本投資法人に通知したその他の住所に宛てて送付された場合、当該取締役に対し適式に行われたとみなされるものとする。

取締役会において生じた議題は、議決権の過半数により決定されるものとする。可否同数の場合は、当該取締役会の議長が2票目または決定票を有するものとする。同時に一または複数の取締役の代替取締役でもある取締役は、かかる任命者が取締役会に欠席しているときは、自らの議決権に加えて、かかる各任命者の代わりに当該取締役会において別個の議決権を有するものとする。

通常定款第74条の一般性を損ねることなく、ただしアイルランド中央銀行の事前の承認を得ることを条件として、取締役は、投資運用契約および管理事務代行契約の条項に従いそれぞれ本投資法人の投資運用会社および管理事務代行会社として行爲する個人、企業または法人を任命することができ、そのように任命された投資運用会社および管理事務代行会社に対し、各自の権限と併存するものとしても、またはこれを排除するものとしても、取締役が適切とみなす条項および条件(本投資法人が支払う報酬および本投資法人による補償に対する権利を含む。)により、取締役が適切とみなす委任権限を与え、かつ、制限を付して、取締役としてそれらが行使可能な関連する権限、義務、裁量および/または職務を委任および付与することができる。投資運用会社および/または管理事務代行会社が辞任しもしくは解任された場合またはその任命がその他終了した場合、取締役は、アイルランド中央銀行の承認を得ることを条件として、その代わりとなる投資運用会社または管理事務代行会社(場合に依じて)として行爲するその他の個人、企業または法人を任命するために最大限の努力を尽くすものとする。

アイルランド会社法の規定に従い、秘書役は、取締役が適切と判断する期間、報酬および条件で取締役により任命されるものとし、取締役は、そのように任命された秘書役を解任することができる。

本投資法人は、ウィルトン・セクレタリアル・リミテッド(Wilton Secretarial Limited)を秘書役として任命している。

運用体制

取締役は、本投資法人の業務を管理し、本投資法人の投資方針全体に責任を負う。取締役は、責務の一部を投資運用会社および管理事務代行会社に委任している。

投資運用会社およびプロモーター

本投資法人は、パークレイズ・バンク・ピーエルシーにより販売促進が行われ、投資運用契約に従ってパークレイズ・バンク・ピーエルシーを自らの投資運用会社に指名した。投資運用会社は、取締役会の監督および指示に常に従って、本投資法人の資産の投資の管理に責任を負う。

投資運用会社は、イングランドおよびウェールズにおいて1971年10月4日に設立された登録番号01026167の株式会社であり、イングランド・プルードンス規制機構(Prudential Regulation Authority 以下「PRA」という。)により授権され、イングランド金融行動監視機関(Financial Conduct Authority 以下「FCA」という。)およびPRAによって規制される。投資運用会社の主な活動は、銀行サービスおよび金融サービスの提供である。

投資運用会社は、本投資法人の同意を条件として、かつ、アイルランド中央銀行の要件に従って、ファンドに関する日々の投資運用の責任の遂行の全部または一部を委任する一または複数の副投資運用会社を任命することができる。

一つのファンドに対して複数の副投資運用会社が任命された場合、投資運用会社は、自らの裁量で決定する割合でファンドの資産を副投資運用会社間で割り当てるものとする。

マネジメント・サポート・サービス・プロバイダー

本投資法人は、マネジメント・サポート・サービス契約に従って本投資法人に対してマネジメント・サポート・サービスを提供するようパークレイズ・バンク・ピーエルシーを任命した。パークレイズ・バンク・ピーエルシーは、本投資法人の委託先の活動の監視、本投資法人の取締役会に対する一般的なマネジメント・サポート・サービスの提供、本投資法人の外国における登録活動の支援、本投資法人の報告書および計算書の作成の補助ならびにその他のサービスを含む特定のマネジメント・サポート・サービスを本投資法人に対して提供する責任を負う。

(5) 【外国投資法人の出資総額】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,475,648株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	165,705,789英ポンド 30,135,255千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	117,306,054英ポンド 21,333,279千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	127,734,615英ポンド 23,229,817千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	112,090,491英ポンド 20,384,777千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	92,559,479英ポンド 16,832,867千円
2015年8月末日	86,199,910英ポンド 15,676,316千円

発行可能ファンド証券総数は、該当なし。以下、各ファンドにおいて同様。

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	754,901株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	192,589,404英ポンド 35,024,309千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	148,418,332英ポンド 26,991,358千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	184,621,769英ポンド 33,575,315千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	189,819,493英ポンド 34,520,573千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	158,993,400英ポンド 28,914,540千円
2015年8月末日	144,662,172英ポンド 26,308,263千円

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,560,496株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	182,926,704米ドル 21,943,887千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	309,341,594米ドル 37,108,618千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	369,325,155米ドル 44,304,246千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	357,448,803米ドル 42,879,558千円
2015年8月末日	287,383,905米ドル 34,474,573千円

4. グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	230,500株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	573,916,936米ドル 68,847,076千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	678,081,756米ドル 81,342,687千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	948,214,719米ドル 113,747,838千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	745,040,083米ドル 89,375,008千円
2015年8月末日	627,797,551米ドル 75,310,594千円

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)ユーロ建	827,195株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	294,738,032ユーロ 39,780,792千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	223,961,397ユーロ 30,228,070千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	297,666,509ユーロ 40,176,049千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	474,727,918ユーロ 64,074,027千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	550,479,166ユーロ 74,298,173千円
2015年8月末日	494,695,886ユーロ 66,769,104千円

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	6,010,000株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	17,336,983,526円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	10,584,070,517円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	18,037,342,342円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	22,994,405,263円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	41,915,639,665円
2015年8月末日	31,343,311,509円

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	202,144株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	152,462,479米ドル 18,289,399千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	120,039,430米ドル 14,399,930千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	130,545,221米ドル 15,660,205千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	136,559,133米ドル 16,381,634千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	124,170,414米ドル 14,895,483千円
2015年8月末日	104,851,295米ドル 12,577,961千円

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,787,445株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	297,358,429米ドル 35,671,117千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	353,593,573米ドル 42,417,085千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	587,428,931米ドル 70,467,975千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	860,029,427米ドル 103,169,130千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	617,561,443米ドル 74,082,671千円
2015年8月末日	513,451,386米ドル 61,593,628千円

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	420,000株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	111,825,738米ドル 13,414,616千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	54,301,945米ドル 6,514,061千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	99,932,117米ドル 11,987,857千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	176,342,402米ドル 21,154,035千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	148,609,122米ドル 17,827,150千円
2015年8月末日	138,835,281米ドル 16,654,680千円

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,756,659株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	133,931,046米ドル 16,066,368千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	302,756,098米ドル 36,318,622千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	404,662,417米ドル 48,543,304千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	473,141,608米ドル 56,758,067千円
2015年8月末日	428,001,737米ドル 51,343,088千円

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数 ^(注)	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	0株
クラスB(無分配型)英ポンド建	0株
クラスB(無分配型)ユーロ建	463,041株

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年8月末日現在、運用の実績がない。そのため、参考値として、クラスB(無分配型)英ポンド建およびクラスB(無分配型)ユーロ建の発行済ファンド証券総数を記載している。

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	720,212,725米ドル 86,396,718千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	510,591,397米ドル 61,250,544千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	306,250,158米ドル 36,737,769千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	385,217,892米ドル 46,210,738千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	323,413,345米ドル 38,796,665千円
2015年8月末日	326,433,623米ドル 39,158,977千円

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,821,092株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	180,189,579米ドル 21,615,542千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	247,376,140米ドル 29,675,242千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	409,301,024米ドル 49,099,751千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	417,205,287米ドル 50,047,946千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	396,293,165米ドル 47,539,328千円
2015年8月末日	388,217,968米ドル 46,570,627千円

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	6,601,056株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	505,950,272米ドル 60,693,795千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	924,864,339米ドル 110,946,726千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,191,962,936米ドル 142,987,874千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,315,724,817米ドル 157,834,349千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	882,257,663米ドル 105,835,629千円
2015年8月末日	926,825,123米ドル 111,181,942千円

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	2,214,112株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	134,855,300米ドル 16,177,242千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	256,214,730米ドル 30,735,519千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	380,190,754米ドル 45,607,683千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	362,048,536米ドル 43,431,342千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	280,046,527米ドル 33,594,381千円
2015年8月末日	287,766,334米ドル 34,520,449千円

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	2,383,876株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	111,792,802米ドル 13,410,665千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	130,723,439米ドル 15,681,584千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	225,075,499米ドル 27,000,057千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	366,527,056米ドル 43,968,586千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	263,656,189米ドル 31,628,196千円
2015年8月末日	236,957,959米ドル 28,425,477千円

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,572,719株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	198,532,791米ドル 23,815,994千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	171,230,679米ドル 20,540,832千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	99,938,986米ドル 11,988,681千円
2015年8月末日	87,063,513米ドル 10,444,139千円

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2015年8月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,056,380株

	純資産総額
第7会計年度末 (2011年5月末日)	401,185,216米ドル 48,126,179千円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	266,028,008米ドル 31,912,720千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	204,628,162米ドル 24,547,194千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	193,215,042米ドル 23,178,076千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	365,292,848米ドル 43,820,530千円
2015年8月末日	472,688,196米ドル 56,703,676千円

(6) 【主要な投資主の状況】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラスト AVFC LEI01 (NORTHERN TRUST AVFC LEI01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,401,716.66	18.40%
ノーザン・トラスト AVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,550,348.00	16.53%
ノーザン・トラスト AVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,811,365.11	12.73%
ノートラスト・ノミネー ズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,865,549.52	10.66%
ノートラスト・ノミネー ズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	3,970,201.92	8.69%

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラスト AVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,942,708.62	12.59%
パークレイトラスト・ チャンネル諸島・リミ テッド (BARCLAYTRUST CHANNEL ISLANDS LTD)	ジャージー島、JE4 8PU、ブロード・ ストリート39/41 (39/41 BROAD STREET, JE4 8PU, JERSEY)	6,447,962.95	10.22%
ノーザン・トラスト AVFC LE101 (NORTHERN TRUST AVFC LE101)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,430,524.92	10.20%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,558,627.76	8.81%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,362,070.41	6.92%

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	50,507,123.36	24.75%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	31,948,681.48	15.65%
FS EOCノムズ・リミテッド FS/CITI/6012584867/BWMCA (FS EOC NOMS LTD FS/CITI/6012584867/BWMCA)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	16,624,079.79	8.15%
BNPマドリード/パクティオ (BNP MADRID / PACTIO)	マドリード28042、リベラ・デル・ロイラ通り28、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービス、スペイン支店 (BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SPANISH BRANCH, C/RIBERA DEL LOIRA 28, MADRID 28042)	9,221,716.02	4.52%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,241,668.43	4.04%

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,270,769.00	22.32%
CACEIS バンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	2,891,780.09	10.29%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	2,048,028.76	7.29%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,919,983.00	6.83%
ノーザン・トラストAVFC LE101 (NORTHERN TRUST AVFC LE101)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,521,308.90	5.41%

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
CACEISバンク・フランス / ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	43,221,209.97	17.46%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	36,266,244.52	14.65%
オールファンズ・バンク / パークレイズ・バンク・エスエー(65) (ALLFUNDS BANK/BARCLAYS BANK SA(65))	PC/28109、アルコベンダス、コンプレホ・プラザ・デ・ラ・フエンテ・エディフ、(ラ・モラレハ)6 (6(LA MORALEJA) COMPLEJO PLAZA DE LA FUENTE EDIF, ALCOBENDAS, PC/28109)	19,258,543.16	7.78%
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	17,807,398.07	7.19%
FS EOCノムズ・リミテッド FS/CITI/6012584867/BWMCA (FS EOC NOMS LTD FS/CITI/6012584867/BWMCA)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	16,687,379.24	6.74%

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	40,397,124.11	23.03%
CACEIS バンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	15,666,728.71	8.93%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	12,663,821.93	7.22%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	11,718,540.90	6.68%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	10,431,854.57	5.95%

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,135,784.58	19.30%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,060,408.19	19.14%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,474,695.40	13.68%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	3,850,108.50	8.13%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG06 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG06)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	3,019,582.11	6.38%

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	80,183,601.01	12.51%
CACEIS バンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	62,971,472.45	9.83%
R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	52,905,990.39	8.26%
ノーザン・トラストAVFC LE101 (NORTHERN TRUST AVFC LE101)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	37,184,362.62	5.80%
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	33,586,758.08	5.24%

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	23,329,823.01	23.05%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	15,415,399.40	15.23%
ノーザン・トラストAVFC LEI01 (NORTHERN TRUST AVFC LEI01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	13,279,437.76	13.12%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,189,614.36	9.08%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,967,176.82	8.86%

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	30,563,006.00	13.43%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,436,243.00	9.86%
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	17,555,769.00	7.71%
パークレイズ・レタロ (BARCLAYS RETALHO)	1500-180PT、ポルトガル、37-F 90、 ド・コレージョ・ミリタール・ア ヴェニユー、セキュリティーズ・ア ンド・セトルメント・サービシズ (SECURITIES AND SETTLEMENT SERVICES, AV. DO COLEGIO MILITAR, 37-F 90, PORTUGAL, 1500-180PT)	11,769,176.88	5.17%
CACEISバンク・フラン ス/ユーロクリア・フラ ンス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベ ール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F- 75013)	10,587,109.25	4.65%

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	40,023,830.94	14.01%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	24,467,813.36	8.56%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	24,219,196.32	8.48%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,482,074.87	7.87%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	21,311,509.26	7.46%

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	72,733,722.48	20.97%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	58,831,708.00	16.96%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	38,148,764.56	11.00%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BWZ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BWZ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	18,762,516.80	5.41%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	17,832,205.92	5.14%

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155、ジェラード・ノミニーズ (GERRARD NOMINEES, 155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	115,345,758.46	14.27%
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	80,942,234.31	10.02%
FS EOCノムズ・リミテッド FS/CITI/6012584867/BWMCA (FS EOC NOMS LTD FS/CITI/6012584867/BWMCA)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	71,945,463.78	8.90%
CACEISバンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	67,895,466.42	8.40%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	51,020,950.18	6.31%

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	86,066,675.70	40.88%
パークレイトラスト・チャンネル諸島・リミテッド (BARCLAYTRUST CHANNEL ISLANDS LTD)	ジャージー島、JE4 8PU、ブロード・ストリート39/41 (39/41 BROAD STREET, JE4 8PU, JERSEY)	43,997,923.77	20.90%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155、ジェラード・ノミニーズ (GERRARD NOMINEES, 155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	37,189,607.32	17.67%
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	10,295,560.33	4.89%
CACEISバンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	5,985,560.05	2.84%

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
R Cグレイグ・ノミネーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	53,069,681.61	26.62%
CACEISバンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	23,790,178.69	11.93%
R Cグレイグ・ノミネーズ・リミテッドA/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	16,043,563.83	8.05%
ノートラスト・ノミネーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	15,166,146.56	7.61%
ノートラスト・ノミネーズ・リミテッドA/C BWZ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BWZ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	12,624,901.68	6.33%

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	34,338,838.00	26.52%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	15,721,949.00	12.14%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	12,781,497.00	9.87%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BII01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BII01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	10,315,146.00	7.97%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,378,890.00	7.24%

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	57,583,307.00	19.51%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	40,600,947.98	13.76%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	31,010,931.33	10.51%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BII01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BII01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	28,036,192.49	9.50%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG02 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG02)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	17,701,542.25	6.00%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

一般

各ファンドの個別の投資目的および投資方針は、当該ファンドの設定時に取締役会により策定される。

本投資法人は、各ファンドのために目的を達成することを目指し、ファンドの資産の一部または全部に関して投資運用サービスおよび顧問サービスを提供するために副投資運用会社を指名することができる。投資運用会社は、最も適していると考えられる副投資運用会社を選任する。投資運用会社は、取締役会の重要指示に従い、各ファンドの副投資運用会社の選任および指名に責任を負う。各ファンドに対して指名される副投資運用会社の詳細は、投資主が請求することにより入手することができ、本投資法人の年次/半期財務諸表に開示される。投資運用会社は、変更/交替の必要性(もしあれば)を判断するために各ファンドの副投資運用会社のパフォーマンスを監視する。投資運用会社は、アイルランド中央銀行の要件に従って副投資運用会社の交替または追加の任命を行うことができる。投資主は、次の年次/半期財務諸表または投資主に送付されるその他の定期文書において変更の通知を受ける。

ファンドが投資することができる証券取引所および市場は、別紙 に記載されている。

ファンドの投資目的の変更または投資方針の重大な変更は、常に当該ファンドの投資主の事前の承認による必要がある。投資主は、ファンドの投資目的または方針の変更が実行される場合、当該実行の前にファンド証券の買戻しを受けることができるよう、2週間前に通知される。

ファンドは、アイルランド中央銀行により課される条件に従って、本投資法人の他のファンドに投資することができる。

ファンドが本投資法人の他のファンドに投資する場合、以下の投資制限が適用される。

- ファンドは、ファンド証券を保有する本投資法人の別のファンドに投資しない。
- 本投資法人の他のファンドに投資するファンドは、申込手数料または買戻し手数料を課されない。
- 投資運用会社は、本投資法人の別のファンドに投資された部分のファンドの資産に関して、当該ファンドに手数料を課さない。
- ファンドによる本投資法人の別のファンドに対する投資は、後記「(4)投資制限」に記載される規定に従う。

各ファンドの投資目的および投資方針は次のとおりである。

エクイティー・ファンズ

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、英国企業への投資を通じて、優れた長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、英国において所在するまたは重要な事業を行う、英国またはOECD加盟国の規制市場において上場または取引されている幅広い業界の確立された企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。当ファンドは、資本総額に関する制限を課されない。

当ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)非英国籍株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債とは、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

フランスの株式貯蓄プラン(Plam d'Epargne en Actions、以下「PEA」という。)のための適格性を確保するため、当ファンドは、総資産の75%を上限として、PEA適格国に本社を有する企業が発行する株式および/またはPEA適格集団投資事業に投資する。

当ファンドは、効率的にポートフォリオを運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資目的のために、金融派生商品(以下「FDI」)の取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は英ポンドであり、当ファンドは英ポンドで評価される。ただし、当ファンドは、英ポンド以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、英国企業への投資を通じて、長期的なトータル・リターンを最大化を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、英国において所在するまたは重要な事業を行う、英国またはOECD加盟国の規制市場において上場されている幅広い業界の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。当ファンドは、投資運用会社および/または副投資運用会社が成長期待が高いと考える英国企業に投資することを目指す。高い成長率は中小企業により達成されることが多いため、ファンドの資産の大部分が、当該企業の証券に投資されることがある。

当ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)非英国籍株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

PEAのための適格性を確保するため、当ファンドは、総資産の75%を上限として、PEA適格国に本社を有する企業が発行する株式および/またはPEA適格集団投資事業に投資することができる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、以下「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」と題する項に定める規定に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は英ポンドであり、当ファンドは英ポンドで評価される。ただし、当ファンドは、英ポンド以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、米国中小型企業への投資を通じて、長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、米国において所在するまたは重要な事業を行う、米国またはOECD加盟国の規制市場において上場または取引されている中小型企业の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。米国中小型発行体は、購入時において、米国株式市場における時価総額が下位40%の発行体である。

当ファンドは、残りの資産について付随的に（すなわち、35%を超えない範囲で）、（規制市場において上場または取引されている）より米国の大手有力企業、非米国株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（4）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、以下「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」と題する項に定める規定に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、米国企業への投資を通じて、長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、米国において所在するまたは重要な事業を行う、米国またはOECD加盟国の規制市場において上場または取引されている幅広い業界の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。当ファンドは、本来の価値を下回る価格で取引されていると考えられる大手企業株式へのバイアスを有する。

当ファンドは、残りの資産について付随的に（すなわち、35%を超えない範囲で）、（規制市場において上場または取引されている）非米国証券、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（4）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、英国を除く欧州諸国の企業への投資を通じて、優れた長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、英国を除く欧州諸国において所在するまたは重要な事業を行う(英国を除く欧州諸国の規制市場において上場または取引されている)有力企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。

当ファンドは、主に、英国を除く欧州諸国の企業への投資を目指す。英国に所在するおよび/または上場もしくは取引されている企業が発行する証券に対する割当を行うこともできる。

当ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)非欧州諸国株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。

当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。ロシアの株式への投資は、ファンドの純資産価額の30%を超えない。ロシアの株式への投資は、ファンドの投資対象の中心にはならず、ファンド全体のうち一つのセクターを構成するにとどまる。

PEAのための適格性を確保するため、当ファンドは、総資産の75%を上限として、PEA適格国に本社を有する企業が発行する株式および/またはPEA適格集団投資事業に投資することができる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用/直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5~10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨はユーロであり、当ファンドはユーロで評価される。ただし、当ファンドは、ユーロ以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、主要な活動を日本で行うかもしくは日本法に基づき設立されたかまたは収益の大部分を日本から得る発行体の証券に投資することにより、長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、日本において所在するもしくは主要な活動を行うまたは収益の大部分を日本から得る、公認規制市場において上場または取引されている幅広い業界の確立された企業(以下「日本籍発行体」という。)の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。当ファンドは、資本総額に関する制限を課されない。

当ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)非日本籍株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は円であり、当ファンドは円で評価される。ただし、当ファンドは、円以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、日本以外の環太平洋地域の企業への投資を通じて、長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、日本を除く環太平洋地域において所在するまたは重要な事業を行う、日本を除く環太平洋地域の規制市場において上場または取引されている幅広い業界の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。当ファンドは、資本総額に関する制限を課されない。

当ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)環太平洋地域外の株式、日本籍株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、新興市場国の企業への投資を通じて、長期的な投資元本の成長を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、新興市場国において所在するまたは重要な事業を行う、新興市場国の規制市場において上場または取引されている幅広い業界の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。投資運用会社および/または副投資運用会社は、資本総額に関する制限を課されない。(後記「リスク要因」の新興市場に関する記載を参照すること。)

当ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)新興市場国以外の株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。新興市場への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、上場された不動産会社・投資法人への投資を通じて、長期的なトータル・リターンの最大化を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、OECD加盟国の規制市場において上場または取引されている不動産投資信託および不動産業界の会社の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。上場された不動産関連証券は、現物不動産への直接投資よりも大きな分散化効果があり、一般的に、流動性が高い。ただし、現物不動産への投資よりも高い水準のボラティリティにさらされる場合もある。当ファンドは、資本総額に関する制限を課されない。

ファンドは、残りの資産について(付随的に)、(規制市場において上場または取引されている)投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5～10年の期間で投資元本の成長を目指す、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。不動産への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

投資目的

当ファンドは、世界中の企業への投資を通じて、投資元本および収益の両方の成長可能性に加え、合理的な水準の収益を投資家に対して提供することを目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、世界中の幅広い業界の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に投資する。当ファンドは、主に、OECD加盟国等の先進市場に拠点を置き、上場または取引されている企業に投資する。当ファンドは、MSCIワールド・インデックスを超える利回りの達成を目指す。

当ファンドは、世界中の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に資産の最低70%を投資する。当ファンドは、残りの資産について（付随的に）、（規制市場において上場または取引されている）投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（4）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができる。

当ファンドは、5～10年の期間にわたって、投資元本および収益の両方の成長可能性に加え、合理的な水準の収益を追求する、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

ボンド・ファンズ

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、様々な通貨建の世界中の高格付確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターンの達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されているスタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる「A格以上」の信用格付けを有する確定利付社債から成るポートフォリオに投資する。当ファンドは、主に、当該証券への投資を追求する一方で、確定利付社債を含むその他の投資適格証券および付随的に（すなわち、10%を超えない範囲で）投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す（ただし、義務ではない。）。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（4）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に定める規定に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバ

レッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を追求する、中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、様々な通貨建の非政府債券への投資を通じて、トータル・リターンを達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されているスタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる投資適格信用格付けを有する企業および非政府関連発行体が発行する確定利付証券に投資する。当ファンドは、主に、当該証券への投資を追求する一方で、その他の投資適格証券および付随的に(すなわち、20%を超えない範囲で)投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す(ただし、義務ではない。)。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用/直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求め、中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、世界中の企業が発行する投資適格未満の確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターンを達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されている投資適格未満に格付けされている社債に投資する。

当ファンドが投資することができる債務証券の種類は、債券および約束手形(国債、社債、仕組債(ただし、自由に譲渡可能であり、レバレッジされていないことを条件とする。))、資産担保証券およびモーゲージ関連証券を含む。)、短期金融市場商品(政府短期証券、コマーシャル・ペーパー、銀行引受手形および譲渡性預金を含む。)、優先証券および転換証券を含むが、これらに限られない。

債券は、確定利、変動利、調整可能利、ゼロ・クーポン、偶発、繰延べおよび現物払い(すなわち、同種の追加債券の形式で利息を支払う債券)を含むあらゆる種類の金利支払またはリセット条件を有するものを含む。当ファンドは、ローンの参加権にも投資することができる(ただし、証券化され、上場/取引されており、レバレッジされていないことを条件とする。))。

当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の債券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す(ただし、義務ではない。)。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用/直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5~10年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求める、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。投資適格未満債券への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、様々な通貨建の世界中のインフレ連動債およびその他の高格付けの確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターンを達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されているスタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる投資適格の信用格付けを有するインフレ連動債、確定利付国債および確定利付社債から成るポートフォリオに投資する。当ファンドは、主に、当該証券への投資を追求する一方で、その他の投資適格証券および付随的に(すなわち、10%を超えない範囲で)投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の債務証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す(ただし、義務ではない。)

当ファンドが投資することができる債務証券の種類は、債券および約束手形(国債、社債、仕組債(ただし、自由に譲渡可能であり、レバレッジされていないことを条件とする。))、資産担保証券およびモーゲージ関連証券を含む。)、短期金融市場商品(政府短期証券、コマーシャル・ペーパー、銀行引受手形および譲渡性預金を含む。)、優先証券および転換証券を含むが、これらに限られない。

確定利、変動利、調整可能利、ゼロ・クーポン、偶発、繰延べおよび現物払い(すなわち、同種の追加債券の形式で利息を支払う債券)を含むあらゆる種類の金利支払またはリセット条件を有するものを含む。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用/直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求める、中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、新興市場国の政府および企業が発行する確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターンを達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、新興市場国の政府および新興市場国において所在するまたは重要な事業を行う企業の債務証券に投資する。

当ファンドが投資することができる債務証券の種類は、債券および約束手形(国債、社債、仕組債(ただし、自由に譲渡可能であり、レバレッジされていないことを条件とする。))、資産担保証券およびモーゲージ関連証券を含む。)、短期金融市場商品(政府短期証券、コマーシャル・ペーパー、銀行引受手形および譲渡性預金を含む。)、優先証券および転換証券を含むが、これらに限られない。

債券は、確定利、変動利、調整可能利、ゼロ・クーポン、偶発、繰延べおよび現物払い(すなわち、同種の追加債券の形式で利息を支払う債券)を含むあらゆる種類の金利支払またはリセット条件を有するものを含む。

当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の債務証券を保有することができる。当ファンドは、保有証券の大部分を新興市場国の現地通貨で保有することができ、この為替エクスポージャーは、ヘッジされない場合がある。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、5~10年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求める、中程度から高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。投資適格未満債券および新興市場への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、新興市場国の政府および新興市場国に対して直接的または間接的なエクスポージャーを有する企業が発行する現地通貨建または現地以外の通貨建の確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターンを達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、新興市場国の政府および新興市場国において所在するもしくは重要な事業を行うまたは新興市場国に対するエクスポージャーを有する企業の債務証券に投資する。

当ファンドが投資することができる債務証券の種類は、投資適格および投資適格未満の債券および約束手形(国債、社債、仕組債、クレジット・リンク債(ただし、自由に譲渡可能であり、レバレッジさ

れていないことを条件とする。) 、資産担保証券およびモーゲージ関連証券を含む。) 、短期金融市場商品(政府短期証券、コマーシャル・ペーパー、銀行引受手形および譲渡性預金を含む。) 、優先証券および転換社債を含むが、これらに限られない。クレジット・リンク債は、クレジット・デフォルト・スワップを組み入れる債券である。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債券である。

債券は、確定利、変動利、調整可能利、ゼロ・クーポン、偶発、繰延べおよび現物払い(すなわち、同種の追加債券の形式で利息を支払う債券)を含むあらゆる種類の金利支払またはリセット条件を有するものを含む。

当ファンドは、新興市場国の現地通貨に対するエクスポージャーを得ること(上記に言及される商品への直接投資またはノン・デリバラブル・フォワードを含む為替先渡契約への投資により達成することができる。)を目指す。

当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の債務証券を保有することができる。当ファンドの保有証券の大部分は、新興市場国の現地通貨に対する直接的なエクスポージャーを有し、この為替エクスポージャーは、通常、ヘッジされない。投資対象が新興市場国の現地通貨建ではない場合、当該通貨に対するエクスポージャーは、為替先渡契約または同様の取引によって達成することができる。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、債券に対するエクスポージャーを有する後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するためまたは投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、場合により、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、レバレッジをかけ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。当ファンドがFDIの利用によりレバレッジをかける場合、当該レバレッジは、純資産価額の100%を上限とする。

当ファンドは、5~10年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求める、高いボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。投資適格未満債券および新興市場への高い割当を考慮すると、当ファンドは、すべての投資家に適していない可能性があり、投資ポートフォリオの重要な部分を構成するべきではない。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資目的

当ファンドは、主に、短期証券を中心とする様々な通貨建の世界中の確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターンを達成を目指す。

投資方針

当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されているスタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる投資適格の信用格付けを有する確定利付国債および確定利付社債から成るポートフォリオに投資する。当ファンドは、これより割合は少ないが、スタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる投資適格未満の信用格付けを有する確定利付証券にも投資することができる。当ファンドの短期戦略に従い、当該投資対象の平均期間は、通常、3年を超えない。

当ファンドが投資できる証券の種類は、債券および約束手形(国債、社債、仕組債(ただし、自由に譲渡可能であり、レバレッジされていないことを条件とする。))を含む。) 、短期金融市場商品(政府短期証券、コマーシャル・ペーパー、銀行引受手形および譲渡性預金を含む。) 、優先証券および転換証券を含むが、これらに限られない。

当ファンドは、様々な通貨建の証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジする

ことを目指す(ただし、義務ではない。)。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができる。

当ファンドは、5年の期間にわたって、継続的な収益源および投資元本の成長要素を求める、低～中程度のボラティリティ水準を受け入れる意思がある投資家に適している。

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。ただし、当ファンドは、米ドル以外の通貨建資産に投資することができる。

FDIへの投資

効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資

本投資法人は、各ファンドのために、アイルランド中央銀行の条件に従い、かつ、アイルランド中央銀行が定める制限の範囲内で、譲渡性を有する証券に関連する手法および手段を利用することができる。ただし、当該手法および手段は、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために使用されることを条件とする。当該手法および手段は、別紙に記載されており、手段は、先物、先渡し、オプション、スワップ(すなわち、本投資法人と取引相手方が取引の満期時に元本金額を再交換することを約して互いに通貨を売却する通貨スワップおよび本投資法人と取引相手方が定期利払いを交換する契約を締結する金利スワップ)、スワップション(すなわち、金利スワップを行うオプション)、ワラント、トータル・リターン・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られないFDIの取引への参加を含む場合がある。FDIが直接投資を目的として使用される場合、これらの使用は、ファンドのリターンを向上させる目的で使用される。本投資法人は、先物または先渡しの使用を通じて、基礎となる参照アイテムが、当該ファンドの投資方針に該当する資産または指数(例：一つの株式または一つの株式指数に基づく個別株先物または株価指数先物)である先物契約または先渡し契約を販売することにより、合成正味ショート・ポジションを達成することができる。効率的なポートフォリオの運用とは、ファンドのリスク削減、コスト削減またはさらなる資本または収益の創出のうち1つ以上を目的として実行される取引を伴う投資手法をいう。本投資法人による使用に適した新たな手法および手段が開発される場合があり、本投資法人は、(上記に従うことを条件として、)アイルランド中央銀行の要件に従って当該手法および手段を利用することができる。

ファンドが使用するFDIは、アイルランド中央銀行の条件に従い、かつ、アイルランド中央銀行が定める制限の範囲内で、アイルランド中央銀行が事前に承認したリスク管理プロセス(以下「RMP」という。)と組み合わせる場合のみ使用される。ファンドは、RMPにより、FDIに付随するリスクを測定し、監視し、管理することができる。RMPに定められるFDIのみが利用される。改定されたRMPがアイルランド中央銀行により承認されるまで、RMPに含まれないFDIは利用しない。本投資法人は、請求に応じて、用いられているリスク管理手段に関する補足情報(適用される量的規制ならびに投資対象の主要カテゴリーのリスクおよび利回りに関する特性の最近の変化を含む。)を投資主に提供する。ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができる。

為替ヘッジ

ファンドは、異なる通貨建のファンド証券クラスを発行することができる。為替ヘッジ付ファンド証券クラスに関して、為替ヘッジ管理会社は、為替変動リスク(特に、当該ファンドの基準通貨にの値動きに対する為替ヘッジ付ファンド証券クラスの表示通貨の変動)に対するエクスポージャーを防ぐことを目的としたFDIを含む手法および手段を利用することができる。為替ヘッジ管理会社は、この為替エクスポージャーのヘッジを試みるが、為替ヘッジ付ファンド証券クラスの価額が該当するファンドの基準通貨に対する当該クラス表示通貨の価額に影響を受けない保証はない。ヘッジ戦略は、通貨の価額が該当するファンドの基準通貨に対して値上がりした場合に、当該通貨クラスの保有者を保護することを目指す。当該通貨の価格が当該ファンドの基準通貨に対して値下がりした場合には、当該通貨クラスの保有者はその値下がりによる差益を得る程度が制限される。

当該ヘッジ取引により為替ヘッジ付ファンド証券クラスが実現したすべての利益/損失ならびに当該取引費用は、関連するクラスに計上される。為替ヘッジ付ファンド証券クラスは、当該エクスポージャーによりレバレッジされない。クラスの通貨は、各為替ヘッジ付ファンド証券クラスのヘッジの名目金額が当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の105%を超えない場合、ファンドの基準通貨に対してヘッジされる。当該取引すべては、該当する為替ヘッジ付ファンド証券クラスに明示的に帰属し、異なる為替ヘッジ付ファンド証券クラスの為替エクスポージャーは合算または相殺されない。為替ヘッジ管理会社は、アンダーヘッジまたはオーバーヘッジのポジションは取らない方針であるが、為替ヘッジ管理会社の管理を超える市場の変動および要因により、アンダーヘッジまたはオーバーヘッジのポジションが随時発生する可能性がある。為替ヘッジ管理会社は、ヘッジの上限を該当する為替ヘッジ付ファンド証券クラスの通貨エクスポージャーとし、ヘッジが当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の105%を超えないことを確保するために、かつ、当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の100%を超えるヘッジ・ポジションが翌月に持ち越されないことを確認するために最低月に1回のモニタリングを行うものとする。市場の変動またはファンド証券の買戻しを理由として為替ヘッジ付ファンド証券クラスに関するヘッジが105%を超える場合、為替ヘッジ管理会社は、その後可能な限り早く当該ヘッジを適切に減少させるものとする。

(2) 【投資対象】

上記(1)「投資方針」を参照。

(3) 【分配方針】

ファンド証券は、無分配型(以下「無分配型ファンド証券」という。)のみが取得可能である。

無分配型ファンド証券に関して獲得された投資収益および利益(もしあれば)は留保され、投資主のために再投資され、各無分配型ファンド証券の純資産価額に反映される。

(4) 【投資制限】

各ファンドの資産の投資は、2011年アイルランドUCITS規則を遵守しなければならない。全ファンドに適用される一般的な投資制限および借入制限に関する詳細は、下記に記載される。取締役会は、ファンドに関して追加の制限を課すことができる。

取締役会は、本投資法人の投資主が所在するまたはファンド証券が販売される国の法令を遵守するために投資主の利益に合致するまたは投資主の利益になる追加の投資制限を随時課すこともできる。

本投資法人は、投資先事業体の法律上または経営上の支配を取らず、または取ることを目指さない。

ファンドのあるクラスのファンド証券がアイルランド証券取引所に上場している限り、当該ファンドに関して上記の制限の変更は行われない。

本投資法人は、アイルランド証券取引所が課す適用ある制限を遵守することを条件に、かつ、アイルランド中央銀行の要件に従って、2011年アイルランドUCITS規則が定める投資制限の変更(本書の日付現在、2011年アイルランドUCITS規則において制限または禁止されている、本投資法人による証券、派生商

品またはその他の形式の投資対象への投資を認めるもの)を利用する権利を有するべきであることが意図されている。本投資法人は、本質的に重要である変更を利用する意思を2週間以上前に投資主に対して書面により通知する。

関連するファンドの資産の投資は、下記に従わねばならない。

1. 許可されている投資対象

各ファンドの投資対象は、以下に限定される。

- (a) EU加盟国もしくはEU非加盟国の証券取引所への公式の上場が認められているかまたはEU加盟国もしくはEU非加盟国において規制され、定期的に営業し、公認され、かつ、公開されている市場で取引されている譲渡性を有する証券および短期金融商品
- (b) 最近発行された譲渡性を有する証券であって、1年以内に証券取引所またはその他の市場(別紙に記載される。)への公式の上場が認められる予定であるもの
- (c) 規制された市場で取引されているもの以外の短期金融商品
- (d) UCITSの受益証券
- (e) アイルランド中央銀行の要件を満たしている非UCITSの受益証券
- (f) アイルランド中央銀行が随時規定する信用機関への預金
- (g) FDI

2. 投資制限

- (a) 各ファンドは、1に記載されるもの以外の譲渡性を有する証券および短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。
- (b) 各ファンドは、最近発行された譲渡性を有する証券であって、1年以内に証券取引所またはその他の市場への公式の上場が認められる予定であるもの(1(a)に記載される。)に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。この制限は、以下を条件として、ファンドが米国証券ルール144A証券と呼ばれる特定の米国証券に投資する場合には適用されない。
 - (i) 当該証券が、発行から1年以内に米国証券取引委員会に登録されることが約束されて発行されていること。
 - () 当該証券が、流動性の低い証券でない、すなわちファンドによる評価価格またはこれに近い価格で7日以内にファンドが換金できること。
- (c) 各ファンドは、同一の組織体が発行した譲渡性を有する証券または短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。ただし、ファンドが5%を超えて投資する発行組織体の保有する譲渡性を有する証券および短期金融商品の総額は、40%を超えないものとする。
- (d) (2(c)における)10%の制限は、EU加盟国に登録上の事務所を有し、法律により、債券保有者の保護を目的とする特別な公的監督に服する信用機関により発行された債券の場合には、25%に引き上げられる。ファンドがいずれかの発行体により発行されたかかる債券にその純資産の5%を超えて投資する場合、かかる投資の総額は、ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。こうした性質の投資は、アイルランド中央銀行の事前の承認を得た上でのみ行われる。
- (e) (2(c)における)10%の制限は、譲渡性を有する証券または短期金融商品がEU加盟国もしくはその地方当局、EU非加盟国または一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行または保証されている場合には、35%に引き上げられる。
- (f) 2(d)および2(e)に記載される譲渡性を有する証券および短期金融商品は、2(c)に記載される40%の制限を適用する目的においては考慮されないものとする。

- (g) ファンドは、同一の信用機関に預託されている預金に対し、純資産の20%を超えて投資することはできない。付随的な流動資産として保有されている、EEAにおいて認可されている信用機関、1988年7月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)内で認可されている信用機関またはジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドにおいて認可されている信用機関以外のいずれかの信用機関への預金は、純資産の10%を超えてはならない。この制限は、保管銀行に預託されている預金の場合には、20%に引き上げられることがある。
- (h) ファンドのOTCデリバティブの取引相手方に対するリスク・エクスポージャーは、純資産の5%を超えてはならない。この制限は、EEAにおいて認可されている信用機関、1988年7月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)(スイス、カナダ、日本、米国)内で認可されている信用機関またはジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドにおいて認可されている信用機関の場合には、10%に引き上げられる。
- (i) 上記2(c)、2(g)および2(h)にかかわらず、同一機関により発行されたか、行われたかまたは引き受けられた以下のいずれか2つ以上の組合せは、純資産の20%を超えてはならない。
- (i) 譲渡性を有する証券または短期金融商品への投資
 - () 預金および/または
 - () OTCデリバティブ取引により生じる取引相手方リスクに対するエクスポージャー
- (j) 上記2(c)、2(d)、2(e)、2(g)、2(h)および2(i)に記載される制限は合算することができないため、単一の機関に対するエクスポージャーは、純資産の35%を超えてはならない。
- (k) 2(c)、2(d)、2(e)、2(g)、2(h)および2(i)の目的において、グループ会社は単一の発行体としてみなされる。ただし、純資産の20%の制限は、同一グループ内の譲渡性を有する証券および短期金融商品に対する投資に適用される場合がある。
- (l) ファンドは、純資産の最大100%までを、EU加盟国、その地方当局、EU非加盟国または一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行または保証されている様々な譲渡性を有する証券および短期金融商品に投資することができる。
- 個々の発行体は英文目論見書に記載されねばならず、以下の一覧から選択される。
- OECD加盟国政府(ただし、関連する銘柄が投資適格であること。)、中華人民共和国政府、ブラジル政府、(ただし、当該銘柄が投資適格であること。)、インド政府(ただし、当該銘柄が投資適格であること。)、シンガポール政府、欧州投資銀行、欧州復興開発銀行、国際金融公社、国際通貨基金、欧州原子力共同体、アジア開発銀行、欧州中央銀行、欧州評議会、欧州鉄道金融公社、アフリカ開発銀行、国際復興開発銀行(世界銀行)、米州開発銀行、欧州連合、連邦住宅抵当金庫(ファニーメイ)、連邦住宅金融抵当公庫(フレディマック)、連邦政府抵当金庫(ジニーメイ)、奨学金融資金庫(サリーメイ)、連邦住宅貸付銀行、連邦農業信用銀行、テネシー川流域開発公社、ストレート - Aファンディング・エルエルシー
- ファンドは、少なくとも6種類の銘柄の証券を保有しなければならず、かつ、同一銘柄の証券が純資産の30%を超えてはならない。

3. 集団投資事業への投資

- (a) ファンドによるUCITSまたはその他の集団投資事業の受益証券への投資は、合計でファンドの資産の10%を超えてはならない(ただし、本投資法人は、分配ファンド(英国の租税における distributing fund)として認定される要件を遵守する。)
- (b) ファンドが、投資運用会社または共通の管理もしくは支配によりもしくは直接または間接の実質的保有により投資運用会社と関係するその他の会社によって直接的にまたは委任により運用

されている他のUCITSまたはその他の集団投資事業の投資証券/受益証券に投資する場合、投資運用会社またはその他の会社は、ファンドがかかるその他のUCITSまたは集団投資事業の投資証券/受益証券に対して投資を行っていることを理由として、申込手数料、転換手数料または買戻し手数料を請求してはならない。

- (c) ファンドマネージャー/投資マネージャー/投資アドバイザーが他の集団投資事業の受益証券への投資により手数料(割戻手数料を含む。)を受領する場合、かかる手数料は、ファンドの財産に払い込まなければならない。

4. 一般条項

- (a) その運用するすべての集団投資事業に関連して行為する本投資法人は、発行体の経営に重要な影響を及ぼしうる議決権付株式を取得することはできない。

- (b) ファンドは、以下を超えて取得することはできない。

- (i) 単一発行体の無議決権株式の10%
- () 単一発行体の債務証券の10%
- () 単一の集団投資事業の受益証券の25%
- () 単一発行体の短期金融商品の10%

注：上記()、()および()に定められる制限は、取得時に債務証券もしくは短期金融商品の総額または発行済証券の純額を計算することができない場合には、取得時にこれを無視することができる。

- (c) 4(a)および4(b)は、以下には適用されないものとする。

- (i) EU加盟国またはその地方当局により発行または保証されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
- () EU非加盟国により発行または保証されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
- () 一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
- () EU非加盟国で設立された、その資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資している会社の資本における株式であって、ファンドが保有するもの。ただし、当該国の法律により、かかる保有がファンドによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。この例外は、その投資方針において、EU非加盟国の会社が2(c)から2(k)、3(a)、3(b)、4(a)、4(b)、4(d)、4(e)および4(f)に定められる制限を遵守する場合にのみ適用される。ただし、かかる制限を超過した場合は、以下4(e)および4(f)を遵守することを条件とする。

- (d) ファンドは、その資産の一部を構成する譲渡性を有する証券または短期金融商品に付帯する引受権を行使する場合、本書記載の投資制限を遵守することを要しない。

- (e) アイルランド中央銀行は、新しく認可されたファンドについては、その認可日から6か月間は2(c)から2(l)、3(a)、3(b)、4(a)および4(b)の規定の適用を除外することを認めることがある。ただし、かかるファンドは、リスク分散の原則を遵守しなければならない。

- (f) ファンドの支配の及ばない理由によりまたは引受権の行使の結果として本書に定められる制限を超過した場合、ファンドは、ファンドの投資主の利益を適正に考慮しつつ、当該状況の是正を売買取引の優先的な目的としなければならない。

- (g) 本投資法人は、以下の空売りを行うことはできない。

- (i) 譲渡性を有する証券
- () 短期金融商品
- () 集団投資事業の受益証券

() FDI

- (h) ファンドは、付随的に流動資産を保有することができる。
- (i) ファンドは、貴金属または貴金属を表章する証書には投資しないものとする。
- (j) ファンドは、動産または不動産には投資しないものとする。本投資法人は、その事業の目的において必要な不動産および動産を取得することができる。
- (k) ファンドは、直接的または間接的に(すなわち、投資先ファンドを通じて)、貸付を行い、第三者のために保証人を務めまたはその他保証書の差入れを行うことはできない。

5 . その他の制限

(1) 同一法人の株式の取得制限

ファンドは、発行会社の運営に対して重要な影響を及ぼすことを可能とする議決権を行使する株式を取得してはならない。ただし、あらゆる状況において、単一の会社が発行した株式の50%以上を取得してはならない。

(2) 利害関係者の取引制限

ファンドの投資運用会社または副投資運用会社は、投資運用会社もしくは副投資運用会社または株主以外の第三者の利益を図る目的で行う取引等、株主の保護に欠け、もしくは当社の資産の適正な運用を害するあらゆる取引が禁止されるものとする。

(3) ファンドに対する投資制限

本投資法人は自ら発行したファンド証券を取得してはならない。ただし、ファンドは、アイルランド法に従い、本投資法人の他のファンドが発行するファンド証券に投資することができる。アイルランド法においては、本投資法人の他のファンドに対する投資について以下の制限が適用される。

- (a) ファンドは、本投資法人内の他のファンドのファンド証券を保有する本投資法人の別のファンドに投資しない。
- (b) 本投資法人の他のファンドに投資するファンドは、申込手数料または買戻し手数料を課されない。
- (c) 投資運用会社は、本投資法人の他のファンドに投資されたあるファンドの資産に関して、当該ファンドに手数料を課さない。
- (d) ファンドによる本投資法人の他ファンドへの投資は、前記「3. 集団投資事業への投資」に記載されている規定に従う。

(4) デリバティブ・リスクの管理

本投資法人は、2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行UCITS規則に基づくリスク管理手法に従ってデリバティブ・リスクを管理するものとする。

(5) 信用リスクの管理

本投資法人は、2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行UCITS規則に基づくリスク管理手法に従って信用リスクを管理するものとする。

3【投資リスク】

a. リスク要因

一般

投資を予定する者は、本投資法人への投資を行う前に以下のリスク要因を検討すべきである。これらのリスク要因は、本投資法人への投資に関するリスクを網羅するものではない。

投資を予定する者は、投資対象は、通常の市場の変動および証券への投資に附随するその他のリスクにさらされることに留意すべきである。投資の価値が上がる保証またはファンドの投資目的が実際に達成される保証はない。

投資の価値、投資から得られる収益およびファンド証券の価格は下落する場合も上昇する場合もあり、投資家は、ファンドへの当初の投資金額を回収できない場合がある。ある時点におけるファンド証券の申込価格と買戻価格間の差額は、投資は、中長期的な視点でみるべきであることを意味する。投資における損失を引き受けることができる者のみが投資を行うべきである。

投資家の参照通貨によっては、投資家の参照通貨と当該ファンドの基準通貨との間の為替の変動がファンドへの投資価値に悪影響を及ぼす可能性がある。

投資を予定する者は、一定の状況においては、ファンド証券の買戻請求権が停止される場合があることに留意すること(後記「7 管理及び運営の概要 1 資産管理等の概要」における「一時的停止」を参照すること)。

ファンドは、取引相手方に係る信用リスクにさらされ、決済の不履行リスクも負う。破産またはその他の不履行が発生した場合には、当該ファンドには、原証券の現金化の遅れと損失(当該ファンドがその権利を行使しようとする期間中に当該証券の価値が下落する可能性を含む。)の両方が発生する可能性がある。この結果、ファンドの資本および収益の水準が減少することにつながり、この期間中、収益が利用できなくなりファンドの権利を行使するために費用が発生する可能性がある。

アイルランド証券取引所への上場は、必ずしも投資家に対して流動性をもたらすものではない。

投資を予定する者は、下記の本投資法人への投資に附随する課税リスクに留意すること(後記「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」を参照すること)。

本投資法人および原ファンド(以下それぞれ「関連事業体」という。)は、その投資ポートフォリオから発生する収益および/または利益に関して源泉税、キャピタル・ゲイン税その他(関連事業体が保有する証券の発行体の税法上の設立法域または所在法域によって課される税金を含むが、これに限られない。)が課税される場合がある。関連事業体には、その投資ポートフォリオに係る取得、処分もしくは取引の実際の額もしくは名目上の額に関連して取引税または類似の税金が発生する可能性もある。当該税金には、関連事業体によって保有される証券の発行体または関連投資事業体が関与する取引の取引相手方の税法上の設立法域または所在法域によって課される税金が含まれるが、これに限られない。関連事業体はその取得時に源泉税、キャピタル・ゲイン税、取引税その他が課されない証券に投資したかまたは取引を行った場合、適用される法律、条約、規則、規制またはこれらの解釈の変更の結果、将来において税金の源泉徴収または課税が行われないという保証はない。関連事業体が当該税金を回収できない可能性があるため、かかる変更はファンド証券の純資産価額に悪影響を及ぼす可能性がある。

関連事業体が税金債務の支払を選択するかまたはその支払義務がある場合、および/または当年度または過年度に関して支払義務があるまたは支払義務が発生する可能性のある税金に関する引当金を設定することを選択するかまたはその設定義務がある場合(その準拠する会計基準は現在または将来のいずれかを問わない。)、ファンド証券の純資産価額に悪影響を与える可能性がある。これは、本投資法人への投資時期および買戻時期に応じて、特定の投資主について、利益となる場合もあれば、損失となる場合もある。

本投資法人は、ファンド間で分別された負債を有するアンブレラ・ファンドとして構成されている。アイルランド法上、一つのファンドの資産は、他のファンドの負債を支払うために使用することはでき

ない。ただし、本投資法人は、代理で資産を運用または保有する単一の法的事業体であり、かかる分別性が必ずしも認識されない他の法域においては、請求の対象となる可能性がある。

投資を予定する者は、ファンドの報酬および費用の全部または一部が当該ファンドの資本から支払われる場合、かかる者の当該ファンドへの投資元本価額を減少させることになることに留意するべきである。

ファンド証券は、いかなる時も、米国において、米国人に対して、米国人の勘定でまたは米国人の利益のために募集、売却、譲渡または交付することはできない。本制限の違反となる発行、売却または譲渡は本投資法人を拘束するものではなく、米国法の違反となる可能性がある。

ファンド証券は、本投資法人に対して、とりわけ以下を書面にて行った者以外の者に対して発行または譲渡することはできない：(A)かかる者が米国人ではないこと、また米国人の勘定でまたは米国人の利益のために当該ファンド証券を購入するものではないことを表明し、(B)ファンド証券の保有期間中にかかる者が米国人となった場合、また米国人の勘定でまたは米国人の利益のために当該ファンド証券を保有する状況が生じた場合にはいつでも本投資法人に速やかに通知することに合意し、(C)上記の表明および合意の違反があった場合には、当該違反に起因する損失、損害、経費または費用について本投資法人に補償することに合意すること。

投資主が米国人となった場合、または米国人を代理してファンド証券を保有することになった場合にはいつでも、当該投資主はその旨を直ちに本投資法人に通知するものとし、本投資法人は、当該投資主に対して、(i)後記「第3 外国投資証券事務の概要(1)投資証券の名義書換」に定める手続に従って、非米国人に対する当該ファンド証券の譲渡を申請すること、または()後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」に定めるとおり、当該ファンド証券の買戻請求を行うことを指示する権利を有するものとする。かかる手続が履行されない場合には、投資主は、上記の通知から30日の経過をもって、ファンド証券の買戻請求を書面にて行ったものとみなされるものとする。

各ファンドは、先物、先渡し、オプション、スワップ、スワップション、ワラント、トータル・リターン・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られないFDIを、別紙 に定める制限および条件に従って、利用することができる。これらのデリバティブ・ポジションは、取引所または店頭のうちいずれかで実行することができる。当該FDIは、関連する証券よりも高いボラティリティを有する傾向があり、これに伴い高度のリスクを有する。FDIの利用に伴う主要なリスクは、(i)市場の動向の方向性を正確に予測することができないこと、()流動性の欠如または原資産の価格の変動とファンドのデリバティブの価額の変動の間の相関性の欠如等の市場リスク、および()不適切な手続、人員およびシステムもしくは手続、人員およびシステムの失敗または外的事由により生じた直接的または間接的損失等の運営上のリスクである。これらの手法は、常に可能であるわけではなく、リターンの向上またはリスクの軽減において常に有効であるわけではない。店頭(以下「OTC」という。)デリバティブへのファンドの投資は、取引相手方の不履行リスクにさらされる。さらに、ファンドは、交渉ができない場合がある標準条件で取引相手方と取引を行わなければならない場合があり、取引相手方が取引を実行する法的な能力を有していないためまたは関連する法令および規制により取引が実行できない場合に損失リスクを負う可能性がある。ファンドがFDIに投資する場合、ファンドは、取引相手方に関する信用リスクを負い、決済不履行リスクも負う可能性がある。FDIの利用は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われる。

投資を予定する者で、保管銀行に対してまたは保管銀行から直接ではなく、仲介事業体(例：支払代理人)を通して申込金または買戻金の支払または受領を行うことを選択するかまたは現地の規則に基づきこれを義務付けられる者は、以下に関して当該仲介事業体に対する信用リスクを負う。

- ・ 本投資法人の勘定で保管銀行に送金される前の申込金
- ・ 本投資法人が当該仲介事業体に支払い済みで、関連する投資家に支払われる予定の買戻金

為替ヘッジ

為替ヘッジ管理会社は、当該ファンドの基準通貨の変動に対する為替ヘッジ付ファンド証券クラスの表示通貨の変動の影響を可能な限り回避することを目的として、FDIを含む手法および手段を利用することができる。ヘッジ取引の費用および利益/損失はすべて各ファンド証券クラスが個別に負担する。各ファンドによって採用されるヘッジ戦略が、為替ヘッジ付ファンド証券クラスの為替動向に対するエクスポージャーを完全に解消するものではないことに留意すること。これには、以下の理由を含むが、これらに限られない多くの理由がある。(i) 申込金額が当該ファンドに対し貸記されてから時間を経てヘッジ取引が実行される可能性があること、() 当該ファンドの実際の通貨構成ではなく、当該ファンドが選定したベンチマークを基準としてヘッジ取引が実行される場合があること、および() 英文目論見書および適用法令の継続的な遵守が確保できるようなヘッジ商品の利用に関するヘッジ戦略の利用が、常に、為替エクスポージャーの完全なヘッジをもたらす戦略に帰結する可能性が低いこと。各ファンドが為替ヘッジ付ファンド証券クラスに関連する当該リスクをヘッジすることを意図したとしても、為替ヘッジ管理会社は、かかる為替ヘッジ取引を行う義務を負っていないため、各ファンドの意図が実現する保証はない。ヘッジ戦略を利用している場合、為替ヘッジ付ファンド証券クラスの表示通貨が当該ファンドの基準通貨および/またはファンドの資産の一部または全部の表示通貨に対して値下がりした場合には、当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの投資主が差益を得ることは実質的に制限される可能性がある。

新興市場(エマージング市場)

新興市場に附随するリスクおよびボラティリティの水準は高い傾向があり、より確立された市場よりも流動性が低くなる傾向がある。投資家は、新興市場へ投資するファンドまたは新興市場にエクスポージャーを有するファンドへ投資することの適切性、またはかかる投資が自身の投資ポートフォリオの重要な部分を構成することの是非について検討するべきである。

純資産価額、特定のファンドの投資対象の流通性および当該投資対象から得られたリターンは、新興市場国における政治・外交の発展、社会・宗教不安、政策、税金、金利、為替および送金に係る変更、新興市場のかかる法令または規制におけるその他政治・経済の発展、ならびに、とりわけ、資産の没収、国有化および収用のリスク、外資の参入規制に関する法令の変更等の不確定要因の影響を受ける可能性がある。これらの要因のすべてが、投資環境全体、特に、ファンドの特定の投資機会に悪影響を及ぼす可能性がある。

新興市場の企業には、以下が義務付けられていない可能性がある：

- ・ 主要市場の企業に適用されるものと同等の会計・監査・財務報告基準および慣行ならびに開示要件
- ・ より発展した証券市場を擁する国と同水準の政府の監督および証券取引所の規制

したがって、一定の新興市場は、先進国と同水準の投資家保護の体制が整備されていない可能性がある。

一部の新興市場における取引・決済システムの信頼性は、先進市場で運営されているシステムと同水準ではない可能性があり、その結果、投資の実行が遅れる可能性がある。

一定の新興市場における特定の株式市場または外国為替市場では、流動性および効率性の欠如により、先進市場と比較して、投資運用会社による証券の売買または保有が困難となる場合がある。

登記および税務の監督官庁が、第三者によるアクセスが可能な公的記録の写しを作成する義務を負っていない場合がある。加えて、現段階での包括的な信用分析を行うことができる、または企業の資産に担保権、質権もしくは担保のその他持分権が設定されていないか確認するために公証人の記録を調査できる信用に足る商業会社が存在しない可能性がある。したがって、ファンドの投資候補企業のデュー・ディリジェンスの程度は、場合によっては、先進市場におけるデュー・ディリジェンスの基準と比べて大幅に制限されざるを得ない可能性がある。

ファンドが投資する新興市場は、世界の主要な株式市場の多くと比べて極めて低い規制水準となる。加えて、当該市場における証券取引の決済および資産の保管に関する市場慣行によって、ファンドが重大なリスクにさらされる可能性がある。さらに、現地の郵便制度および銀行制度によっては、ファンドが取得した証券に附随するすべての権利（配当に関する権利を含む。）が実現される保証はない。本投資法人、保管銀行、投資運用会社、管理事務代行会社またはこれらの代理人のいずれも、新興市場での取引の運営、履行または決済、清算および登録についての表明、誓約または保証を行うことはない。

投資を予定する者は、新興市場における証券の保護預りには、先進国での取引決済および保護預りサービスには通常伴わないリスクおよび懸念事項があることに留意するべきである。副保管銀行または登録機関の破綻または法令の遡及適用等の場合には、ファンドは投資対象に対する権原を確立することができない可能性があり、その結果として損失が発生する可能性がある。また、第三者に対してファンドの権利を対抗することが不可能となる可能性がある。

保管サービスは未発達である場合が多く、ファンドが、ファンドのために新興市場の証券の登録を行う代理人の選任を含む管理体制を構築することに務めたとしても、新興市場の証券の取引には取引手続および保管に関連する重大なリスクが存在する。

本投資法人の資産評価額は、当該ファンドの基準通貨に関する、本投資法人のポートフォリオを構成する証券の相場または建値の価値の変動によって影響を受ける。新興市場における為替レートは、短期間に大幅に変動する可能性があり、さらに、その他の要因と合わさって、純資産価額の変動を引き起こす可能性がある。新興市場への投資の相対的なメリットに対する市場の認識、金利の実際の変動および変動予想、政府または一定の銀行による介入ならびに政治的発展が為替レートに影響を及ぼす可能性がある。本投資法人には、様々な通貨間の交換に伴い費用が発生する可能性がある。

高利回り証券（ハイイールド債券等）

高利回り証券は、中格付けまたは低格付けの証券および同程度の信用性を有する無格付けの証券であり、「ジャンク債」と呼ばれることがある。

一般に、中格付けまたは低格付けの証券および同程度の信用性を有する無格付けの証券は、高格付けの証券よりも高い直利をもたらすが、同時に（i）高い不確実性または不利な状況に対する主要なリスク・エクスポージャーの方が上回ると格付機関が判断する信用性および保護特性を有する可能性が高く、（ ）発行体が債務の条件に従って元利を支払う能力に関して極めて投機的である。これらの証券の一部の時価は、より高い信用性を有する債券よりも個々の企業の発展および経済状況の変化に対して敏感である傾向もある。さらに、一般に、中・低格付けの証券および同程度の信用性を有する無格付けの証券は、高い水準の信用リスクを有する。一般に、中・低格付けの証券および同程度の信用性を有する無格付けの証券は、無担保であり、優先債務の優先弁済に劣後することが多いため、これらの発行体による不履行による損失リスクは、非常に大きい。これらのリスクに鑑みて、投資運用会社および/または副投資運用会社は、銘柄（格付取得済みかを問わない。）の信用性の評価において、発行体の財源、経済状況および経済動向に対する感応度、銘柄が出資するファシリティの運用歴およびそれに対するコミュニティの支援、発行体の管理上および規制上の事項に関する能力を含む様々な要因（該当する場合）を考慮する。さらに、低格付けカテゴリーの証券の時価は、信用性が高い証券よりも変動性が高く、中格付けおよび低格付けの証券または無格付けの証券が取引される市場は、高格付けの証券が取引される市場よりも制限されている。制限された市場の存在は、ファンドがポートフォリオの評価および純資産価額の計算を行う目的で正確な市場相場を取得することをより困難にさせる場合がある。さらに、流動性の高い取引市場の欠如は、ファンドが購入する証券の利用可能性を制限する場合があり、また、買戻請求に応じるためまたは経済市場または金融市場の変化に対応するためにファンドが証券を公正価格で売却する能力を制限することもある。

低格付けの債務証券は、支払予測に基づくリスクももたらす。発行体が買戻しのため、証券のコールを行った場合、ファンドは、当該証券を低利回りの証券に替えなければならないことがあり、これによ

り投資家のリターンが減少する。また、債券の額面価額は、金利の動きとは逆に変動するために、金利上昇時において、ファンドが保有する証券の価格は高格付けの証券から成るポートフォリオよりも比例的に減少することがある。ファンドに予期せぬ正味買戻しがあった場合、ファンドは、高格付け債券を売却せざるをえない場合があり、これによりファンドが保有する証券の信用度が全体的に下がり、低格付け証券のリスクに対するファンドのエクスポージャーが増大する。

証券の貸付取引および買戻条件付取引 / 逆買戻条件付取引および証券の貸付取引 (効率的なポートフォリオ運用手法)

法令規則に基づき、各サブ・ファンドは、証券貸付契約または買戻条件付売買契約 / 売戻条件付売買契約を締結する際、その取引相手方リスクを減じるために十分な担保物を受領する予定であるが、かかる取引相手方リスクの全額が担保物によって補填されないことがある。したがって、ファンドには正味の取引相手方リスクにさらされる可能性があるため、投資家は、該当する取引相手方の不履行の場合には損失が発生する可能性があることに留意するべきである。

サブ・ファンドが買主としての立場で行う場合の売戻条件付取引および買戻条件付取引の権利付での売却に関連して、投資家は、以下に留意するべきである：(A) 証券の購入先である取引相手方の不履行の場合には、特に、当該証券の不正確な価格評価、不利な市場価格の変動、当該証券の発行体の信用格付けの悪化、または当該証券が取引される市場の非流動性が理由となって、購入した証券の価値が当初支払われた現金を下回るリスクがあること、および(B) 過度な金額または期間の取引への現金の封鎖および / または満期時における現金の回収の遅れによって、当該ファンドによる買戻請求への対応、証券の購入、より一般的には再投資が制限される可能性があること。

サブ・ファンドが売主としての立場で行う場合の買戻条件付取引および売戻条件付取引の権利付での売却に関連して、投資家は、以下に留意するべきである：(A) 証券の売却先である取引相手方の不履行の場合には、特に、当該証券の時価の上昇または当該証券の発行体の信用格付けの改善が理由となって、取引相手方に売却した証券の価値が当初受領した現金を上回るリスクがあること、および(B) 過度な金額または期間の取引への投資ポジションの封鎖および / または満期時における売却証券の回収の遅れによって、証券の売却に係る引渡義務または買戻請求から生じる支払義務を満たす当該ファンドの能力が制限される可能性があること。

買戻条件付取引および逆買戻条件付取引(場合に応じて)により、ファンドは、オプションまたはフォワード・デリバティブに係る金融派生商品に附随するリスクと同様のリスクにもさらされる可能性がある。

証券貸付取引に関して、投資家は、特に、以下に留意しなければならない：(A) ファンドの貸付証券の借主が当該証券の返還を履行しなかった場合には、特に、不正確な価格評価、市場の不利な変動、当該担保の発行体の信用格付けの悪化、または当該担保が取引される市場の非流動性が理由となって、受領した担保の実現額が貸付証券の価額を下回るリスクがあること、(B) 現金担保の再投資の場合、現金担保が再投資される資産が当該ファンドの直接的投資に附随するリスクと同じリスクにさらされるため、再投資による利回りが回収されるべき担保金額を下回る可能性があり、その結果として、附随するリスクならびに損失リスクおよびボラティリティ・リスクを伴うレバレッジが発生すること、(C) 貸付証券の返還の遅れによって、証券の売却に係る引渡義務を満たすファンドの能力が制限される可能性があること。

FDIの利用に附随する特定リスク

市場リスク

FDIは、市場リスクを生み出すことになるリスク要因へのエクスポージャーを効率的に取る(または減じる)ために利用される。この点においては、他の金融商品におけるポジションと異なることはない。

異なる点は、より複雑なFDIによって発生する市場リスクの包含性である。FDIへの投資は、多くの市場変数に対する(非線形の)エクスポージャーを生み出す可能性がある。

信用リスク

OTC-FDIへの投資は、取引相手方の信用リスクを伴う。広義での信用リスクは、取引相手方による契約不履行の場合に当該契約について発生する損失として定義される。

低額の証拠金で行えるFDIの取引には、通常、高いレバレッジが典型的に伴う。その結果、デリバティブ契約の価格の相対的に小幅の値動きが投資家には重大な損失となる可能性がある。FDIへの投資は、投資金額を上回る損失につながる可能性がある。

OTC-FDIにおける規制の欠如および取引相手方の不履行リスク

一般的に、OTC市場(一般的に、通貨・先渡・直物・オプション契約、クレジット・デフォルト・スワップ、トータル・リターン・スワップおよび通貨に係る一定のオプションが取引される。)での取引は、組織化された取引所での取引に比べて政府の規制および監督が緩やかである。加えて、いくつかの組織化された取引所において参加者に与えられる保護(取引所決済機関の履行保証等)の多くがOTC取引に関しては適用されない。したがって、OTC取引を行うファンドは、直接の取引相手方が当該取引に基づく義務を履行しないというリスクおよびファンドが損失を被るというリスクにさらされる。本投資法人は、信用力が高いと判断する取引相手方とのみ取引を行い、一定の取引相手方から信用状または担保を受領することによって、当該取引に関して発生するエクスポージャーを軽減することができる。ただし、本投資法人が取引相手方の信用リスクの軽減を図るために取る措置にかかわらず、取引相手方が債務不履行に陥らず、結果的にファンドに損失が発生しないという保証はない。

流動性：パフォーマンスの要件

ファンド本投資法人が取引を実行する取引相手方は、一定の商品のマーケット・メークまたは気配値を停止する場合がある。かかる場合、本投資法人は、通貨、クレジット・デフォルト・スワップもしくはトータル・リターン・スワップに関して希望する取引を行えないかまたは未決済ポジションに関して相殺取引を行えない可能性があり、その場合、そのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。

短期金融市場商品

純資産価額の大部分を短期金融市場商品に投資するファンドは、普通預金口座への投資の代替手段であると投資家により考えられる場合がある。投資家は、当該ファンドの保有は、集団投資事業への投資に関連するリスクにさらされること、特に、投資元本総額は、ファンドの純資産価額の変動と共に変動するという事実留意すべきである。

不動産証券への投資

不動産証券は、不動産市場の状況の不利な変動、不動産の劣化、モーゲージ・ファンドの利用可能性、費用および条件の変更、環境法の影響を含むが、これらに限られない不動産の直接保有に関連するリスクと同一のリスクの一部さらされる。ただし、不動産証券への投資は、不動産への直接投資と同質のものではなく、不動産証券の実績は、不動産セクターの一般的な実績よりも株式市場の一般的な実績により大きく依存することがある。

これまで、金利と不動産価格には反比例関係があった。金利の上昇は、不動産会社が投資する不動産の価格を下げ、関連する借入コストを増大させる。これらの事由は、不動産会社の投資対象の価格を下げる。

ロシア

証券への投資に関連する法律および規則が、臨時に制定されているため、市場の発展に追いついていない傾向があり、これにより解釈の曖昧さおよび一貫性のない恣意的な適用が行われている。適用される規則の監視および実施は、不確実である。

ロシアの株式は、電子化されており、所有権を法的に証明するものは、発行体の株主名簿上の株主の氏名の記載のみである。受託者責任の概念は十分に確立していないため、株主は、経営活動による希薄化または投資上の損失を被っても十分な法的救済措置を受けられないことがある。

コーポレート・ガバナンスを規制する規則は、存在しないかまたは確立していないため、少数株主はほとんど保護されない。

上記のリスク要因は、本投資法人への投資に附随するリスクを網羅するものではない。投資を予定する者は、本書の全体を読むべきであり、本投資法人への投資の是非について判断するために必要であると考え、その他すべての情報を十分に検討するべきである。投資を予定する者は、本書の内容を十分に理解することを確保し、自らの株式ブローカー、銀行の担当マネージャー、弁護士、会計士またはその他の投資顧問にアドバイスを求めて相談するべきである。

b. 投資リスクに対する管理体制

FDIへの投資に関するリスク管理については、別紙 を参照すること。

取締役会議体(以下「取締役会」という。)は、財務報告過程に関する本投資法人の十分な内部統制およびリスク管理システムを確立し、保持することに責任を負う。取締役会は、三名の独立した取締役からなり、一名はプロモーターである、パークレイズ・バンク・ピーエルシーによって指名される。取締役会は、四半期に一度または必要があればより頻繁に開催される。

本投資法人には、すべての関連する会計上の記録が適切に保持され容易に入手可能であることを保証するための適切な手続があり、これは年次および半期の財務書類の作成を含む。本投資法人は、ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービシーズ(アイルランド)リミテッドを、本投資法人のような投資法人に適用される規制の体制と一致する管理事務代行会社として選任する。

管理事務代行会社は、本投資法人の年次および半期の財務書類の準備ならびにその記載および記録に責任を負う。取締役会は管理事務代行会社がアイルランド中央銀行の規制下にあること、取締役会の見解について、管理事務代行会社として貴重な経験があることに留意する。取締役会は、本投資法人の投資運用会社からの管理事務代行会社の独立性にも留意する。取締役会の監督に従い、管理事務代行会社の選任は、本投資法人の財務報告対象を達成の失敗を避けるというよりむしろ管理することを意図しており、重大な過失および損失がないことを完全にではなく合理的な範囲内で保証するに過ぎない。

取締役会は、管理事務代行会社により適用される管理を監視する日々の責任を、ウェルス・アンド・インベストメントマネジメント部を通じて行為するパークレイズ・バンク・ピーエルシー(投資運用会社)に委任する。投資運用会社は、日々監視活動を行い、四半期毎に取締役会に正式な報告を行う。取締役会は、管理事務代行会社が、関連する規則及び上述の規制に従って財務書類を作成するのに十分な知識、技能及びリソースを保有していることを確認する。

本投資法人の年次および半期の財務書類は、取締役会で承認されることが必要であり、それぞれの適切な時期の間に、アイルランド中央銀行およびアイルランド証券取引所に提出される必要がある。法定の財務書類は独立した監査人によって監査を受ける必要がある。監査人は、年次で、取締役会に気付いた点を報告する。

取締役会は、必要が生じた際、重要な経理および報告上の課題を評価し議論する。これらは、取締役会議事録に記録される。取締役会は、財務書類を承認する前に検討するが、これは財務書類の基となった書類の情報の確認は含まないことに留意せねばならない。年次の財務書類は、プライスウォーターハウスクーパーズ(以下「監査人」という。)の独立した監査を受け、取締役会は、監査過程に従って監査人から報告書を受け取り検討する。この報告書には、財務書類が真実かつ適切な見解を提供するものであることまでを範囲とする所見を含む。監査人は、財務書類承認のための取締役会で、この報告書を提出する。取締役会は、監査が始まる前の取締役会に監査人を招集することができ、監査人は監査計画を取締役に提出する。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

クラスBファンド証券は、本価格に最大で申込金額の3.24%（税抜き3.00%）を上限とする販売手数料を加えた金額で申し込むことができる。

(2)【買戻し手数料】

クラスBファンド証券に、買戻し手数料は課されない。

(3)【管理報酬等】

投資運用会社の報酬

投資運用会社は、以下に記載される各ファンドの純資産価額の年率で計算される報酬を、適切に支払の必要性が立証される費用とともに請求する権利を有する。かかる報酬は、自身がまたはその業務委託先が販売会社および代行協会員として業務を行うにあたり受領する報酬を含む。投資運用会社は、販売会社により随時選任される販売代理人の報酬および費用（初期報酬を除く。）ならびに投資運用会社により随時選任される副投資運用会社の報酬および費用を上記の報酬から支払う責任を負う。

かかる報酬は、当該ファンドの日々の純資産価額に基づいて毎日発生し、四半期毎に後払いでまたは本投資法人と合意するこれよりも長い間隔で支払われる。

投資運用会社は、各ファンドのクラスBファンド証券に帰属する純資産価額の年率1.50%を上限とする報酬を請求する権利を有する。当該各ファンドのクラスBファンド証券に関する現在の投資運用報酬は以下のとおりである。

ファンド	クラスBファンド証券の投資運用報酬
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	1.20%
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	0.95%
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	0.95%
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	1.05%
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	0.95%

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド	1.15%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド	1.15%
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュ レーション・ボンド・ファンド	0.65%

かかる報酬は毎日発生し、四半期毎に後払いでまたは本投資法人と合意するその他の時期に支払われる。

投資運用会社は、販売会社および投資運用会社と合意の上で販売会社により随時任命される販売代理人の報酬の支払について責任を負う。

投資運用会社は、また、いずれかのファンドの全部または一部を運用させるために随時投資運用会社が任命する副投資運用会社の報酬の支払について責任を負う。

パークレイズ・バンク・ピーエルシーは、提供するマネジメント・サポート・サービスに関して、当該マネジメント・サポート・サービスの報酬を負担する各ファンド証券クラスの純資産価額の年率0.07%を上限とする報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は毎日発生し、四半期毎に後払いでまたは本投資法人と合意するその他の時期に支払われる。

為替ヘッジ管理会社の報酬

為替ヘッジ管理会社は、各暦四半期において為替ヘッジ付ファンド証券クラスに関して締結されるすべての先物外国為替予約の月間為替取引額(純額)の0.1%を超えない報酬を受領する権利を有する。為替ヘッジ付ファンド証券クラスに生じ得るすべての経費(為替ヘッジ管理会社の報酬を含む。)、および実行されるヘッジ取引の結果として為替ヘッジ付ファンド証券クラスに生じる利益または損失は、関連するクラスに発生し、当該クラスに帰属しまたはその勘定に計上される。

管理事務代行会社および保管銀行の報酬

管理事務代行会社および保管銀行は、各ファンドの純資産価額の0.20%を超えない年間総報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、毎月請求されかつ支払われるものとする。管理事務代行会社は、通常の商業レートで、一定の自己負担費用、名義書換代行報酬、財務諸表作成手数料および登録機関報酬を受領する権利を有する。保管銀行は、また、通常の商業レートで、副保管銀行報酬、取引手数料および自己負担費用を本投資法人から回収する権利を有する。管理事務代行会社および保管銀行の報酬は、各ファンドの日々の純資産価額に基づいて毎日発生し、各ファンドの資産から毎月後払いで支払われる。

取締役報酬

取締役は、取締役会により随時決定される金額で、その職務に対する報酬を受領する権利を有する。ただし、いずれの取締役も、取締役会の承認を得ることなく、1会計年度において40,000ユーロを超える報酬の支払を受けてはならない。また、取締役は、とりわけ、取締役会に出席するにあたりまたは本投資法人の業務に関連して取締役が適切に負担する旅費、宿泊費およびその他の費用の支払を受けることができる。

(4) 【その他の手数料等】

設立に関する費用

本投資法人の設立およびファンドの運用開始に関するすべての報酬および費用は、投資運用会社が負担しており、本投資法人は負担していない。新しく設立されるファンドは、その直接の設立費用およびそのファンド証券をアイルランド証券取引所に上場させるための費用を負担するが、かかる費用は当該ファンドの運用開始後最初の5会計期間または取締役会が決定するその他の期間で償却される。

本投資法人により支払われるべき報酬に関する付加価値税(もしあれば)は、当該報酬に加えて本投資法人が負担する。

本投資法人への業務提供者の現在の報酬は、前記のとおりである。

運営費用

本投資法人は、また、各ファンドの資産から以下の費用を支払う。

- (i) 純資産価額およびファンド証券1株当たり純資産価格の詳細の伝達(価格の公表を含む。)に関する手数料
 - () 印紙税
 - () 税金(公租公課として考慮される税金を除く。)および随時取締役会により決定される偶発債務
 - () 会社秘書役の報酬
 - (v) 格付手数料(もしあれば)
 - () 投資対象の取得および処分に係る仲介手数料またはその他の費用
 - () 本投資法人の監査人ならびに税務、法務およびその他の専門アドバイザーの報酬および費用
 - () 証券取引所にファンド証券を上場させることに関連する手数料
 - () ファンド証券の販売に関連する手数料および費用ならびにアイルランド外の法域における本投資法人の登記に係る経費
- (x) 英文目論見書、重要投資家情報書類および英文目論見書補遺、報告書、決算書ならびに説明書の作成、印刷および配布に係る経費
 - () 必要な翻訳料
 - () 英文目論見書、重要投資家情報書類もしくは英文目論見書補遺(該当する場合)の定期的な更新または法律の変更もしくは新たな法律の導入の結果として負担される経費(法的拘束力を有するか否かを問わず、適用される規約の遵守の結果として負担される経費を含む。)
 - () 本投資法人の運営および管理に関するまたは本投資法人の投資対象に帰属するその他の報酬および費用
 - () 費用が確定される本投資法人の各会計年度に関して、当該年度において償却される設立費用および再建費用の配分額(もしあれば)
 - () アイルランド中央銀行の金融サービス業規制に関する賦課金(industry funding levy)

本投資法人は、特に、以下のすべての経費および費用を支払うものとする。

- (i) 投資者のための投資証券の券面または確認書の作成・印刷の経費・費用。

- () 日本の金融商品取引法により財務省関東財務局長に提出される日本語による有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書ならびに日本の投資信託及び投資法人に関する法律により金融庁長官に提出される日本語による外国投資法人に関する届出書および運用報告書の作成・印刷の経費・費用。
- () 適用ある日本の法令ならびに日本証券業協会の申合せおよび規則の両方またはいずれか一方により作成するよう要求されている日本語による日本の目論見書の作成・印刷の経費・費用。
- () 販売会社が営業用に使用する日本の目論見書の印刷経費・費用ならびに日本のブローカー、販売取扱会社および投資者へのこれらの写しの配布経費・費用。
- (v) 日本における販売会社と本投資法人との間で平成27年4月24日付で締結された投資証券販売・買戻契約および代行協会員契約により本投資法人が合意している、日本語によるファンドの決算報告書ならびに販売会社を通じて投資証券を申し込んだまたは申し込む予定の日本の投資者に対して提供する日本語によるその他の書類の作成・印刷・配布の経費・費用。
- () 適用ある日本の法令ならびに日本証券業協会の申合せおよび規則により本投資法人が作成するよう要求される書類の作成に関するその他の経費・費用。

上記の費用は、(保管銀行の同意を得た上で)取締役会が公正および公平とみなす条件および方法で、各ファンドおよびそのクラスの勘定に計上されるものとする。

すべての報酬および費用ならびに公租公課は、これらが発生したファンド(および適切な場合はそのクラス)の勘定に計上されるが、取締役会が、ある費用について単一のファンド(またはそのクラス)に帰属するものとみなさない場合、かかる費用は、通常、当該ファンドの純資産価額に応じて比例按分によりすべてのファンドのクラスに割り当てられる。特定のファンド証券クラスに直接帰属する本投資法人の費用は、該当する場合、当該ファンド証券の保有者への分配またはファンドの資本への充当が可能な収益から支出される。監査人報酬等の定期的にまたは繰り返し発生する性質の報酬または費用の場合、取締役会は、年間またはその他の期間についての推定額でかかる報酬および費用を事前に計算し、かかる任意の期間において均等の割合でこれを計上することができる。

ソフトコミッション

投資運用会社、副投資運用会社およびそれぞれの関連者のいずれも、本投資法人またはいずれかのファンドの勘定による取引に関してブローカーから現金戻しを受領しないが、運用サービスの提供を支援しかつ本投資法人もしくは当該ファンドに対して直接もしくは間接的に明らかな利益をもたらす商品およびサービスを投資運用会社、副投資運用会社またはそれぞれの関連者に提供する取決めを締結することができる。本投資法人のための取引は、投資運用会社または副投資運用会社の関連者を通じて締結することができるが、本投資法人のためのすべての取引は最良執行義務に基づいて執行される。本投資法人は、仲介手数料を支払うが、これは機関投資家を対象とした総合的サービスの通常の仲介手数料の相場を超過しないものとする。

本投資法人は、その年次および半期報告書において、締結済みのすべてのソフトコミッションの取決めに関して十分な開示を行う。

資本から支出される報酬および費用

ボンド・ファンズの報酬および費用は、ボンド・ファンズの収益から支出される。

エクイティー・ファンズ(グローバル・アクセス グローバル株式ファンドおよびグローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドを除く。)への投資主が投資元本を超える値上がりを目的とした投資を望んでいる事実を認識し、かつ、エクイティー・ファンズが合理的な水準の収益を獲得することを見込んで、エクイティー・ファンズについては、これに係るすべての報酬お

よび費用は第一に当該ファンドの利用可能な収益から支出され、十分な収益がない場合は当該ファンドの資本から支出される。

グローバル・アクセス グローバル株式ファンドの報酬および費用、ならびに2014年3月1日からはグローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドの報酬および費用は、当該ファンドの資本から支出される。

投資主は、ファンドの報酬および費用の全部または一部が当該ファンドの資本から支出された場合、投資主による当該ファンドへの投資元本が値下がりする効果を有し、投資主は将来の投資元本の値上がりの可能性を断念することになることに留意されたい。

取締役会は、上記の方針がファンドの戦略と引き続き一致していることを確保するために随時その見直しを行い、管理事務代行会社および保管銀行の事前の承認を得て当該方針を変更する場合がある。

(5) 【課税上の取扱い】

本書に記載されている情報はすべてを網羅したのではなく、法務上または税務上のアドバイスを構成するものでもない。投資を予定している者は、自己が課税対象となりうる法域の法律上、自己のファンド証券の申込み、購入、保有、乗換えまたは処分を行うことにより生じる影響に関して自己の専門アドバイザーに相談すべきである。

以下は、本書において企図される取引に関連するアイルランドおよび日本の所得税法および慣行の特定の側面の概要である。この概要は現在有効な法律、慣行および公認解釈に基づいており、これらはすべて変更される可能性がある。

いずれかのファンドがその投資対象(アイルランドの発行者の証券を除く。)に関して受領する配当、利息およびキャピタル・ゲイン(もしあれば)は、投資対象の発行者が所在する国々の源泉徴収税を含む課税の対象になる場合がある。本投資法人は、アイルランドとかかる国々の間で締結される二重課税防止条約における源泉徴収税の軽減率から利益を得ることはできないと予想されている。将来においてかかる状況に変更が生じ、より低率が適用された結果として本投資法人に対して返還があった場合、純資産価額が修正表示されることはなく、かかる利益は、返還時に一定の比率に応じて既存の投資主に配分される。

(a) アイルランドの税制

定義

アイルランドの税制に関する本項の目的において、以下の定義が適用される。

「免除アイルランド投資家」

以下のいずれかの者をいう。

- ・ 仲介機関
- ・ アイルランド租税法第774条に規定する免税承認スキームである年金スキームまたはアイルランド租税法第784条もしくは第785条が適用される退職年金契約もしくは信託スキーム
- ・ アイルランド租税法第706条に規定する生命保険業を営む会社
- ・ アイルランド租税法第739B条(1)に規定する投資事業
- ・ アイルランド租税法第739J条に規定する投資事業有限責任組合
- ・ アイルランド租税法第737条に規定する特別投資スキーム
- ・ アイルランド租税法第731条(5)(a)が適用されるユニット・トラスト
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(f)(i)に規定する者である慈善団体
- ・ 適格管理会社(アイルランド租税法第734条(1)に規定する。)
- ・ アイルランド租税法第734条(1)に規定する特別会社
- ・ 保有するファンド証券が認可リタイアメント・ファンドまたは認可ミニマム・リタイアメント・ファンドの資産である場合にアイルランド租税法第784A条(2)に基づき所得税およびキャピタル・ゲイン税の免除を受ける者
- ・ アイルランド租税法第787I条により所得税およびキャピタル・ゲイン税の免除を受ける者であり、ファンド証券がPRSAの資産である場合
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(k)(I)に規定する者に該当するマネー・マーケット・ファンドに投資するアイルランド籍の会社
- ・ 1997年クレジット・ユニオン法第2条に規定するクレジット・ユニオン
- ・ 国家資産管理公社(National Asset Management Agency)
- ・ 国民年金準備基金委員会
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(m)に規定する者に該当するアイルランド籍の会社
- ・ 本投資法人に税金を発生させるか、または本投資法人に関連ある免税を脅かすことなく課税法令または歳入庁による書面による慣行もしくは特許によりファンド証券の所有を認められるその他のアイルランド居住者またはアイルランド通常居住者

ただし、関係宣誓書を具備していなければならない。

「外国人」

課税目的上、アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない者で、アイルランド租税法別紙2Bに基づき関係宣誓書を本投資法人に提出しており、かつ、当該者に関して当該関係宣誓書が不正確であるかまたはいずれかの時点において不正確であったことを合理的に示唆する情報を本投資法人が保有していない者をいう。

「仲介機関」

以下のいずれかの者をいう。

- ・ 他者に代理して投資事業からの支払を受領することから成るもしくはこれを含む事業に従事する者、または
- ・ 他者に代理して投資事業の投資証券を保有する者。

「アイルランド」

アイルランド共和国をいう。

「アイルランド通常居住者」

- ・ 個人の場合は、課税目的上、アイルランドの通常居住者である個人をいう。
 - ・ トラストの場合は、課税目的上、アイルランドの通常居住者であるトラストをいう。
- 連続する3課税年度にわたりアイルランドの居住者である個人は、4年目の課税年度の開始時から通常居住者となる。
- アイルランドの通常居住者であった個人が、連続する3課税年度にわたりアイルランドに居住していない場合、当該3課税年度の終了時に通常居住者ではなくなる。

「アイルランド居住者」

- ・ 個人の場合は、課税目的上、アイルランドの居住者である個人をいう。
- ・ トラストの場合は、課税目的上、アイルランドの居住者であるトラストをいう。
- ・ 会社の場合は、課税目的上、アイルランドの居住者である会社をいう。

居住者 - 個人

個人の場合は、特定の12か月の課税年度に関して、以下のいずれかの場合にアイルランドの居住者とみなされる。

- 当該12か月の課税年度において183日以上アイルランドに滞在した場合、または
- 当該12か月の課税年度においてアイルランドに滞在した日数と当該課税年度の前12か月の課税年度においてアイルランドに滞在した日数を合計すると280日になる場合。個人が特定の12か月の課税年度においてアイルランドに滞在した日数が30日未満である場合、2課税年度を基準とした判断を行う目的において日数に算入されない。アイルランドにおける1日の滞在とは、当該日中いずれかの時点で、ある個人本人がアイルランドに所在することをいう。

居住者 - 会社

アイルランドの課税法令は、アイルランドで設立された会社は、あらゆる課税目的上、アイルランドの居住者であるとみなされると規定している。会社は、設立地に関係なく、管理および支配の中心がアイルランドにある場合に、アイルランドの居住者である。管理および支配の中心がアイルランドにないが、アイルランドで設立された会社は、以下の場合を除き、アイルランドの居住者である。

- 会社または関連会社がアイルランドで事業を営み、かつ、会社がEU加盟国もしくはアイルランドが二重課税防止条約を締結した国の居住者によって最終的に支配されている場合、または会社もしくは関連会社がEUもしくはアイルランドとの二重課税防止条約締結国の公認証券取引所に上場している場合
- 会社が、アイルランドと他国との間で締結された二重課税防止条約に基づきアイルランドの居住者でないとみなされる場合

会社の課税目的上の居住地の決定は時に複雑であり、投資を予定している者は、アイルランド租税法第23A条に定める個別の規定を参照するべきである。

「関係宣誓書」

アイルランド租税法別紙2Bに定められる投資主に関連する宣誓書をいう。アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資家(またはかかる投資家を代理して行為する仲介機関)の関係宣誓書の内容は、本投資法人に対する申込書に記載されている。

「関係期間」

ある投資主によるファンド証券取得時から始まる8年間および当該期間直後に始まるその後の8年間(これ以降の各8年間について同じ)をいう。

「課税対象アイルランド人」

以下の者を除くすべての者をいう。

- ・ 外国人
- ・ 免除アイルランド投資家

「アイルランド租税法」

1997年租税統合法(その後の改正を含む)をいう。

本投資法人

アイルランドにおいて本投資法人の事業の管理および支配の中心機能が果たされる場合、本投資法人は課税目的上アイルランドの居住者であるものとみなされ、それ以外の国の居住者であるとはみなされない。本投資法人が課税目的上アイルランド居住者であることが確保されるように本投資法人の事業を遂行することが取締役会の意図である。

取締役会は、本投資法人が、アイルランド租税法第739B条に定義される投資事業を行う資格を有していると知らされている。これを踏まえて、アイルランドの現行の法律および慣行に基づき、本投資法人の所得および利益に対しアイルランドの税金は課されない。

ただし、本投資法人に「課税事由」が発生した際には税金が生じうる。課税事由には、投資主への分配金の支払、ファンド証券の換金、償還、消却もしくは譲渡、またはファンド証券に係る権利の譲渡に際して生じる利益について支払われるべき税額を充足するための本投資法人による投資主のファンド証券の充当もしくは消却が含まれる。課税事由の発生時にアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主に関しては、課税事由について本投資法人に税金は生じない。ただし、関係宣誓書が具備され、かつ同書に含まれる情報が実質的に正確ではなくなったことを合理的に示唆する情報を本投資法人が有していないことが条件となる。関係宣誓書がない場合、当該投資家はアイルランド居住者またはアイルランド通常居住者と推定される。課税事由には以下の事項は含まれない。

- ・ 独立当事者間取引の方法により実行され投資主への支払がなされない本投資法人のファンド証券と本投資法人の他のファンド証券との投資主による交換
- ・ アイルランド歳入庁の命令により指定された公認決済機関に保有される投資証券に関する(別途課税事由となりうる)取引
- ・ 投資主によるファンド証券の権利の譲渡のうち、一定の条件により配偶者、前配偶者、同性配偶者および前同性配偶者の間で行われるもの
- ・ 本投資法人と別の投資事業との(アイルランド租税法第739H条に規定される)適格な合併または再編に際し生じるファンド証券の交換

- ・ 投資事業の当該ファンド証券に関する取引のうち、当該投資事業に関する裁判所資金管理者の変更によってのみ生じるもの

関係期間の終了時にファンド証券を保有している場合も課税事由を構成する。みなし処分に関するアイルランドの税率は、8年間のうちのファンド証券の値上がり分(もしあれば)の41%である。かかる課税事由について税額控除が生じる限りにおいて、かかる税金は、当該ファンド証券のその後の換金、売却、消却または譲渡に際して支払われるべき税金からの控除が認められる。課税事由が発生し、本投資法人が税金の会計処理を行う義務を負う場合、本投資法人は、課税事由により生じる支払額から適用税の相当額を控除することができ、および/または、該当する場合、投資主もしくはファンド証券の実質所有者が保有するファンド証券のうち当該税額を充足するために必要とされる株数を充当もしくは消却することができる。かかる控除、充当または消却が行われなかった場合、関係する投資主は、課税事由の発生により本投資法人が税金の会計処理を行う義務を負ったことを理由として本投資法人に生じた損失について、本投資法人に対し補償し、また補償されるようにしなくてはならない。

本投資法人は、8年間終了時のみなし処分の日付ではなく、半年ごとの日付(6月30日または12月31日)にファンド証券を評価することを選択する権利を有する。したがって、本投資法人は、課税対象アイルランド人に関するみなし処分時の利益の計算において、みなし処分の日付ではなく、当該みなし処分の日付より前の6月30日または12月31日のうちいずれか遅い日にファンド証券を評価することを認める撤回不能の選択を行う。

本投資法人のファンド証券の純資産価額の10%未満が課税対象アイルランド人により保有される場合、本投資法人は、本投資法人のファンド証券のみなし処分に対して源泉徴収税を適用しない選択を行い、アイルランド歳入庁にかかる選択について通知する。したがって、課税対象アイルランド人である投資主は、アイルランド歳入庁に対して直接、みなし処分に関する利益を申告し、その適用税の会計処理を行う義務を負うことになる。投資主は、アイルランド歳入庁に対して関連する税金の会計処理を行う自己の責任において、本投資法人がかかる選択を行ったか否かを確認するために本投資法人または管理事務代行会社に連絡するべきである。

本投資法人のファンド証券の純資産価格の15%未満が課税対象アイルランド人により保有される場合、本投資法人は、過払いの税金を投資主に返金しないことを選択するため、かかる投資主は、アイルランド歳入庁に対して直接過払いの税金の返金を求めなければならない。投資主は、アイルランド歳入庁に対して直接過払いの税金の返金を求めなければならないか否かを明らかにするために、本投資法人がかかる選択を行ったか否かについて確認するために本投資法人または管理事務代行会社に連絡するべきである。

以下の投資主に関する課税事由による本投資法人および投資主に対する税効果については、下記「投資主」と題する項を参照すること。

アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主

アイルランド居住者またはアイルランド通常居住者のいずれかに該当する投資主

個人による特定の投資事業への投資の場合は租税回避防止措置が適用される。個人ポートフォリオ投資事業(PPIU)とは、個人の投資主または特定の関係者が投資事業により投資される財産の種類(主に土地)を選定する権利を有する投資事業のことである。投資事業がPPIUとみなされる場合、かかる投資主への一切の支払には60%の税金が課される。これは、投資主または関係者が租税回避防止措置において想定される選定の権利を有するか否かの問題である。投資主がPPIUからの分配に関する納税申告書を不正確に提出した場合、追徴税が適用されうる。

本投資法人がアイルランド株式への投資により受領する配当金は、標準所得税率(現行では20%)によるアイルランドの配当源泉徴収税の課税対象となる場合がある。ただし、本投資法人は、支払人

に対し、本投資法人がアイルランドの配当源泉徴収税を控除されることなく配当金を受領できるという配当金について優遇される集合投資事業である旨を宣誓することができる。

投資主

アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主

(a) 投資主がアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当せず、(b) 当該投資主が関係宣誓書を提出しており、かつ(c) 当該関係宣誓書に記載される情報が実質的に正確ではないことまたは正確ではなくなったことを合理的に示唆する情報を本投資法人が有していない場合、本投資法人は、当該投資主に関し課税事由の発生に応じて税金を控除することを要しない。

また、本投資法人の投資主がアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しないことを確保するために本投資法人が適切かつ相当の措置を講じており、かつ、本投資法人がアイルランド歳入庁から承認を得ている場合も、課税事由の発生に応じて税金を控除することを要しない。関係宣誓書またはアイルランド歳入庁の承認がない場合、投資主がアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない事実にかかわらず、本投資法人における課税事由の発生に応じて税金が発生する。控除される適用税については下記において説明される。

投資主がアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない者のために仲介機関として行為している限りにおいて、本投資法人は課税事由の発生に応じて税金を控除することを要しない。ただし、当該仲介機関が、かかる者に代理して行為している旨の関係宣誓書を提出しており、また当該関係宣誓書に記載される情報が実質的に正確ではないことまたは正確ではなくなったことを合理的に示唆する情報を本投資法人が有していないことを条件とする。

アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主であって、関係宣誓書を提出している投資主は、当該関係宣誓書に関し当該関係宣誓書に記載される情報が実質的に正確ではないことまたは正確ではなくなったことを合理的に示唆する情報を本投資法人が有していない場合、そのファンド証券からの所得およびそのファンド証券の処分による利益に関しアイルランドの税金の納税義務はない。ただし、アイルランド居住者ではなく、アイルランド国内の取引支店もしくは代理店によりこれらのために直接または間接的にファンド証券を保有している法人投資主は、そのファンド証券からの所得およびそのファンド証券の処分による利益に関しアイルランドの税金の納税義務を負う。

投資主から本投資法人に対し関係宣誓書が提出されていないとの根拠により本投資法人によって税金が源泉徴収される場合、アイルランド法は、アイルランド法人税の課税対象内の会社および不適格者に対してのみ、ならびにその他の一定の限定的状況においてのみ税金の還付を定めている。

印紙税

通常、本投資法人のファンド証券の発行、譲渡、買戻しまたは償還に関してアイルランド国内では印紙税の納税義務はない。ファンド証券の申込みまたは償還がアイルランドの証券またはその他のアイルランドの財産の譲渡による現物で行われる場合、かかる証券または財産の譲渡にアイルランドの印紙税が生じることがある。

株式または市場性のある証券の移転または譲渡により本投資法人が納税義務を負うアイルランドの印紙税はない。ただし、当該株式または市場性のある証券がアイルランドで登記された会社によって発行されたものでない場合、および、かかる移転または譲渡がアイルランドに所在する不動産もしくはかかる不動産に対する権利もしくは持分またはアイルランドで登記された会社(アイルランド租税法第739B条に規定する投資事業である会社を除く。)の株式もしくは市場性のある証券に関係しない場合に限る。

アイルランド租税法第739H条に規定される投資事業の再編または合併に際して印紙税は発生しない。ただし、かかる再編または統合が善意の商業上の目的で行われており、租税回避の目的で行われていないことを条件とする。

資本取得税

ファンド証券の処分はアイルランドの贈与税または相続税(資本取得税)の課税対象にならない。ただし、本投資法人が(アイルランド租税法第739B条に規定する)投資事業の定義に該当する場合で、(a)当該贈与または相続の日現在、受贈者または相続人はアイルランドを本籍地としておらず、かつアイルランドの通常居住者でもなく、(b)当該処分の日現在、ファンド証券を処分する投資主者はアイルランドを本籍地としておらず、かつアイルランドの通常居住者でもなく、かつ、(c)当該贈与または相続の日および評価日現在、当該ファンド証券が当該贈与または相続に含まれていることを条件とする。

(b) 日本の税制

本書の日付現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

- (1) 投資証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。
- (2) 投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなる。なお、投資証券はアイルランド証券取引所に上場されている。
- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。日本の個人投資主は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすることができるが(申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。)、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの配当金について、上場株式等の譲渡損失(繰越損失を含む。)との損益通算が可能である。
- (4) 日本の法人投資主については、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(平成50年1月1日以後は15%の税率となる。)。なお、益金不算入の適用は認められない。
- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡損益(譲渡価額から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。譲渡損益は、一定の他の株式等の譲渡損益(上場株式等以外との損益通算については、投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合に限る。)および一定の上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの配当金に限る。)との損益通算が可能である(注:平成28年1月1日以後は、一定の他の上場株式等(平成28年1月1日施行の改正租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下本段落において同じ。))

の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能。)。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。

(6) ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、(5)と同様の課税上の取扱いがなされる。

(7) 日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

(注) 日本の投資主は、個人であるか法人であるかに関わらず、アイルランドに住所または登記上の営業所もしくは恒久的施設を有しない場合、投資証券への投資に対しアイルランド税務当局により課税されることは一切ない。

なお、税制等の変更により上記記載の取扱いは変更されることがある。

本書に記載されている情報はすべてを網羅したものではなく、法務上または税務上のアドバイスを構成するものではない。投資を予定している者は、課税上の取扱いについて税務専門家に相談すべきである。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(英ポンド)	投資比率(%) (注1)
株式	英国	69,839,447	80.37
	イタリア	1,372,936	1.58
	ジャージー	1,163,068	1.34
	フランス	1,054,503	1.21
	オランダ	984,109	1.13
	スペイン	852,272	0.98
	ケイマン諸島	715,829	0.82
	ガーンジー	460,156	0.53
	米国	459,905	0.53
	ジブラルタル	408,941	0.47
	マン島	387,164	0.45
	ドイツ	364,353	0.42
	シンガポール	296,044	0.34
	アイルランド	240,985	0.28
	日本	142,836	0.16
	ベルギー	136,642	0.16
ポルトガル	5,300	0.01	
投資信託	英国	1,269,335	1.46
小計		80,153,823	92.24
現金・その他資産(負債控除後)		6,747,606	7.76
資産総額		86,901,429	100.00
負債総額		- 701,519	- 0.81 (注2)
純資産総額		86,199,910 (約15,676,316千円)	99.19 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(英ポンド)	投資比率(%) (注1)
株式	英国	131,756,973	90.64
	ジャージー	2,032,954	1.40
	米国	1,930,242	1.33
	オランダ	1,722,408	1.18
	アイルランド	682,530	0.47
	ガーンジー	590,944	0.41
小計		138,716,052	95.43
現金・その他資産(負債控除後)		6,641,791	4.57
資産総額		145,357,843	100.00
負債総額		-695,670	-0.48 (注2)
純資産総額		144,662,172 (約26,308,263千円)	99.52 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	256,274,777	87.40
	バミューダ	6,432,911	2.19
	カナダ	4,001,587	1.36
	オランダ	3,594,325	1.23
	スイス	2,931,993	1.00
	アイルランド	1,280,131	0.44
	ケイマン諸島	474,890	0.16
	英国	305,262	0.10
	シンガポール	67,784	0.02
	ルクセンブルグ	57,834	0.02
投資信託	アイルランド	4,050,270	1.38
	米国	1,334,140	0.45
小計		280,805,905	95.77
現金・その他資産(負債控除後)		12,416,743	4.23
資産総額		293,222,648	100.00
負債総額		-5,838,742	-1.99 (注2)
純資産総額		287,383,905 (約34,474,573千円)	98.01 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	512,176,208	79.86
	スイス	15,847,676	2.47
	カナダ	10,169,856	1.59
	アイルランド	9,248,536	1.44
	キュラソー	6,796,750	1.06
	英国	5,857,719	0.91
	フランス	4,326,369	0.67
	日本	4,241,509	0.66
	バミューダ	4,057,646	0.63
	オランダ	2,194,649	0.34
優先株式	韓国	8,386,424	1.31
投資信託	アイルランド	6,155,587	0.96
小計		589,458,927	91.91
現金・その他資産(負債控除後)		51,886,702	8.09
資産総額		641,345,629	100.00
負債総額		-13,548,078	-2.11 (注2)
純資産総額		627,797,551 (約75,310,594千円)	97.89 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%) (注1)
株式	フランス	80,842,011	16.07
	ドイツ	66,368,747	13.19
	スイス	59,558,535	11.84
	イタリア	44,697,535	8.88
	オランダ	38,309,247	7.61
	デンマーク	36,548,017	7.26
	アイルランド	31,693,059	6.30
	スペイン	31,440,221	6.25
	スウェーデン	26,083,644	5.18
	英国	21,774,914	4.33
	フィンランド	17,071,700	3.39
	ベルギー	10,345,685	2.06
	ノルウェー	8,067,899	1.60
	ルクセンブルグ	5,867,200	1.17
	リベリア	2,636,907	0.52
	オーストリア	2,046,870	0.41
ポルトガル	935,429	0.19	
投資信託	ルクセンブルグ	11,268,572	2.24
	アイルランド	591,022	0.12
小計		496,147,211	98.60
現金・その他資産(負債控除後)		7,044,007	1.40
資産総額		503,191,218	100.00
負債総額		-8,495,332	-1.69 (注2)
純資産総額		494,695,886 (約66,769,104千円)	98.31 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(日本円)	投資比率(%) (注1)
株式	日本	30,649,001,870	94.78
小計		30,649,001,870	94.78
現金・その他資産(負債控除後)		1,689,596,837	5.22
資産総額		32,338,598,707	100.00
負債総額		-995,287,198	-3.08 (注2)
純資産総額		31,343,311,509	96.92 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	ケイマン諸島	16,824,212	15.76
	オーストラリア	14,762,959	13.83
	韓国	14,640,447	13.71
	台湾	8,679,933	8.13
	インド	8,493,161	7.96
	香港	8,450,135	7.92
	バミューダ	6,617,580	6.20
	中国	5,249,750	4.92
	タイ	3,087,968	2.89
	フィリピン	1,965,067	1.84
	英国	1,495,119	1.40
	パプアニューギニア	1,056,198	0.99
	日本	955,051	0.89
	シンガポール	866,616	0.81
	米国	766,746	0.72
	マン島	750,760	0.70
	フランス	626,699	0.59
	バージン諸島	597,912	0.56
	ニュージーランド	570,942	0.53
	インドネシア	557,854	0.52
アイルランド	209,190	0.20	
投資信託	ルクセンブルグ	1,834,474	1.72
その他証券	韓国	1,401,453	1.31
	シンガポール	340,082	0.32
小計		100,800,310	94.43
現金・その他資産(負債控除後)		5,950,694	5.57
資産総額		106,751,004	100.00
負債総額		-1,899,709	-1.78 (注2)
純資産総額		104,851,295 (約12,577,961千円)	98.22 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	韓国	60,075,998	11.46
	台湾	50,193,057	9.57
	インド	47,197,266	9.00
	香港	41,774,459	7.97
	ケイマン諸島	39,839,525	7.60
	ブラジル	39,294,023	7.49
	中国	28,132,559	5.36
	南アフリカ	25,460,397	4.85
	トルコ	18,990,078	3.62
	フィリピン	17,603,200	3.36
	バミューダ	16,311,717	3.11
	タイ	12,113,969	2.31
	ロシア連邦	10,589,275	2.02
	ハンガリー	9,934,998	1.89
	ポーランド	9,870,810	1.88
	チリ	8,075,934	1.54
	アラブ首長国連邦	7,276,085	1.39
	インドネシア	5,089,155	0.97
	英国	4,940,567	0.94
	メキシコ	4,912,914	0.94
	シンガポール	4,114,468	0.78
	米国	3,770,360	0.72
	チェコ共和国	3,022,931	0.58
	フランス	2,296,486	0.44
	ルクセンブルグ	2,168,348	0.41
	マレーシア	1,978,864	0.38
	パプアニューギニア	1,962,027	0.37
	バージン諸島	1,761,705	0.34
	ポルトガル	1,150,368	0.22
カタール	441,191	0.08	
ギリシャ	83,379	0.02	
エジプト	73,364	0.01	
投資信託	アイルランド	9,065,306	1.73
	ルクセンブルグ	6,777,106	1.29
小計		496,341,891	94.64
現金・その他資産(負債控除後)		28,097,390	5.36
資産総額		524,439,281	100.00
負債総額		- 10,987,895	- 2.10 (注2)
純資産総額		513,451,386 (約61,593,628千円)	97.90 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	74,574,576	53.08
	英国	12,102,262	8.61
	日本	11,873,934	8.45
	オーストラリア	7,652,102	5.45
	フランス	6,650,241	4.73
	香港	6,608,091	4.70
	ドイツ	4,362,392	3.11
	バミューダ	2,324,967	1.65
	スウェーデン	2,303,586	1.64
	スペイン	2,300,340	1.64
	シンガポール	2,038,025	1.45
	中国	1,063,469	0.76
	ケイマン諸島	343,561	0.24
投資信託	アイルランド	3,947,353	2.81
小計		138,144,899	98.33
現金・その他資産(負債控除後)		2,341,195	1.67
資産総額		140,486,093	100.00
負債総額		-1,650,812	-1.18 (注2)
純資産総額		138,835,281 (約16,654,680千円)	98.82 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	183,485,679	41.63
	英国	47,715,628	10.83
	スイス	26,517,444	6.02
	日本	21,367,058	4.85
	ドイツ	13,464,509	3.05
	フランス	12,140,181	2.75
	イタリア	11,896,709	2.70
	オランダ	11,632,431	2.64
	カナダ	10,741,405	2.44
	オーストラリア	10,454,496	2.37
	スペイン	8,074,816	1.83
	スウェーデン	6,525,598	1.48
	デンマーク	5,799,628	1.32
	ルクセンブルグ	5,212,498	1.18
	ケイマン諸島	4,982,662	1.13
	中国	4,932,039	1.12
	バミューダ	4,743,207	1.08
	アイルランド	4,581,403	1.04
	フィンランド	3,801,492	0.86
	ノルウェー	3,734,917	0.85
	ジャージー	3,301,312	0.75
	ポルトガル	3,206,605	0.73
	イスラエル	2,200,831	0.50
	シンガポール	2,105,173	0.48
	香港	1,658,465	0.38
	南アフリカ	1,213,461	0.28
	ニュージーランド	1,167,179	0.26
ギリシャ	816,523	0.19	
インド	556,593	0.13	
マン島	528,996	0.12	
キプロス	442,421	0.10	
ベルギー	160,721	0.04	
小計		419,162,080	95.10
現金・その他資産(負債控除後)		21,603,217	4.90
資産総額		440,765,297	100.00
負債総額		- 12,763,561	- 2.90
純資産総額		428,001,737 (約51,343,088千円)	97.10

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	米国	106,174,900	31.96
	イタリア	21,048,932	6.34
	英国	20,599,626	6.20
	フランス	12,722,178	3.83
	ドイツ	10,814,881	3.26
	スペイン	10,442,984	3.14
	日本	9,395,661	2.83
	スウェーデン	7,072,074	2.13
	ノルウェー	5,434,869	1.64
	メキシコ	5,087,866	1.53
	ルクセンブルグ	4,699,274	1.41
	オーストラリア	3,198,694	0.96
	ベルギー	3,157,370	0.95
	アイルランド	3,071,407	0.92
	カナダ	3,005,792	0.90
	デンマーク	2,944,265	0.89
	オランダ	2,453,804	0.74
	スロベニア	2,068,535	0.62
	ニュージーランド	1,553,013	0.47
	オーストリア	1,472,356	0.44
	スロバキア	1,368,723	0.41
	南アフリカ	1,230,435	0.37
	スイス	798,674	0.24
	フィンランド	444,109	0.13
	韓国	426,146	0.13
	ポーランド	355,672	0.11
シンガポール	355,374	0.11	
トルコ	199,248	0.06	
社債	米国	20,020,811	6.03
	フランス	7,603,030	2.29
	スロベニア	1,593,035	0.48
	オランダ	1,436,977	0.43
	カナダ	400,553	0.12
政府機関債	米国	10,797,582	3.25
国際機関債	国際機関	2,366,944	0.71
小計		285,815,795	86.03
現金・その他資産(負債控除後)		46,419,223	13.97
資産総額		332,235,017	100.00
負債総額		- 5,801,395	- 1.75 (注2)
純資産総額		326,433,623 (約39,158,977千円)	98.25 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
社債	米国	184,500,353	45.68
	英国	38,426,933	9.51
	フランス	17,626,848	4.36
	スイス	14,351,773	3.55
	オランダ	13,098,139	3.24
	オーストラリア	11,216,465	2.78
	イタリア	10,529,328	2.61
	ルクセンブルグ	8,615,331	2.13
	ブラジル	4,927,431	1.22
	カナダ	4,300,048	1.06
	スペイン	2,606,725	0.65
	ケイマン諸島	2,597,631	0.64
	スウェーデン	2,356,512	0.58
	ジャージー	2,280,868	0.56
	アイルランド	2,271,101	0.56
	メキシコ	1,865,025	0.46
	日本	1,860,493	0.46
	ドイツ	1,760,748	0.44
	韓国	1,315,185	0.33
	香港	1,254,309	0.31
	ベルギー	1,097,500	0.27
	バージン諸島	988,250	0.24
	シンガポール	775,560	0.19
	中国	711,652	0.18
	ガーンジー	697,349	0.17
	デンマーク	581,414	0.14
	バミューダ	546,638	0.14
トルコ	398,704	0.10	
ポルトガル	336,813	0.08	
ギリシャ	190,794	0.05	
国債	米国	17,504,186	4.33
	イタリア	7,502,870	1.86
	韓国	1,301,860	0.32
	英国	1,223,060	0.30
	カナダ	1,169,699	0.29
	ブラジル	1,036,434	0.26
	オーストラリア	443,722	0.11
	スロベニア	432,576	0.11
政府機関債	カナダ	5,937,558	1.47
	米国	779,900	0.19
ホールローンCMO (モーゲージ担保証券)/資産担保証券	米国	2,149,506	0.53
	英国	234,647	0.06
小計		373,801,937	92.55
現金・その他資産(負債控除後)		30,109,833	7.45
資産総額		403,911,770	100.00

負債総額	- 15,693,802	- 3.89 (注2)
純資産総額	388,217,968 (約46,570,627千円)	96.11 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
社債	米国	649,237,755	68.07
	カナダ	39,558,643	4.15
	ルクセンブルグ	27,616,634	2.90
	英国	21,742,318	2.28
	オランダ	12,170,100	1.28
	フランス	8,945,482	0.94
	バミューダ	4,613,649	0.48
	ドイツ	4,095,559	0.43
	ブラジル	2,822,500	0.30
	スペイン	2,340,203	0.25
	アイルランド	2,269,562	0.24
	マーシャル諸島	1,918,906	0.20
	ノルウェー	1,826,932	0.19
	ケイマン諸島	1,772,625	0.19
	スイス	1,300,174	0.14
	オーストラリア	941,375	0.10
	オーストラリア	830,200	0.09
	メキシコ	570,000	0.06
株式	米国	4,735,356	0.50
	マーシャル諸島	557,463	0.06
	ルクセンブルグ	320,945	0.03
	バミューダ	230,182	0.02
	カナダ	49,338	0.01
ワラント	米国	199,638	0.02
投資信託	米国	53,400	0.01
小計		790,718,939	82.90
現金・その他資産(負債控除後)		163,070,997	17.10
資産総額		953,789,936	100.00
負債総額		- 26,964,812	- 2.83 (注2)
純資産総額		926,825,123 (約111,181,942千円)	97.17 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
インデックス 連動国債	米国	133,325,197	33.08
	英国	82,464,385	20.46
	フランス	34,311,458	8.51
	イタリア	23,584,537	5.85
	デンマーク	6,528,987	1.62
	ニュージーランド	5,565,634	1.38
	メキシコ	4,044,479	1.00
	カナダ	4,000,623	0.99
	スペイン	3,331,341	0.83
	コロンビア	2,809,683	0.70
	タイ	1,285,756	0.32
	スウェーデン	1,183,006	0.29
	ドイツ	776,029	0.19
	日本	718,153	0.18
	ブラジル	281,353	0.07
社債	米国	11,660,928	2.89
	英国	5,903,860	1.46
	オランダ	4,966,388	1.23
	スイス	4,686,968	1.16
	フランス	2,496,318	0.62
	ブラジル	2,472,387	0.61
	ベルギー	1,975,500	0.49
	イタリア	1,952,036	0.48
	アイルランド	1,161,266	0.29
	インド	999,255	0.25
	デンマーク	777,789	0.19
	ドイツ	458,549	0.11
	国債	英国	6,402,793
スロベニア		4,228,427	1.05
フランス		2,628,562	0.65
米国		2,616,453	0.65
スペイン		1,676,287	0.42
ブラジル		1,065,043	0.26
オランダ		754,407	0.19
メキシコ		357,311	0.09
政府機関債	米国	216,683	0.05
CMO(モーゲージ 担保証券)/資産 担保証券	米国	9,564,945	2.37
	英国	101,460	0.03
小計		373,334,235	92.64
現金・その他資産(負債控除後)		29,673,942	7.36
資産総額		403,008,177	100.00
負債総額		-115,241,843	-28.60 (注2)
純資産総額		287,766,334 (約34,520,449千円)	71.40 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	インドネシア	13,682,584	5.58
	トルコ	13,446,901	5.49
	コロンビア	9,114,182	3.72
	ルーマニア	8,672,768	3.54
	リトアニア	8,518,153	3.48
	ハンガリー	7,783,496	3.18
	カザフスタン	7,371,707	3.01
	ブラジル	7,017,727	2.86
	ロシア連邦	6,666,850	2.72
	ドミニカ共和国	6,254,428	2.55
	パナマ	5,855,735	2.39
	スロベニア	5,733,577	2.34
	ブルガリア	5,711,350	2.33
	コートジボワール	5,295,785	2.16
	ペルー	5,084,493	2.07
	メキシコ	4,221,887	1.72
	ウルグアイ	4,210,367	1.72
	アルゼンチン	4,048,405	1.65
	スリランカ	4,014,234	1.64
	ラトビア	3,919,950	1.60
	モロッコ	3,523,039	1.44
	クロアチア	3,449,602	1.41
	南アフリカ	3,286,374	1.34
	アイスランド	3,123,384	1.27
	ウクライナ	2,674,178	1.09
	エルサルバドル	2,495,915	1.02
	パラグアイ	2,473,800	1.01
	ジャマイカ	2,390,650	0.98
	パキスタン	2,212,564	0.90
	ポーランド	1,802,728	0.74
	ベネズエラ	1,744,776	0.71
	セルビア共和国	1,535,101	0.63
	米国	1,533,323	0.63
	ケイマン諸島	1,391,800	0.57
	フィリピン	967,589	0.39
	ケニア	829,403	0.34
	アゼルバイジャン	810,806	0.33
	セネガル	734,472	0.30
	ホンジュラス	561,751	0.23
	エクアドル	554,000	0.23
	ナイジェリア	488,895	0.20
	ガーナ共和国	471,188	0.19
	ボリビア	431,625	0.18
	ベリーズ	370,265	0.15
	コスタリカ	364,750	0.15
	ベトナム	303,000	0.12
	ザンビア	230,375	0.09
ルワンダ	227,250	0.09	
ガボン	219,298	0.09	
エジプト	193,768	0.08	

	オランダ	181,800	0.07
	ベラルーシ	148,500	0.06
	サルヴァドール	141,375	0.06
	セルビア共和国	127,757	0.05
	ジョージア	52,750	0.02
社債	メキシコ	7,875,818	3.21
	チリ	5,190,744	2.12
	米国	4,899,577	2.00
	ブラジル	3,660,656	1.49
	アルゼンチン	2,547,638	1.04
	ルクセンブルグ	2,179,103	0.89
	ベネズエラ	1,834,245	0.75
	カザフスタン	1,617,143	0.66
	オランダ	1,169,070	0.48
	インドネシア	1,154,100	0.47
	南アフリカ	962,983	0.39
	ロシア連邦	957,386	0.39
	ペルー	937,610	0.38
	インド	822,857	0.34
	モロッコ	817,808	0.33
	イスラエル	774,577	0.32
	アゼルバイジャン	756,650	0.31
	香港	483,012	0.20
	バージン諸島	209,096	0.09
	中国	204,671	0.08
	ウクライナ	163,125	0.07
	ジャージー	102,750	0.04
	ケイマン諸島	95,150	0.04
投資信託	アイルランド	1,180,679	0.48
国際機関債	国際機関	198,653	0.08
小計		219,467,523	89.56
現金・その他資産(負債控除後)		25,582,396	10.44
資産総額		245,049,919	100.00
負債総額		- 8,091,960	- 3.30 (注2)
純資産総額		236,957,959 (約28,425,477千円)	96.70 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	メキシコ	14,126,894	15.96
	ブラジル	12,751,079	14.40
	南アフリカ	8,458,463	9.55
	コロンビア	8,304,523	9.38
	マレーシア	8,044,151	9.09
	インドネシア	6,018,091	6.80
	タイ	5,817,265	6.57
	トルコ	5,462,699	6.17
	ペルー	4,046,046	4.57
	ポーランド	2,894,259	3.27
	ロシア連邦	2,573,421	2.91
	ルーマニア	144,134	0.16
社債	ベネズエラ	302,850	0.34
	メキシコ	242,600	0.27
	米国	200,830	0.23
	コロンビア	175,154	0.20
投資信託	アイルランド	1,391,912	1.57
短期国債	ブラジル	1,835,901	2.07
	メキシコ	978,562	1.11
小計		83,768,833	94.62
現金・その他資産(負債控除後)		4,765,481	5.38
資産総額		88,534,314	100.00
負債総額		-1,470,801	-1.66 (注2)
純資産総額		87,063,513 (約10,444,139千円)	98.34 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
社債	米国	137,439,572	26.43
	英国	14,886,933	2.86
	ルクセンブルグ	6,200,543	1.19
	メキシコ	3,879,888	0.75
	ドイツ	3,711,789	0.71
	南アフリカ	3,653,825	0.70
	ケイマン諸島	3,434,895	0.66
	インドネシア	3,430,825	0.66
	ブラジル	3,119,400	0.60
	フランス	3,032,211	0.58
	オーストラリア	2,820,828	0.54
	アイスランド	2,702,140	0.52
	フィンランド	2,456,507	0.47
	カザフスタン	2,409,471	0.46
	インド	2,018,884	0.39
	イタリア	1,992,951	0.38
	オランダ	1,891,793	0.36
	カナダ	1,601,000	0.31
	スペイン	1,298,767	0.25
	コロンビア	520,000	0.10
国債	イタリア	23,458,011	4.51
	シンガポール	21,409,316	4.12
	スロベニア	20,973,131	4.03
	米国	11,913,204	2.29
	リトアニア	8,381,425	1.61
	イスラエル	8,195,157	1.58
	アイルランド	6,065,401	1.17
	メキシコ	6,033,644	1.16
	ブルガリア	6,014,655	1.16
	クロアチア	5,322,425	1.02
	チェコ共和国	4,610,050	0.89
	コロンビア	4,557,626	0.88
	ドイツ	4,424,994	0.85
	スペイン	4,418,564	0.85
	ルーマニア	4,310,701	0.83
	トルコ	3,662,685	0.70
	ブラジル	3,605,232	0.69
	南アフリカ	2,720,671	0.52
	セルビア	2,375,948	0.46
	モロッコ	2,266,208	0.44
	ナミビア	2,120,000	0.41
	アイスランド	1,756,206	0.34
	ハンガリー	1,732,435	0.33
	ロシア連邦	1,724,552	0.33
	フィリピン	1,217,413	0.23
	ポーランド	1,040,245	0.20

	ドミニカ共和国	895,500	0.17
	インドネシア	520,000	0.10
	ザンビア	403,750	0.08
	カザフスタン	204,064	0.04
	ケニア	193,540	0.04
政府機関債	米国	66,014,658	12.69
国際機関債	国際機関	984,734	0.19
小計		436,028,368	83.85
現金・その他資産(負債控除後)		83,993,609	16.15
資産総額		520,021,978	100.00
負債総額		- 47,333,782	- 9.10 (注2)
純資産総額		472,688,196 (約56,703,676千円)	90.90 (注3)

(注1) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(英ポンド)		時価(英ポンド)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	BP PLC	英国	株式	石油・ガス	921.51	4.67	4,301,575.42	3.60	3,321,827.60	3.82
2	BARCLAYS PLC	英国	株式	銀行	1,259.61	2.52	3,172,781.86	2.61	3,293,570.47	3.79
3	VODAFONE GROUP PLC	英国	株式	情報通信	1,296.21	1.99	2,583,036.16	2.27	2,938,174.95	3.38
4	HSBC Holdings PLC	英国	株式	銀行	519.86	6.00	3,120,229.06	5.19	2,696,763.37	3.10
5	GlaxoSmithKline PLC	英国	株式	薬品	187.74	14.40	2,702,859.34	13.40	2,516,131.74	2.90
6	AVIVA PLC	英国	株式	保険	506.25	4.07	2,062,630.58	4.84	2,449,476.11	2.82
7	TESCO PLC	英国	株式	食品	1,147.12	2.42	2,775,163.66	1.91	2,195,298.99	2.53
8	ASTRAZENECA PLC	英国	株式	薬品	51.68	37.00	1,912,024.55	41.18	2,127,847.32	2.45
9	ROYAL DUTCH SHELL PLC	英国	株式	石油・ガス	114.97	21.47	2,468,790.52	17.06	1,961,709.75	2.26
10	Royal Bank of Scotland Group PLC	英国	株式	銀行	551.81	3.32	1,832,881.13	3.37	1,857,957.74	2.14
11	Sage Group PLC/The	英国	株式	ソフトウェア	286.77	3.87	1,109,399.10	5.15	1,477,577.27	1.70
12	Lloyds Banking Group PLC	英国	株式	銀行	1,858.16	0.77	1,435,546.40	0.77	1,438,126.03	1.65
13	Majedie Asset Management Investment Fund Co - Majedie Asset Special Situations	英国	投資信託	株式ファンド	446.71	2.15	959,275.54	2.84	1,269,334.80	1.46
14	Firstgroup PLC	英国	株式	運輸	1,154.92	1.33	1,531,227.58	1.09	1,258,284.26	1.45
15	G4S PLC	英国	株式	商業サービス	489.97	2.62	1,282,385.11	2.57	1,257,012.91	1.45
16	Rio Tinto PLC	英国	株式	鉱業	50.60	30.28	1,532,354.82	23.88	1,208,098.88	1.39
17	RENTOKIL INITIAL PLC	英国	株式	サービス	775.97	1.22	943,985.58	1.48	1,151,150.01	1.32
18	Centrica PLC	英国	株式	ガス	461.91	3.15	1,452,993.77	2.43	1,123,141.47	1.29
19	Smith & Nephew PLC	英国	株式	ヘルスケア製品	95.22	7.57	720,446.57	11.63	1,106,967.38	1.27
20	QinetiQ Group PLC	英国	株式	商業サービス	470.72	1.67	784,180.98	2.33	1,095,607.79	1.26
21	Imperial Tobacco Group PLC	英国	株式	農業	34.00	23.11	785,769.67	31.59	1,073,890.00	1.24
22	Micro Focus International PLC	英国	株式	ソフトウェア	79.23	8.09	640,975.05	13.04	1,033,172.24	1.19
23	BAE Systems PLC	英国	株式	航空・防衛	227.82	3.62	823,862.36	4.52	1,030,106.22	1.19
24	BT Group PLC	英国	株式	情報通信	229.14	3.21	734,705.59	4.37	1,002,183.58	1.15
25	Anglo American PLC	英国	株式	鉱業	129.46	10.06	1,302,443.82	7.41	959,241.28	1.10
26	Tate & Lyle PLC	英国	株式	食品	172.26	5.96	1,026,901.79	5.42	933,240.22	1.07
27	Orange SA	フランス	株式	情報通信	89.86	7.31	656,512.73	10.33	928,460.02	1.07
28	Balfour Beatty PLC	英国	株式	エンジニア リング・建設	339.13	2.09	707,930.02	2.72	923,620.56	1.06
29	RELX PLC	英国	株式	商業サービス	80.72	5.65	455,898.20	10.45	843,099.51	0.97
30	ICAP PLC	英国	株式	各種金融サービス	184.86	3.94	727,945.39	4.54	839,518.98	0.97

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(英ポンド)		時価(英ポンド)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	Schroders PLC	英国	株式	各種金融サービス	202.53	15.25	3,088,092.82	22.28	5,215,017.27	3.59
2	Unilever PLC	英国	株式	食品	190.79	20.16	3,846,264.22	26.22	5,002,540.02	3.44
3	Diageo PLC	英国	株式	飲料	285.70	14.16	4,045,593.98	17.30	4,941,895.76	3.40
4	Pearson PLC	英国	株式	メディア	414.45	10.47	4,337,409.58	11.33	4,693,634.93	3.23
5	Daily Mail & General Trust PLC	英国	株式	メディア	480.65	5.62	2,698,959.55	8.21	3,947,354.56	2.72
6	London Stock Exchange Group PLC	英国	株式	各種金融サービス	153.25	10.53	1,614,454.47	25.21	3,862,590.64	2.66
7	RELX PLC	英国	株式	商業サービス	367.55	6.70	2,461,484.92	10.45	3,839,091.09	2.64
8	Rathbone Brothers PLC	英国	株式	各種金融サービス	168.01	12.32	2,069,468.10	21.76	3,655,984.64	2.52
9	AstraZeneca PLC	英国	株式	薬品	88.14	38.56	3,398,351.42	41.18	3,629,302.50	2.50
10	Royal Dutch Shell PLC	英国	株式	石油・ガス	199.21	21.55	4,292,081.08	17.06	3,398,935.32	2.34
11	Rio Tinto PLC	英国	株式	鉱業	137.50	28.59	3,931,370.17	23.88	3,282,860.25	2.26
12	GlaxoSmithKline PLC	英国	株式	薬品	240.32	13.60	3,269,347.94	13.40	3,220,875.40	2.22
13	Sage Group PLC/The	英国	株式	ソフトウェア	607.09	2.93	1,780,621.59	5.15	3,128,015.77	2.15
14	Hargreaves Lansdown PLC	英国	株式	各種金融サービス	269.17	6.40	1,723,143.13	11.25	3,026,827.90	2.08
15	Mitie Group PLC	英国	株式	複数業種持株会社	900.71	2.37	2,134,669.04	2.97	2,673,760.60	1.84
16	Imperial Tobacco Group PLC	英国	株式	農業	84.31	21.57	1,818,520.17	31.59	2,662,962.94	1.83
17	Hays PLC	英国	株式	商業サービス	1,586.49	0.94	1,485,266.54	1.60	2,534,416.18	1.74
18	Euromoney Institutional Investor PLC	英国	株式	メディア	242.25	7.29	1,766,882.12	10.20	2,470,980.60	1.70
19	Burberry Group PLC	英国	株式	アパレル	175.00	12.28	2,148,919.82	14.10	2,467,485.90	1.70
20	BP PLC	英国	株式	石油・ガス	650.98	4.75	3,092,756.98	3.60	2,346,630.97	1.61
21	Smiths Group PLC	英国	株式	製造業	207.37	12.59	2,611,730.48	11.29	2,340,215.59	1.61
22	HSBC Holdings PLC	英国	株式	銀行	436.47	6.21	2,711,612.88	5.19	2,264,193.31	1.56
23	WM Morrison Supermarkets PLC	英国	株式	食品	1,329.66	2.35	3,130,008.59	1.68	2,238,474.19	1.54
24	British American Tobacco PLC	英国	株式	農業	60.57	27.23	1,649,376.10	34.77	2,106,135.55	1.45
25	Cobham PLC	英国	株式	航空・防衛	745.60	3.05	2,270,818.25	2.82	2,099,248.06	1.44
26	BARCLAYS PLC	英国	株式	銀行	745.78	2.29	1,705,243.33	2.61	1,950,036.10	1.34
27	Mondelez International Inc	米国	株式	食品	69.25	22.32	1,545,854.57	27.87	1,930,241.70	1.33
28	IMI PLC	英国	株式	製造業	183.82	11.12	2,044,145.30	10.38	1,907,153.25	1.31
29	VODAFONE GRP.	英国	株式	情報通信	792.30	2.04	1,616,245.11	2.27	1,795,941.49	1.24
30	Heineken Holding NV	オランダ	株式	飲料	37.95	40.46	1,535,450.22	45.39	1,722,408.17	1.18

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	Heartland Payment Systems Inc	米国	株式	商業サービス	111.21	28.05	3,119,855.68	60.35	6,711,088.14	2.29
2	DineEquity Inc	米国	株式	小売業	57.68	59.54	3,434,255.76	97.17	5,604,279.75	1.91
3	j2 Global Inc	米国	株式	インターネット	79.65	32.49	2,588,175.75	69.74	5,554,601.96	1.89
4	MSCI Inc	米国	株式	ソフトウェア	88.84	35.72	3,173,089.17	62.16	5,521,725.89	1.88
5	Sally Beauty Holdings Inc	米国	株式	小売業	203.51	26.48	5,389,378.30	26.47	5,385,812.76	1.84
6	Bio-Techne Corp	米国	株式	ヘルスケア製品	55.68	78.44	4,367,882.42	96.00	5,345,097.60	1.82
7	Blackbaud Inc	米国	株式	ソフトウェア	88.68	29.37	2,604,624.44	57.84	5,129,039.14	1.75
8	Zebra Technologies Corp	米国	株式	機械	60.58	79.12	4,793,585.69	83.41	5,052,925.12	1.72
9	Equity Commonwealth	米国	株式	不動産投資信託	192.56	24.26	4,671,439.12	26.13	5,030,577.75	1.72
10	Graco Inc	米国	株式	機械	71.45	54.39	3,885,852.95	68.39	4,885,834.71	1.67
11	ABIOMED Inc	米国	株式	ヘルスケア製品	45.92	20.49	940,888.55	98.24	4,510,852.97	1.54
12	Expeditors International of Washington Inc	米国	株式	運輸	86.44	43.07	3,722,805.23	49.66	4,291,979.58	1.46
13	Outfront Media Inc	米国	株式	不動産投資信託	184.21	27.05	4,982,071.41	22.86	4,210,005.28	1.44
14	db x-trackers Russell Midcap UCITS ETF DR 1C	アイルランド	投資信託	株式ファンド	232.98	18.09	4,215,420.45	17.39	4,050,270.38	1.38
15	VeriFone Systems Inc	米国	株式	コンピューター	121.57	34.89	4,241,133.31	31.76	3,860,455.36	1.32
16	Dunkin' Brands Group Inc	米国	株式	小売業	72.32	45.74	3,307,354.33	51.69	3,737,600.78	1.27
17	Core Laboratories NV	オランダ	株式	石油・ ガスサービス	31.34	122.40	3,835,397.58	111.72	3,500,589.53	1.19
18	Affiliated Managers Group Inc	米国	株式	各種金融サービス	16.63	121.42	2,019,404.61	187.40	3,116,649.40	1.06
19	Logitech International SA	スイス	株式	コンピューター	220.46	12.85	2,832,824.10	13.30	2,931,992.50	1.00
20	athenahealth Inc	米国	株式	ソフトウェア	19.85	89.13	1,769,194.55	135.80	2,695,530.75	0.92
21	NIC Inc	米国	株式	インターネット	131.10	17.21	2,256,487.47	18.89	2,475,823.50	0.84
22	Pandora Media Inc	米国	株式	インターネット	136.69	15.21	2,078,818.60	18.10	2,473,459.84	0.84
23	Martin Marietta Materials Inc	米国	株式	建設資材	14.70	167.08	2,455,784.74	165.45	2,431,710.61	0.83
24	NewMarket Corp	米国	株式	化学	5.40	394.01	2,127,656.70	387.66	2,093,337.00	0.71
25	Edgewell Personal Care Co	米国	株式	化粧品・パーソナ ルケア商品	22.80	92.61	2,111,480.64	88.42	2,015,862.00	0.69
26	White Mountains Insurance Group Ltd	バミューダ	株式	保険	2.74	721.28	1,976,295.14	723.32	1,981,883.10	0.68
27	Tempur Sealy International Inc	米国	株式	ホームファニシ ング	26.90	76.40	2,055,283.74	73.49	1,976,746.50	0.67
28	USG Corp	米国	株式	建設資材	64.75	31.06	2,010,888.95	30.35	1,964,838.75	0.67
29	ADT Corp/The	米国	株式	商業サービス	59.95	33.50	2,008,283.04	32.76	1,963,662.25	0.67
30	Tenet Healthcare Corp	米国	株式	ヘルスケア サービス	38.50	54.11	2,083,211.90	50.32	1,937,127.50	0.66

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	ORACLE Corp	米国	株式	ソフトウェア	425.13	38.73	16,467,008.06	37.45	15,918,992.85	2.48
2	EMC Corp/MA	米国	株式	コンピューター	598.73	26.01	15,574,015.42	24.96	14,941,282.20	2.33
3	Wells Fargo & Co	米国	株式	銀行	276.00	43.95	12,129,596.04	53.53	14,772,900.00	2.30
4	Pfizer Inc	米国	株式	薬品	407.33	27.17	11,066,287.05	32.66	13,301,263.19	2.07
5	Procter & Gamble Co/The	米国	株式	化粧品・ パーソナルケア	171.45	78.27	13,419,364.30	71.20	12,206,596.34	1.90
6	Citigroup Inc	米国	株式	銀行	215.14	51.23	11,021,874.28	53.27	11,459,219.04	1.79
7	Hess Corp	米国	株式	石油・ガス	195.29	66.12	12,913,044.87	57.46	11,220,616.78	1.75
8	EOG Resources Inc	米国	株式	石油・ガス	138.18	83.42	11,527,277.89	77.31	10,682,159.52	1.67
9	Cisco Systems Inc	米国	株式	情報通信	404.67	22.44	9,080,040.69	26.02	10,527,385.99	1.64
10	MetLife Inc	米国	株式	保険	184.51	48.28	8,908,489.33	50.33	9,285,365.10	1.45
11	General Electric Co	米国	株式	各種製造	348.67	23.55	8,209,729.55	25.15	8,767,407.73	1.37
12	NextEra Energy Inc	米国	株式	電気	85.49	97.74	8,355,959.70	101.81	8,703,635.09	1.36
13	Microsoft Corp	米国	株式	ソフトウェア	196.37	40.00	7,854,599.02	43.93	8,625,508.33	1.34
14	Johnson & Johnson	米国	株式	薬品	88.84	91.47	8,125,621.12	95.17	8,454,077.94	1.32
15	Samsung Electronics Co Ltd	韓国	優先株式	半導体	11.59	881.21	10,209,653.54	723.84	8,386,423.82	1.31
16	Union Pacific Corp	米国	株式	運輸	95.81	104.32	9,994,765.12	86.87	8,322,709.38	1.30
17	ACE Ltd	スイス	株式	保険	75.78	108.32	8,208,716.11	102.68	7,781,398.44	1.21
18	US Bancorp/MN	米国	株式	銀行	176.97	33.16	5,868,113.77	42.58	7,534,327.45	1.17
19	ConocoPhillips	米国	株式	石油・ガス	160.00	61.49	9,837,804.89	46.83	7,491,765.88	1.17
20	Goldcorp Inc	カナダ	株式	鉱業	532.54	19.68	10,482,787.33	13.97	7,436,963.00	1.16
21	Apache Corp	米国	株式	石油・ガス	160.45	64.12	10,288,525.74	44.85	7,195,290.56	1.12
22	Precision Castparts Corp	米国	株式	金属部品・製造	31.18	209.85	6,542,127.05	229.62	7,158,247.63	1.12
23	Jacobs Engineering Group Inc	米国	株式	エンジニア リング・建設	173.57	44.74	7,766,312.90	39.95	6,934,161.45	1.08
24	Ameriprise Financial Inc	米国	株式	各種金融サービス	60.12	96.83	5,821,285.56	114.12	6,861,008.52	1.07
25	Schlumberger Ltd	キュラソー	株式	石油・ ガスサービス	89.38	83.90	7,499,116.61	76.05	6,796,750.01	1.06
26	Devon Energy Corp	米国	株式	石油・ガス	158.40	64.10	10,153,898.17	42.23	6,688,608.90	1.04
27	BlackRock Inc	米国	株式	各種金融サービス	21.46	314.48	6,749,713.76	311.04	6,675,744.21	1.04
28	Avnet Inc	米国	株式	電気	155.14	38.76	6,013,932.43	42.27	6,557,161.16	1.02
29	Texas Instruments Inc	米国	株式	半導体	135.56	42.85	5,809,474.26	47.99	6,505,038.54	1.01
30	Allstate Corp/The	米国	株式	保険	110.32	56.75	6,260,922.35	58.61	6,465,362.21	1.01

5. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2015年8月末日現在）

	銘柄	国名	種類	業種	株数（千株）	取得価額（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率 （％）
						単価	金額	単価	金額	
1	Novo Nordisk A/S	デンマーク	株式	薬品	299.57	49.25	14,752,486.80	49.49	14,826,384.05	2.95
2	db x-trackers - STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	262.43	47.32	12,417,643.39	42.94	11,268,572.44	2.24
3	Intesa Sanpaolo SpA	イタリア	株式	銀行	3,312.91	2.84	9,393,313.41	2.92	9,784,114.17	1.94
4	Novartis AG	スイス	株式	薬品	109.42	80.85	8,846,614.11	87.42	9,564,979.60	1.90
5	SAP SE	ドイツ	株式	ソフトウェア	136.32	67.83	9,246,508.40	60.13	8,196,420.38	1.63
6	Roche Holding AG	スイス	株式	薬品	33.35	224.99	7,502,769.44	244.14	8,141,215.92	1.62
7	HUGO BOSS AG	ドイツ	株式	小売業	76.58	111.17	8,513,445.96	102.15	7,822,544.85	1.55
8	Deutsche Telekom AG	ドイツ	株式	情報通信	484.47	16.16	7,829,937.03	15.15	7,337,343.59	1.46
9	Cie Financiere Richemont SA	スイス	株式	小売業	107.23	79.91	8,569,430.96	67.70	7,259,985.27	1.44
10	Hexagon AB	スウェーデン	株式	機械	248.94	33.45	8,328,252.13	28.90	7,194,096.53	1.43
11	AXA SA	フランス	株式	保険	315.85	21.38	6,753,173.85	22.49	7,104,211.14	1.41
12	Koninklijke KPN NV	オランダ	株式	情報通信	2,040.61	3.31	6,753,859.73	3.45	7,040,104.50	1.40
13	Euskaltel SA	スペイン	株式	情報通信	636.79	9.81	6,249,747.65	10.73	6,829,562.03	1.36
14	Zurich Insurance Group AG	スイス	株式	保険	26.56	278.68	7,402,449.60	247.29	6,568,783.36	1.31
15	Royal Dutch Shell PLC	英国	株式	石油・ガス	272.68	27.96	7,623,370.47	23.39	6,378,573.33	1.27
16	Vinci SA	フランス	株式	エンジニアリング・建設	110.20	55.05	6,066,033.39	57.34	6,318,087.66	1.26
17	RELX NV	オランダ	株式	商業サービス	448.95	14.32	6,431,074.54	13.69	6,143,839.70	1.22
18	Endesa SA	スペイン	株式	電気	333.11	18.27	6,087,209.60	18.41	6,131,777.55	1.22
19	Imperial Tobacco Group PLC	英国	株式	農業	141.49	45.46	6,432,604.73	43.22	6,114,573.78	1.22
20	Pandora A/S	デンマーク	株式	小売業	57.96	95.41	5,530,078.90	100.82	5,843,603.16	1.16
21	Unibail-Rodamco SE	フランス	株式	不動産投資信託	25.17	252.43	6,354,667.90	230.78	5,809,529.85	1.15
22	Ryanair Holdings PLC	アイルランド	株式	航空	464.12	10.54	4,890,790.47	12.27	5,682,476.42	1.13
23	ASML Holding NV	オランダ	株式	半導体	65.96	96.28	6,350,499.50	82.60	5,448,131.39	1.08
24	SES SA	ルクセンブルグ	株式	情報通信	203.85	31.74	6,469,745.05	26.46	5,394,380.63	1.07
25	Allergan plc	アイルランド	株式	薬品	19.65	261.91	5,145,928.48	273.97	5,382,867.63	1.07
26	Atlantia SpA	イタリア	株式	商業サービス	220.42	24.31	5,357,427.20	23.97	5,283,443.43	1.05
27	Airbus Group SE	オランダ	株式	航空／防衛	90.70	57.58	5,222,519.63	58.25	5,283,391.50	1.05
28	Ingenico Group	フランス	株式	コンピューター	45.33	108.30	4,909,382.93	111.38	5,048,962.88	1.00
29	Klepierre	フランス	株式	不動産投資信託	124.37	42.80	5,323,066.98	39.52	4,914,791.48	0.98
30	Infineon Technologies AG	ドイツ	株式	半導体	514.94	11.34	5,839,622.32	9.54	4,910,429.70	0.98

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(日本円)		時価(日本円)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	トヨタ自動車	日本	株式	自動車	141.80	5,136.60	728,369,868	7,347.50	1,041,875,500	3.22
2	三井物産	日本	株式	商社・流通業	509.80	1,545.96	788,129,511	1,597.50	814,405,500	2.52
3	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	150.00	4,870.90	730,634,681	5,034.00	755,100,000	2.33
4	KDDI	日本	株式	情報通信	240.20	1,494.32	358,935,769	3,026.25	726,905,250	2.25
5	東日本旅客鉄道	日本	株式	運輸	60.10	7,318.46	439,839,629	11,267.50	677,176,750	2.09
6	NTT	日本	株式	情報通信	145.30	2,666.80	387,485,761	4,643.25	674,664,225	2.09
7	ブリヂストン	日本	株式	自動車部品	162.00	2,848.82	461,509,399	4,143.75	671,287,500	2.08
8	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	日本	株式	保険	160.30	2,730.01	437,620,624	4,006.25	642,201,875	1.99
9	ハイレックス	日本	株式	電子装置・機器	165.20	1,643.44	271,496,665	3,752.50	619,913,000	1.92
10	エスケー化研	日本	株式	化学	49.00	2,394.59	117,334,764	12,100.00	592,900,000	1.83
11	任天堂	日本	株式	玩具・ゲーム・ 娯楽	23.00	12,412.80	285,494,345	24,152.50	555,507,500	1.72
12	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行	667.70	563.95	376,549,303	820.55	547,881,235	1.69
13	セブン&アイ・ホールディングス	日本	株式	食品	93.34	3,326.25	310,472,207	5,369.50	501,189,130	1.55
14	T&Dホールディングス	日本	株式	保険	287.70	1,489.39	428,498,550	1,647.25	473,913,825	1.47
15	野村ホールディングス	日本	株式	各種金融サービス	588.10	711.95	418,696,748	777.25	457,100,725	1.41
16	日本航空	日本	株式	航空	98.40	2,541.89	250,121,625	4,335.00	426,564,000	1.32
17	TDK	日本	株式	コンピュータ	53.40	4,342.32	231,879,663	7,670.00	409,578,000	1.27
18	いすゞ自動車	日本	株式	自動車	280.20	1,647.98	461,764,758	1,423.50	398,864,700	1.23
19	小糸製作所	日本	株式	自動車部品	82.30	1,996.91	164,345,740	4,160.00	342,368,000	1.06
20	伊藤忠商事	日本	株式	商社・流通業	228.90	1,056.43	241,817,364	1,480.25	338,829,225	1.05
21	参天製薬	日本	株式	薬品	178.10	828.88	147,622,776	1,895.00	337,499,500	1.04
22	本田技研工業	日本	株式	自動車	84.60	3,360.88	284,330,586	3,858.25	326,407,950	1.01
23	キャノン	日本	株式	事務用電子機器	81.55	3,326.97	271,314,194	3,774.00	307,769,700	0.95
24	島津製作所	日本	株式	ヘルスケア製品	173.00	1,148.18	198,635,370	1,761.50	304,739,500	0.94
25	A Tグループ	日本	株式	小売業	118.00	1,360.93	160,590,137	2,550.00	300,900,000	0.93
26	日本電産	日本	株式	電子装置・機器	30.90	4,576.64	141,418,101	9,572.50	295,790,250	0.91
27	日東電工	日本	株式	化学	35.10	4,283.50	150,350,910	8,352.00	293,155,200	0.91
28	MS&ADインシュアランスグループ ホールディングス	日本	株式	保険	73.40	3,328.87	244,339,263	3,905.25	286,645,350	0.89
29	楽天	日本	株式	インターネット	164.80	2,015.30	332,121,252	1,733.00	285,598,400	0.88
30	キーエンス	日本	株式	電子機器	4.90	62,025.43	303,924,591	58,205.00	285,204,500	0.88

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド

（2015年8月末日現在）

	銘柄	国名	種類	業種	株数（千株）	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率 （%）
						単価	金額	単価	金額	
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾	株式	半導体	761.18	3.46	2,634,330.03	3.86	2,939,908.64	2.75
2	Baidu Inc	ケイマン諸島	株式	インターネット	18.49	187.84	3,473,857.04	152.15	2,813,769.63	2.64
3	COSCO Pacific Ltd	バミューダ	株式	商業サービス	2,077.91	1.34	2,790,887.64	1.32	2,734,776.09	2.56
4	Commonwealth Bank of Australia	オーストラリア	株式	銀行	35.53	54.17	1,924,775.06	54.61	1,940,425.00	1.82
5	AIA Group Ltd	香港	株式	保険	341.40	5.04	1,721,011.59	5.55	1,896,409.70	1.78
6	Korea Electric Power Corp	韓国	株式	電気	45.11	36.94	1,666,443.35	41.90	1,890,321.19	1.77
7	Tencent Holdings Ltd	ケイマン諸島	株式	インターネット	110.90	12.89	1,429,144.26	16.85	1,868,116.33	1.75
8	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	6.85	254.28	1,742,065.21	267.77	1,834,473.53	1.72
9	BHP Billiton PLC	英国	株式	鉱業	86.71	34.49	2,990,308.30	17.38	1,557,863.28	1.46
10	Samsung Electronics Co Ltd	韓国	株式	半導体	1.60	1,202.13	1,925,808.49	921.52	1,476,280.67	1.38
11	HDFC Bank Ltd	インド	株式	銀行	92.64	11.07	1,025,312.18	15.51	1,436,983.91	1.35
12	Youngone Corp	韓国	コール型カバードワラント	アパレル	26.34	52.11	1,372,500.94	53.21	1,401,453.35	1.31
13	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	韓国	株式	保険	6.07	231.60	1,404,900.45	226.87	1,376,169.48	1.29
14	China Mobile Ltd	香港	株式	情報通信	114.50	12.89	1,475,698.75	11.86	1,358,108.98	1.27
15	WuXi PharmaTech Cayman Inc	ケイマン諸島	株式	商業サービス エンジニア	30.87	33.44	1,032,026.48	42.47	1,310,682.23	1.23
16	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	韓国	株式	リング・建設	44.36	45.00	1,996,116.67	27.97	1,240,810.73	1.16
17	Techtronic Industries Co Ltd	香港	株式	手工具 / 工作機械	334.00	2.75	919,802.91	3.69	1,231,482.38	1.15
18	Beijing Capital International Airport Co Ltd	中国	株式	エンジニア リング・建設	1,128.00	0.74	840,095.94	1.08	1,214,593.45	1.14
19	Soulbrain Co Ltd	韓国	株式	化学	30.30	33.05	1,001,401.10	38.51	1,167,088.96	1.09
20	Westpac Banking Corp	オーストラリア	株式	銀行	49.63	25.16	1,248,466.30	22.59	1,120,831.04	1.05
21	E-House China Holdings Ltd	ケイマン諸島	株式	不動産	194.39	7.13	1,385,546.91	5.77	1,120,681.41	1.05
22	Kasikornbank PCL	タイ	株式	銀行	224.80	5.37	1,207,102.74	4.97	1,116,950.52	1.05
23	Jardine Strategic Holdings Ltd	バミューダ	株式	複数業種持株会社	38.60	32.14	1,240,516.92	28.93	1,116,611.21	1.05
24	Oil Search Ltd	バブアニューギニア	株式	石油・ガス	217.98	6.73	1,466,199.10	4.85	1,056,198.35	0.99
25	Shenzhen International Group Holdings Ltd	ケイマン諸島	株式	アパレル	206.00	3.41	702,141.85	4.96	1,022,683.72	0.96
26	GAIL India Ltd	インド	株式	ガス	230.26	6.27	1,443,546.77	4.37	1,005,826.87	0.94
27	Hana Financial Group Inc	韓国	株式	各種金融サービス	43.01	27.44	1,180,070.33	23.20	997,739.65	0.93
28	Alibaba Group Holding Ltd	ケイマン諸島	株式	インターネット	14.04	86.54	1,214,895.79	70.02	982,940.59	0.92
29	China Dongxiang Group Co Ltd	ケイマン諸島	株式	小売業	3,968.00	0.20	778,732.21	0.25	972,793.72	0.91
30	Lifestyle International Holdings Ltd	ケイマン諸島	株式	小売業	622.00	1.99	1,239,520.77	1.54	960,682.83	0.90

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾	株式	半導体	4,027.00	3.66	14,727,683.93	3.86	15,553,437.36	2.97
2	China Mobile Ltd	香港	株式	情報通信	1,263.00	11.45	14,456,587.97	11.86	14,980,713.02	2.86
3	Samsung Electronics Co Ltd	韓国	株式	半導体	12.25	1,065.34	13,046,208.06	921.52	10,736,853.90	2.05
4	OTP Bank PLC	ハンガリー	株式	銀行	453.90	18.48	8,389,397.54	19.05	8,646,265.58	1.65
5	iShares MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	アイルランド	投資信託	株式ファンド	465.33	22.01	10,242,751.56	18.31	8,520,264.71	1.62
6	Tencent Holdings Ltd	ケイマン諸島	株式	インターネット	467.50	16.17	7,560,962.24	16.85	7,878,117.68	1.50
7	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	25.31	260.76	6,599,681.88	267.77	6,777,106.07	1.29
8	AIA Group Ltd	香港	株式	保険	1,219.60	4.86	5,926,579.03	5.55	6,774,637.58	1.29
9	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	韓国	株式	保険	27.92	232.78	6,498,034.91	226.87	6,332,965.87	1.21
10	HCL Technologies Ltd	インド	株式	ソフトウェア	435.03	11.96	5,204,439.81	14.40	6,264,256.82	1.19
11	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	台湾	株式	電子機器	2,211.13	2.50	5,522,450.78	2.74	6,061,870.44	1.16
12	Sanlam Ltd	南アフリカ	株式	保険	1,213.55	4.95	6,011,835.59	4.88	5,927,236.58	1.13
13	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	ポーランド	株式	保険	50.62	137.06	6,937,741.13	113.67	5,753,922.99	1.10
14	Axis Bank Ltd	インド	株式	銀行	714.70	4.38	3,133,615.94	7.70	5,506,280.96	1.05
15	HDFC Bank Ltd	インド	株式	銀行	338.23	11.98	4,051,373.96	15.51	5,246,557.21	1.00
16	WuXi PharmaTech Cayman Inc	ケイマン諸島	株式	商業サービス	118.72	36.81	4,369,917.52	42.47	5,041,359.87	0.96
17	Porto Seguro SA	ブラジル	株式	保険	515.13	13.19	6,796,650.02	9.43	4,856,386.22	0.93
18	Pou Chen Corp	台湾	株式	アパレル	3,257.00	1.26	4,094,899.40	1.48	4,827,594.08	0.92
19	Metropolitan Bank & Trust Co	フィリピン	株式	銀行	2,645.22	1.85	4,895,016.36	1.79	4,738,358.52	0.90
20	Aksa Akriklik Kimya Sanayii AS	トルコ	株式	化学	1,347.47	4.15	5,586,769.96	3.47	4,681,769.29	0.89
21	Swire Properties Ltd	香港	株式	不動産	1,485.40	2.74	4,074,938.79	2.96	4,393,880.68	0.84
22	Wipro Ltd	インド	株式	コンピューター	512.45	9.04	4,632,243.07	8.53	4,372,259.20	0.83
23	China Pacific Insurance Group Co Ltd	中国	株式	保険	1,205.00	4.08	4,911,325.40	3.62	4,365,181.51	0.83
24	KT&G Corp	韓国	株式	農業	46.99	77.85	3,658,193.55	91.81	4,314,315.14	0.82
25	Techtronic Industries Co Ltd	香港	株式	手工具/工作機械	1,144.00	2.75	3,140,506.17	3.69	4,218,011.50	0.80
26	Turk Telekomunikasyon AS	トルコ	株式	情報通信	1,971.83	2.63	5,181,969.51	2.10	4,137,721.54	0.79
27	Jardine Matheson Holdings Ltd	バミューダ	株式	複数業種持株会社	79.90	60.33	4,820,513.28	50.70	4,050,530.50	0.77
28	Kasikornbank PCL	タイ	株式	銀行	815.00	5.45	4,438,332.37	4.97	4,049,442.51	0.77
29	SK Hynix Inc	韓国	株式	半導体	124.36	39.87	4,957,817.48	31.42	3,907,568.59	0.75
30	Nexen Tire Corp	韓国	株式	自動車部品	306.17	14.65	4,485,145.20	12.42	3,802,341.30	0.73

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	Simon Property Group Inc	米国	株式	不動産投資信託	52.42	164.55	8,624,981.09	184.41	9,665,588.08	6.88
2	三井不動産	日本	株式	不動産	173.00	30.16	5,217,571.71	28.39	4,910,995.41	3.50
3	Essex Property Trust Inc	米国	株式	不動産投資信託	21.94	182.15	3,995,534.03	220.56	4,837,983.60	3.44
4	Public Storage	米国	株式	不動産投資信託	21.85	180.38	3,940,364.51	206.16	4,503,455.98	3.21
5	HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF	アイルランド	投資信託	不動産ファンド	185.39	22.22	4,119,503.99	21.29	3,947,352.70	2.81
6	Prologis Inc	米国	株式	不動産投資信託	96.65	38.23	3,694,840.52	38.88	3,757,152.13	2.67
7	Westfield Corp	オーストラリア	株式	不動産投資信託	534.64	7.49	4,002,017.14	6.96	3,718,585.31	2.65
8	Land Securities Group PLC	英国	株式	不動産投資信託	185.59	17.23	3,197,007.15	19.23	3,568,943.66	2.54
9	AvalonBay Communities Inc	米国	株式	不動産投資信託	20.72	143.24	2,967,867.69	168.64	3,494,052.16	2.49
10	三菱地所	日本	株式	不動産	158.00	21.87	3,455,555.43	21.90	3,460,187.60	2.46
11	Klepierre	フランス	株式	不動産投資信託	72.17	44.25	3,193,658.71	44.34	3,200,213.90	2.28
12	Ventas Inc	米国	株式	不動産投資信託	56.16	54.50	3,060,559.36	56.68	3,182,811.33	2.27
13	SL Green Realty Corp	米国	株式	不動産投資信託	29.75	102.05	3,035,865.06	106.54	3,169,565.00	2.26
14	Sun Hung Kai Properties Ltd	香港	株式	不動産	247.00	15.17	3,746,457.44	12.65	3,125,725.00	2.22
15	HEALTH CARE REIT INC COM	米国	株式	不動産投資信託	44.96	68.93	3,099,087.30	65.06	2,924,937.86	2.08
16	Equity Residential	米国	株式	不動産投資信託	39.91	67.44	2,691,953.52	72.91	2,909,930.17	2.07
17	Boston Properties Inc	米国	株式	不動産投資信託	24.83	113.65	2,821,374.31	116.63	2,895,215.63	2.06
18	Deutsche Wohnen AG	ドイツ	株式	不動産	109.85	24.93	2,738,181.54	26.21	2,879,131.49	2.05
19	General Growth Properties Inc	米国	株式	不動産投資信託	104.89	23.79	2,494,996.50	26.06	2,732,987.12	1.95
20	CubeSmart	米国	株式	不動産投資信託	104.78	18.31	1,918,537.40	25.84	2,707,042.97	1.93
21	Great Portland Estates PLC	英国	株式	不動産投資信託	193.13	10.37	2,003,617.67	12.72	2,455,957.35	1.75
22	Hongkong Land Holdings Ltd	バミューダ	株式	不動産	334.05	6.98	2,330,299.61	6.96	2,324,967.12	1.65
23	Merlin Properties Socimi SA	スペイン	株式	不動産投資信託	197.54	11.15	2,202,541.90	11.65	2,300,340.31	1.64
24	Apartment Investment & Management Co	米国	株式	不動産投資信託	59.62	32.66	1,947,009.02	37.41	2,229,936.48	1.59
25	Goodman Group	オーストラリア	株式	不動産投資信託	500.76	4.67	2,337,369.67	4.38	2,193,633.63	1.56
26	UNITE Group PLC/The	英国	株式	不動産	218.73	7.34	1,604,714.66	9.97	2,180,317.58	1.55
27	Kilroy Realty Corp	米国	株式	不動産投資信託	31.48	59.72	1,879,692.51	65.99	2,076,943.86	1.48
28	Pebblebrook Hotel Trust	米国	株式	不動産投資信託	53.07	38.03	2,018,349.69	38.81	2,059,724.32	1.47
29	CapitaLand Ltd	シンガポール	株式	不動産	1,007.30	2.55	2,569,910.45	2.02	2,038,024.75	1.45
30	Unibail-Rodamco SE	フランス	株式	不動産投資信託	7.64	262.46	2,004,645.99	258.96	1,977,968.21	1.41

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	General Electric Co	米国	株式	各種製造	375.70	24.89	9,352,053.39	25.15	9,447,051.94	2.14
2	JPMorgan Chase & Co	米国	株式	銀行	119.22	58.75	7,004,537.65	64.11	7,643,386.53	1.73
3	Pfizer Inc	米国	株式	薬品	227.70	29.61	6,741,738.32	32.66	7,435,380.23	1.69
4	Altria Group Inc	米国	株式	農業	133.67	41.50	5,547,277.59	54.15	7,237,399.72	1.64
5	Roche Holding AG	スイス	株式	薬品	26.10	276.99	7,228,491.00	273.96	7,149,472.23	1.62
6	Kimberly-Clark Corp	米国	株式	家庭用品・製品	56.14	105.93	5,947,006.16	107.23	6,020,106.66	1.37
7	Novartis AG	スイス	株式	薬品	55.28	79.28	4,382,928.91	98.09	5,422,780.94	1.23
8	Apple Inc	米国	株式	コンピューター	46.27	114.38	5,292,634.28	113.29	5,241,923.52	1.19
9	Amgen Inc	米国	株式	バイオ テクノロジー	32.67	133.47	4,360,616.30	155.94	5,094,871.68	1.16
10	Cintas Corp	米国	株式	商業サービス	58.70	64.24	3,770,690.53	85.36	5,010,632.00	1.14
11	Reckitt Benckiser Group PLC	英国	株式	家庭用品・製品	55.32	87.24	4,826,229.83	88.33	4,886,431.13	1.11
12	KAR Auction Services Inc	米国	株式	商業サービス	129.77	30.85	4,003,504.94	37.40	4,852,786.55	1.10
13	Duke Energy Corp	米国	株式	電気	66.50	78.14	5,196,210.98	72.39	4,813,385.35	1.09
14	Air Products & Chemicals Inc	米国	株式	化学	33.41	137.90	4,606,545.23	140.65	4,698,553.90	1.07
15	Air Liquide SA	フランス	株式	化学	38.79	126.11	4,892,096.52	120.72	4,682,907.89	1.06
16	Givaudan SA	スイス	株式	化学	2.69	1,677.83	4,511,671.45	1,720.37	4,626,071.00	1.05
17	AbbVie Inc	米国	株式	薬品	71.66	63.31	4,536,872.33	63.97	4,583,603.97	1.04
18	Colgate-Palmolive Co	米国	株式	化粧品・パーソナ ルケア商品	70.81	69.55	4,924,991.35	63.34	4,484,814.69	1.02
19	Admiral Group PLC	英国	株式	保険	186.35	21.81	4,064,201.81	23.79	4,433,336.49	1.01
20	Automatic Data Processing Inc	米国	株式	商業サービス	55.26	63.87	3,529,140.85	78.42	4,332,899.24	0.98
21	Cinemark Holdings Inc	米国	株式	エンター テイメント	117.20	33.63	3,940,966.71	36.07	4,226,818.00	0.96
22	Associated British Foods PLC	英国	株式	食品	85.71	40.12	3,438,405.47	49.15	4,213,107.31	0.96
23	Vodafone Group PLC	英国	株式	情報通信	1,208.27	3.34	4,039,429.66	3.48	4,205,087.17	0.95
24	SSE PLC	英国	株式	電気	181.35	25.35	4,596,478.75	22.59	4,097,181.59	0.93
25	SES SA	ルクセンブルグ	株式	情報通信	134.15	32.07	4,302,483.93	29.69	3,983,688.69	0.90
26	Imperial Tobacco Group PLC	英国	株式	農業	81.51	50.43	4,110,510.19	48.49	3,952,699.82	0.90
27	Hartford Financial Services Group Inc/The	米国	株式	保険	85.48	30.60	2,615,952.14	46.22	3,950,458.20	0.90
28	Leggett & Platt Inc	米国	株式	ホームファーニ シング	88.89	30.86	2,743,172.91	44.14	3,922,983.61	0.89
29	Sonic Healthcare Ltd	オーストラリア	株式	ヘルスケア サービス	262.46	15.32	4,019,648.49	14.91	3,912,829.04	0.89
30	Boskalis Westminster	オランダ	株式	エンジニア リング・建設	74.41	48.79	3,630,353.81	52.28	3,889,861.48	0.88

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	TREASURY BILL 0% 22/10/2015	米国	国債	22/10/2015	0.000	USD	27,000.00	26,999,605.64	26,999,284.50	8.13
2	TREASURY BILL 0% 10/09/2015	米国	国債	10/09/2015	0.000	USD	22,000.00	21,999,813.27	21,999,788.00	6.62
3	US TREASURY N/B 1.375% 30/09/2018	米国	国債	30/09/2018	1.375	USD	15,880.00	15,940,436.75	16,012,335.98	4.82
4	TREASURY BILL 0% 03/09/2015	米国	国債	03/09/2015	0.000	USD	15,000.00	14,999,991.67	15,000,007.50	4.51
5	TREASURY BILL 0% 17/09/2015	米国	国債	17/09/2015	0.000	USD	15,000.00	15,000,000.00	14,999,992.50	4.51
6	US TREASURY N/B 0.375% 15/01/2016	米国	国債	15/01/2016	0.375	USD	13,200.00	13,210,976.72	13,209,674.80	3.98
7	FED HOME LN DISCOUNT NT 0% 04/11/2015	米国	政府機関債	04/11/2015	0.000	USD	7,800.00	7,798,625.32	7,798,625.32	2.35
8	Treasury INFL IX N/B 0.25% 15/01/2025	米国	国債	15/01/2025	0.250	USD	7,700.00	7,656,264.95	7,486,640.12	2.25
9	BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 01/03/2025	イタリア	国債	01/03/2025	5.000	EUR	4,550.00	6,432,516.92	6,537,307.05	1.97
10	BUONI POLIENNALI DEL TES 4.25% 01/09/2019	イタリア	国債	01/09/2019	4.250	EUR	5,030.00	6,826,274.12	6,433,503.36	1.94
11	UK Treasury 1.25% 22/07/2018	英国	国債	22/07/2018	1.250	GBP	4,040.00	6,418,352.38	6,264,842.04	1.89
12	US TREASURY N/B 1.75% 28/02/2022	米国	国債	28/02/2022	1.750	USD	6,200.00	6,215,054.18	6,154,591.20	1.85
13	FRANCE (GOVT OF) 4.25% 25/10/2017	フランス	国債	25/10/2017	4.250	EUR	4,080.00	5,125,318.93	5,009,855.87	1.51
14	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.75% 31/10/2024	スペイン	国債	31/10/2024	2.750	EUR	4,100.00	5,297,352.59	4,900,419.85	1.47
15	SWEDISH GOVERNMENT 5% 01/12/2020	スウェーデン	国債	01/12/2020	5.000	SEK	32,650.00	4,793,104.07	4,866,436.85	1.46
16	MEX BONOS DESARR FIX RT 10% 05/12/2024	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	61,340.00	5,839,066.03	4,687,471.02	1.41
17	BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75% 15/09/2016	イタリア	国債	15/09/2016	4.750	EUR	3,270.00	4,761,795.66	4,624,872.15	1.39
18	UK Treasury 3.5% 22/01/2045	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	2,409.00	4,262,407.08	4,406,951.11	1.33
19	UK Treasury 3.25% 22/01/2044	英国	国債	22/01/2044	3.250	GBP	2,400.00	4,054,398.64	4,193,347.85	1.26
20	DEXIA CREDIT LOCAL SA NY 1.875% 29/01/2020	フランス	社債	29/01/2020	1.875	USD	3,900.00	3,887,531.09	3,872,497.20	1.17
21	US TREASURY N/B 3.125% 15/08/2044	米国	国債	15/08/2044	3.125	USD	3,270.00	3,315,261.74	3,401,800.62	1.02
22	FRANCE (GOVT OF) 0.5% 25/05/2025	フランス	国債	25/05/2025	0.500	EUR	3,130.00	3,401,288.05	3,325,577.04	1.00
23	JAPAN TREASURY DISC BILL 0% 09/11/2015	日本	国債	09/11/2015	0.000	JPY	400,000.00	3,207,354.37	3,305,699.76	0.99
24	US TREASURY N/B 2.5% 15/02/2045	米国	国債	15/02/2045	2.500	USD	3,400.00	3,275,119.74	3,110,911.60	0.94
25	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND 1% 15/08/2024	ドイツ	国債	15/08/2024	1.000	EUR	2,660.00	3,345,758.32	3,089,479.08	0.93
26	DEUTSCHLAND I/L BOND 0.1% 15/04/2023	ドイツ	国債	15/04/2023	0.100	EUR	2,540.00	3,200,098.24	3,075,817.69	0.93
27	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4.3% 31/10/2019	スペイン	国債	31/10/2019	4.300	EUR	2,340.00	3,249,682.44	3,006,366.29	0.90
28	AUSTRALIAN GOVERNMENT 5.75% 15/07/2022	オーストラリア	国債	15/07/2022	5.750	AUD	3,285.00	3,404,760.83	2,847,006.44	0.86
29	NORWEGIAN GOVERNMENT 1.75% 13/03/2025	ノルウェー	国債	13/03/2025	1.750	NOK	22,150.00	2,784,087.95	2,745,690.62	0.83
30	JAPAN (30 YEAR ISSUE) 1.5% 20/12/2044	日本	国債	20/12/2044	1.500	JPY	310,000.00	2,761,840.80	2,614,986.61	0.79

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

No.	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	米国	国債	15/05/2045	3.000	USD	9,805.00	10,165,980.43	9,972,248.79	2.47
2	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	イタリア	国債	15/09/2021	2.100	EUR	5,650.00	7,463,743.96	7,502,869.99	1.86
3	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	カナダ	政府機関債	15/06/2021	3.800	CAD	6,900.00	7,188,857.33	5,937,558.13	1.47
4	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	米国	国債	15/01/2025	0.250	USD	5,600.00	5,478,968.34	5,444,829.18	1.35
5	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	米国	社債	18/01/2018	5.950	USD	4,800.00	5,136,301.34	5,236,056.00	1.30
6	Bank of America Corp 5.65% 01/05/2018	米国	社債	01/05/2018	5.650	USD	4,200.00	4,588,846.70	4,576,593.00	1.13
7	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	スイス	社債	08/08/2023	6.500	USD	3,450.00	3,633,064.68	3,790,687.50	0.94
8	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	イタリア	社債	16/01/2018	3.875	USD	3,600.00	3,622,575.55	3,700,263.60	0.92
9	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	米国	社債	15/01/2023	5.250	USD	3,100.00	3,220,892.25	3,247,250.00	0.80
10	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	米国	社債	13/05/2019	7.300	USD	2,700.00	2,833,859.35	3,161,775.60	0.78
11	Standard Chartered PLC 3.95% 11/01/2023	英国	社債	11/01/2023	3.950	USD	3,000.00	3,002,750.83	2,899,941.00	0.72
12	Citigroup Inc 0.872% 10/03/2017	米国	社債	10/03/2017	0.872	USD	2,900.00	2,903,880.25	2,898,252.85	0.72
13	HSBC Bank PLC 4.75% 19/01/2021	英国	社債	19/01/2021	4.750	USD	2,600.00	2,622,567.73	2,873,049.40	0.71
14	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	米国	社債	10/05/2021	4.625	USD	2,500.00	2,603,647.75	2,711,741.25	0.67
15	CCO Safari II LLC 4.908% 23/07/2025	米国	社債	23/07/2025	4.908	USD	2,700.00	2,700,000.00	2,691,338.40	0.67
16	Williams Partners LP / ACP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	米国	社債	15/05/2023	4.875	USD	2,800.00	2,765,515.86	2,641,697.80	0.65
17	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	米国	社債	01/11/2024	3.500	USD	2,650.00	2,633,742.53	2,597,638.65	0.64
18	Imperial Tobacco Finance PLC 3.75% 21/07/2022	英国	社債	21/07/2022	3.750	USD	2,600.00	2,558,562.48	2,580,938.10	0.64
19	AT&T Inc 2.45% 30/06/2020	米国	社債	30/06/2020	2.450	USD	2,600.00	2,598,751.64	2,549,901.90	0.63
20	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	オーストラリア	社債	22/03/2023	3.900	USD	2,500.00	2,515,523.92	2,546,642.50	0.63
21	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	米国	社債	17/10/2021	4.650	USD	2,300.00	2,513,355.01	2,533,912.30	0.63
22	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	米国	社債	01/03/2025	5.500	USD	2,700.00	2,704,767.68	2,511,000.00	0.62
23	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	米国	社債	01/09/2017	6.250	USD	2,200.00	2,304,332.31	2,394,313.90	0.59
24	Lloyds Banking Group PLC 7.625% 29/12/2049	英国	社債	29/12/2049	7.625	GBP	1,487.00	2,524,218.72	2,359,319.80	0.58
25	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	米国	社債	22/05/2019	8.500	USD	1,900.00	2,137,826.30	2,298,204.85	0.57
26	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022	英国	社債	21/11/2022	7.625	USD	2,000.00	2,140,583.14	2,283,750.00	0.57
27	BAT International Finance PLC 3.95% 15/06/2025	英国	社債	15/06/2025	3.950	USD	2,200.00	2,193,445.86	2,250,156.70	0.56
28	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	米国	社債	15/06/2018	8.450	USD	2,100.00	2,309,575.96	2,239,125.00	0.55
29	Medtronic Inc 2.75% 01/04/2023	米国	社債	01/04/2023	2.750	USD	2,300.00	2,222,253.26	2,225,792.80	0.55
30	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	米国	社債	15/01/2021	6.676	USD	1,800.00	1,914,795.99	2,100,962.70	0.52

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	米国	社債	15/02/2021	6.250	USD	7,520.00	7,789,799.38	8,215,600.00	0.86
2	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	米国	社債	15/11/2022	6.000	USD	8,139.00	8,270,558.52	7,304,752.50	0.77
3	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	米国	社債	01/02/2022	6.875	USD	5,555.00	5,713,190.74	5,919,519.10	0.62
4	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	米国	社債	15/01/2021	8.250	USD	5,179.00	5,301,808.41	5,450,897.50	0.57
5	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	米国	社債	15/03/2023	6.625	USD	4,960.00	5,161,484.74	4,848,400.00	0.51
6	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	米国	社債	01/12/2021	5.625	USD	4,485.00	4,534,005.75	4,574,700.00	0.48
7	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	オランダ	社債	01/10/2021	5.000	USD	4,350.00	4,350,000.00	4,502,250.00	0.47
8	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	米国	社債	15/01/2019	5.500	USD	4,400.00	4,560,517.82	4,257,000.00	0.45
9	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	米国	社債	01/12/2021	5.500	USD	3,930.00	4,045,946.76	4,100,994.30	0.43
10	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	米国	社債	30/04/2020	6.750	USD	3,795.00	3,914,664.26	3,975,262.50	0.42
11	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	米国	社債	01/06/2019	9.500	USD	3,665.00	3,676,223.62	3,953,618.75	0.41
12	Six Flags Entertainment Corp 5.25% 15/01/2021	米国	社債	15/01/2021	5.250	USD	3,580.00	3,589,031.11	3,633,700.00	0.38
13	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	米国	社債	01/10/2019	5.625	USD	3,300.00	3,314,124.49	3,454,308.00	0.36
14	Time Inc 5.75% 15/04/2022	米国	社債	15/04/2022	5.750	USD	3,580.00	3,595,432.39	3,427,850.00	0.36
15	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	米国	社債	15/12/2020	6.875	USD	3,160.00	3,259,680.20	3,389,100.00	0.36
16	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	米国	社債	15/10/2021	6.125	USD	3,365.00	3,365,000.00	3,381,825.00	0.35
17	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	米国	社債	01/10/2024	5.625	USD	3,355.00	3,355,000.00	3,353,164.82	0.35
18	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	米国	社債	01/10/2022	6.375	USD	3,200.00	3,430,802.79	3,304,000.00	0.35
19	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	米国	社債	15/09/2023	4.500	EUR	2,840.00	3,209,690.66	3,282,513.03	0.34
20	ArcelorMittal 7.75% 15/10/2039	ルクセンブルグ	社債	15/10/2039	7.750	USD	3,285.00	3,491,901.14	3,250,825.00	0.34
21	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	米国	社債	15/05/2023	6.875	USD	3,125.00	3,156,505.88	3,250,000.00	0.34
22	Amsurg Corp 5.625% 30/11/2020	米国	社債	30/11/2020	5.625	USD	3,136.00	3,174,532.13	3,232,552.02	0.34
23	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	米国	社債	15/12/2021	5.875	USD	3,110.00	3,177,133.04	3,176,087.50	0.33
24	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	米国	社債	20/05/2022	7.000	USD	3,020.00	3,131,487.65	3,155,900.00	0.33
25	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	米国	社債	01/03/2023	6.000	USD	3,055.00	3,056,499.93	3,119,918.75	0.33
26	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	米国	社債	15/04/2021	5.500	USD	3,145.00	3,157,405.01	3,093,893.75	0.32
27	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	米国	社債	01/08/2023	6.375	USD	3,090.00	3,090,000.00	3,066,825.00	0.32
28	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	米国	社債	01/11/2021	6.375	USD	2,925.00	2,938,466.03	2,998,125.00	0.31
29	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	米国	社債	15/02/2021	8.250	USD	2,910.00	3,051,348.80	2,990,025.00	0.31
30	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	米国	社債	01/05/2021	4.875	USD	2,975.00	3,021,382.28	2,982,437.50	0.31

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

1	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	英国	インデックス連動国債	22/03/2058	0.125	GBP	25,160.00	45,057,140.29	48,616,587.86	12.06
2	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	米国	インデックス連動国債	15/01/2022	0.125	USD	39,000.00	39,423,479.91	39,418,171.23	9.78
3	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	米国	インデックス連動国債	15/01/2025	2.375	USD	21,040.00	30,617,142.08	30,522,448.02	7.57
4	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024	イタリア	インデックス連動国債	15/09/2024	2.350	EUR	16,340.00	21,201,076.19	20,684,371.47	5.13
5	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	米国	インデックス連動国債	15/02/2044	1.375	USD	15,900.00	17,286,210.99	17,297,087.32	4.29
6	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	米国	インデックス連動国債	15/07/2025	0.375	USD	17,100.00	17,000,226.00	16,973,160.72	4.21
7	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	英国	インデックス連動国債	22/03/2034	0.750	GBP	6,650.00	12,634,602.81	14,718,980.21	3.65
8	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	フランス	インデックス連動国債	25/07/2018	0.250	EUR	11,500.00	15,509,596.61	13,756,100.71	3.41
9	France Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025	フランス	インデックス連動国債	01/03/2025	0.100	EUR	8,660.00	11,865,482.15	10,147,925.65	2.52
10	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023	デンマーク	インデックス連動国債	15/11/2023	0.100	DKK	40,600.00	7,615,696.38	6,528,986.64	1.62
11	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	英国	インデックス連動国債	22/11/2022	1.875	GBP	2,800.00	6,601,422.72	6,517,601.79	1.62
12	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	3,500.00	6,366,580.75	6,402,793.23	1.59
13	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	米国	インデックス連動国債	15/01/2016	2.000	USD	4,800.00	5,767,629.02	5,758,539.11	1.43
14	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	フランス	インデックス連動国債	25/07/2022	1.100	EUR	4,010.00	6,110,972.82	5,385,865.37	1.34
15	France Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	フランス	インデックス連動国債	25/07/2030	0.700	EUR	4,100.00	5,689,152.23	5,021,566.21	1.25
16	Reed Elsevier Investments PLC 5.625% 20/10/2016	英国	社債	20/10/2016	5.625	GBP	2,800.00	5,026,068.73	4,491,821.42	1.11
17	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	ニュージーランド	インデックス連動国債	20/09/2025	2.000	NZD	6,300.00	5,248,844.54	4,239,765.65	1.05
18	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	米国	インデックス連動国債	15/02/2043	0.625	USD	3,900.00	4,047,009.93	4,018,437.29	1.00
19	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	米国	インデックス連動国債	15/04/2029	3.875	USD	1,870.00	3,980,027.56	3,789,365.35	0.94
20	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	英国	インデックス連動国債	22/03/2058	0.125	GBP	1,450.00	3,833,324.53	3,724,980.67	0.92
21	Bank of America NA 0.7314% 08/05/2017	米国	社債	08/05/2017	0.7314	USD	3,500.00	3,500,000.00	3,491,446.00	0.87
22	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/NY 0.6236% 28/04/2017	オランダ	社債	28/04/2017	0.6236	USD	3,400.00	3,400,000.00	3,402,580.60	0.84
23	JPMorgan Chase & Co 0.8451% 25/04/2018	米国	社債	25/04/2018	0.8451	USD	3,400.00	3,400,000.00	3,388,440.00	0.84
24	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	米国	インデックス連動国債	15/07/2020	1.250	USD	2,800.00	3,215,891.21	3,227,369.69	0.80
25	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	メキシコ	インデックス連動国債	22/11/2035	4.500	MXN	8,545.10	3,758,562.89	3,066,769.69	0.76

26	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH 1.60655% 15/12/2027	米国	ホールローンCMO (モーゲージ担保証券)	15/12/2027	1.60655	USD	3,000.00	3,000,000.00	3,002,673.00	0.75
27	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	米国	インデックス連動国債	15/02/2042	0.750	USD	3,150.00	3,000,817.14	2,999,882.92	0.74
28	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 1.476% 15/07/2027	米国	ホールローンCMO (モーゲージ担保証券)	15/07/2027	1.476	USD	2,900.00	2,896,375.00	2,888,970.72	0.72
29	Colombian TES 3% 25/03/2033	コロンビア	インデックス連動国債	25/03/2033	3.000	COP	45,974.00	4,377,818.75	2,809,683.29	0.70
30	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	スロベニア	国債	18/02/2024	5.250	USD	2,500.00	2,725,000.00	2,765,312.50	0.69

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	リトアニア	国債	09/03/2021	6.125	USD	3,905.00	4,259,279.22	4,546,005.75	1.86
2	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	ドミニカ共和国	国債	27/01/2025	5.500	USD	3,920.00	3,938,324.68	3,900,400.00	1.59
3	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	ルーマニア	国債	24/04/2024	3.625	EUR	3,105.00	3,980,031.53	3,760,404.43	1.53
4	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	カザフスタン	国債	21/07/2025	5.125	USD	3,846.00	3,797,480.65	3,749,850.00	1.53
5	Mondelez International Inc 2.625% 08/05/2013	チリ	社債	08/05/2013	2.625	USD	3,376.00	3,743,711.84	3,743,140.00	1.53
6	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	インドネシア	国債	12/10/2035	8.500	USD	2,449.00	3,238,919.81	3,146,965.00	1.28
7	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	ブラジル	国債	20/01/2034	8.250	USD	2,525.00	3,218,659.12	2,960,562.50	1.21
8	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	コートジボワール	国債	23/07/2024	5.375	USD	3,110.00	3,037,848.20	2,843,099.80	1.16
9	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	トルコ	国債	30/03/2021	5.625	USD	2,570.00	2,745,430.67	2,738,335.00	1.12
10	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	ウルグアイ	国債	18/06/2050	5.100	USD	2,955.25	2,945,319.00	2,711,439.12	1.11
11	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	メキシコ	社債	27/06/2044	5.500	USD	3,026.00	2,992,752.62	2,668,932.00	1.09
12	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	コロンビア	国債	18/09/2037	7.375	USD	2,202.00	2,895,721.64	2,609,370.00	1.06
13	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	パナマ	国債	30/09/2027	8.875	USD	1,817.00	2,544,125.50	2,552,885.00	1.04
14	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	トルコ	国債	26/09/2022	6.250	USD	2,210.00	2,447,413.46	2,421,497.00	0.99
15	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	クロアチア	国債	27/04/2017	6.250	USD	2,260.00	2,301,722.52	2,380,910.00	0.97
16	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	カザフスタン	国債	14/10/2044	4.875	USD	2,900.00	2,641,102.21	2,349,000.00	0.96
17	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	リトアニア	国債	09/03/2021	6.125	USD	2,010.00	2,251,571.18	2,339,941.50	0.95
18	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	スロベニア	国債	26/10/2022	5.500	USD	2,050.00	2,207,307.72	2,308,759.20	0.94
19	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	トルコ	国債	14/07/2017	7.500	USD	2,110.00	2,265,951.75	2,307,468.57	0.94
20	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	ハンガリー	国債	11/06/2018	5.750	EUR	1,730.00	2,142,883.88	2,188,070.82	0.89
21	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020	ラトビア	国債	12/01/2020	2.750	USD	2,160.00	2,144,203.72	2,184,300.00	0.89

22	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	チリ	社債	03/11/2021	3.875	USD	2,036.00	2,030,541.62	2,066,471.79	0.84
23	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	モロッコ	国債	19/06/2024	3.500	EUR	1,670.00	2,227,706.71	1,905,848.25	0.78
24	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	スリランカ	国債	14/01/2019	6.000	USD	1,815.00	1,823,479.85	1,853,568.75	0.76
25	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	ブルガリア	国債	26/03/2035	3.125	EUR	1,880.00	1,954,979.96	1,850,155.95	0.76
26	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	コートジボワール	国債	31/12/2032	5.750	USD	1,975.00	1,853,475.26	1,797,645.00	0.73
27	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	ルーマニア	国債	07/02/2022	6.750	USD	1,518.00	1,674,942.26	1,790,860.50	0.73
28	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	ブルガリア	国債	26/03/2022	2.000	EUR	1,600.00	1,724,910.70	1,765,770.27	0.72
29	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	インドネシア	国債	17/02/2037	6.625	USD	1,585.00	1,833,531.60	1,715,762.50	0.70
30	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2050	ブラジル	国債	15/08/2050	6.000	BRL	258.60	2,304,337.95	1,715,033.08	0.70

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2017	ブラジル	国債	01/01/2017	10.000	BRL	2,103.70	8,334,977.16	5,621,710.91	6.35
2	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	メキシコ	国債	14/12/2017	7.750	MXN	83,920.50	7,135,716.84	5,380,438.17	6.08
3	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	ブラジル	国債	01/01/2025	10.000	BRL	1,801.60	6,599,431.94	4,209,346.05	4.75
4	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	南アフリカ	国債	21/12/2018	8.000	ZAR	50,200.00	5,298,004.00	3,840,429.90	4.34
5	Colombian TES 10% 24/07/2024	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	10,110,600.00	6,330,100.25	3,766,774.95	4.25
6	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	ペルー	国債	12/08/2020	7.840	PEN	10,125.00	4,239,689.75	3,363,208.28	3.80
7	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	マレーシア	国債	31/10/2017	3.314	MYR	12,539.00	3,769,623.25	2,978,748.42	3.36
8	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	マレーシア	国債	01/03/2018	3.260	MYR	10,790.00	3,288,170.53	2,524,158.65	2.85
9	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	28,190.00	2,362,212.31	2,154,219.23	2.43
10	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	コロンビア	国債	15/06/2016	7.250	COP	5,025,100.00	2,652,910.46	1,656,513.37	1.87
11	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/05/2045	ブラジル	国債	15/05/2045	6.000	BRL	239.20	2,257,324.25	1,588,465.92	1.79
12	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	インドネシア	国債	15/03/2029	9.000	IDR	21,533,000.00	1,923,572.77	1,531,781.31	1.73
13	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	インドネシア	国債	15/03/2024	8.375	IDR	20,222,000.00	1,706,105.94	1,402,025.06	1.58
14	SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	アイルランド	投資信託	-	-	USD	19.63	1,426,563.71	1,391,912.02	1.57
15	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	メキシコ	国債	13/11/2042	7.750	MXN	20,186.00	1,583,049.71	1,360,118.87	1.54
16	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	メキシコ	国債	11/06/2020	8.000	MXN	19,400.00	1,658,006.04	1,298,671.10	1.47
17	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	タイ	国債	13/06/2019	3.875	THB	42,650.00	1,366,799.60	1,271,680.34	1.44
18	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	メキシコ	国債	15/12/2016	7.250	MXN	19,734.00	1,427,715.07	1,229,670.60	1.39
19	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	インドネシア	国債	15/05/2023	5.625	IDR	20,722,000.00	2,142,832.84	1,221,342.01	1.38
20	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	13,830.00	1,385,140.18	1,209,804.99	1.37
21	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	インドネシア	国債	15/05/2022	7.000	IDR	18,466,000.00	2,077,116.70	1,201,681.31	1.36
22	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	トルコ	国債	08/03/2017	9.000	TRY	3,570.00	1,542,925.17	1,199,045.15	1.35
23	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	メキシコ	国債	22/11/2035	4.500	MXN	3,250.00	1,406,297.37	1,179,254.29	1.33
24	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	トルコ	国債	01/04/2020	4.000	TRY	2,190.00	1,314,884.33	1,154,589.40	1.30
25	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	タイ	国債	12/03/2028	1.250	THB	45,400.00	1,233,649.98	1,126,898.24	1.27
26	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	タイ	国債	14/07/2021	1.200	THB	38,800.00	1,265,239.12	1,080,223.90	1.22
27	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	ポーランド	国債	25/07/2025	3.250	PLN	3,624.00	1,006,960.03	991,504.09	1.12
28	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	ブラジル	短期国債	01/01/2019	0.000	BRL	543.80	1,046,975.99	988,591.33	1.12
29	Mexico Cetes 0% 03/03/2016	メキシコ	短期国債	03/03/2016	0.000	MXN	166,794.00	1,054,076.57	978,562.00	1.11
30	Colombian TES 7% 04/05/2022	コロンビア	国債	04/05/2022	7.000	COP	2,733,600.00	1,171,960.43	877,160.75	0.99

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	米国	政府機関債	01/05/2042	3.500	USD	16,171.52	16,785,836.70	16,811,436.17	3.23
2	FNMA 3.5% MBS 15/10/2045	米国	政府機関債	15/10/2045	3.500	USD	13,135.00	13,494,079.70	13,598,310.86	2.61
3	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	シンガポール	国債	01/06/2021	2.250	SGD	17,500.00	12,842,730.70	12,370,657.47	2.38
4	FNMA 4% MBS 15/10/2045	米国	政府機関債	15/10/2045	4.000	USD	11,605.00	12,255,366.02	12,312,974.63	2.37
5	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	イタリア	国債	01/05/2021	3.750	EUR	7,335.00	9,199,523.13	9,391,577.79	1.81
6	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	シンガポール	国債	01/10/2019	1.625	SGD	12,780.00	9,335,251.07	9,038,658.75	1.74
7	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	リトアニア	国債	11/02/2020	7.375	USD	6,970.00	8,372,773.79	8,381,425.00	1.61
8	Israel Government Bond - Fixed 5% 31/01/2020	イスラエル	国債	31/01/2020	5.000	ILS	27,325.00	8,345,660.50	8,195,157.00	1.58
9	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	イタリア	国債	01/08/2019	1.500	EUR	6,970.00	7,925,591.94	8,064,692.80	1.55
10	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	米国	国債	31/12/2019	1.625	USD	7,345.00	7,378,577.98	7,406,114.07	1.42
11	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	スロベニア	国債	18/02/2019	4.125	USD	6,740.00	7,087,279.92	7,122,521.96	1.37
12	Slovenia Government Bond 4.125% 26/01/2020	スロベニア	国債	26/01/2020	4.125	EUR	5,035.00	6,449,163.84	6,496,003.24	1.25
13	Slovenia Government Bond 4.375% 18/01/2021	スロベニア	国債	18/01/2021	4.375	EUR	4,860.00	6,403,126.48	6,429,181.08	1.24
14	Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	アイルランド	国債	18/10/2019	5.900	EUR	4,390.00	5,993,754.00	6,065,401.32	1.17
15	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	ブルガリア	国債	26/03/2022	2.000	EUR	5,450.00	5,819,295.24	6,014,655.00	1.16
16	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	イタリア	国債	01/05/2020	0.700	EUR	5,395.00	5,809,256.72	6,001,740.86	1.15
17	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	米国	政府機関債	01/01/2041	3.500	USD	4,984.96	5,227,321.23	5,188,732.04	1.00
18	FNMA 4.5% MBS 15/10/2045	米国	政府機関債	15/10/2045	4.500	USD	4,430.00	4,781,631.25	4,795,751.88	0.92
19	Czech Republic International 3.625% 14/04/2021	チェコ共和国	国債	14/04/2021	3.625	EUR	3,500.00	4,483,354.07	4,610,050.09	0.89
20	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	米国	国債	31/01/2019	1.250	USD	4,500.00	4,486,644.31	4,507,089.75	0.87
21	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	ドイツ	国債	15/02/2025	0.500	EUR	4,010.00	4,372,038.67	4,424,993.77	0.85
22	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	スペイン	国債	31/01/2020	1.400	EUR	3,845.00	4,351,691.01	4,418,563.73	0.85
23	Romania Government Bond 4.75% 24/06/2019	ルーマニア	国債	24/06/2019	4.750	RON	15,635.00	4,242,652.00	4,310,700.83	0.83
24	Fannie Mae Pool 5% 01/03/2042	米国	政府機関債	01/03/2042	5.000	USD	3,856.42	4,283,041.68	4,258,168.21	0.82
25	Croatia Government International Bond 3.875% 30/05/2022	クロアチア	国債	30/05/2022	3.875	EUR	3,150.00	3,592,408.62	3,593,520.26	0.69
26	FNMA 5.5% MBPT 01/08/2037	米国	政府機関債	01/08/2037	5.500	USD	3,160.26	3,564,520.15	3,556,536.97	0.68
27	Bank of America Corp 5.42% 15/03/2017	米国	社債	15/03/2017	5.420	USD	3,300.00	3,480,763.53	3,473,824.20	0.67
28	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	米国	社債	23/02/2019	5.720	USD	3,240.00	3,527,030.47	3,414,150.00	0.66

29	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	米国	社債	01/02/2022	6.875	USD	3,025.00	3,212,988.66	3,223,500.50	0.62
30	General Motors Financial Co Inc 6.75% 01/06/2018	米国	社債	01/06/2018	6.750	USD	2,925.00	3,257,247.69	3,214,126.01	0.62

【投資不動産物件】

該当事項なし。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項なし。

(3) 【運用実績】

【純資産等の推移】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千英ポンド	千円	千英ポンド	千円	英ポンド		円
第2会計年度末 (2006年5月末日)	323,531	58,837,348	318,537	57,929,139	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.3240	240.78
第3会計年度末 (2007年5月末日)	353,766	64,335,885	349,849	63,623,539	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第4会計年度末 (2008年5月末日)	526,974	95,835,492	516,612	93,951,058	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.4072	255.91
第5会計年度末 (2009年5月末日)	271,839	49,436,641	267,001	48,556,802	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.0505	191.04
第6会計年度末 (2010年5月末日)	296,100	53,848,746	290,914	52,905,620	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.2542	228.09
第7会計年度末 (2011年5月末日)	168,351	30,616,313	165,706	30,135,293	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	119,325	21,700,445	117,306	21,333,269	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	130,219	23,681,627	127,735	23,229,887	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7343	315.40
第10会計年度末 (2014年5月末日)	113,632	20,665,116	112,090	20,384,687	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9832	360.66
第11会計年度末 (2015年5月末日)	93,256	16,959,536	92,559	16,832,780	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1327	387.85
2014年9月末日	86,701	15,767,444	86,374	15,707,976	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9304	351.06
10月末日	85,718	15,588,675	85,419	15,534,299	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9216	349.46
11月末日	88,320	16,061,875	87,229	15,863,466	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9930	362.45
12月末日	86,279	15,690,699	85,865	15,615,409	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9760	359.36
2015年1月末日	89,235	16,228,277	88,710	16,132,801	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0140	366.27
2月末日	91,348	16,612,547	90,861	16,523,981	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0729	376.98
3月末日	89,223	16,226,095	88,810	16,150,987	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0464	372.16
4月末日	90,457	16,450,510	90,205	16,404,681	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0867	379.49
5月末日	93,256	16,959,536	92,559	16,832,780	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1327	387.85
6月末日	88,685	16,128,254	88,296	16,057,511	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0366	370.38
7月末日	91,132	16,573,266	90,842	16,520,526	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0762	377.58
8月末日	86,901	15,803,816	86,200	15,676,332	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9809	360.25

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千英ポンド	千円	千英ポンド	千円	英ポンド		円
第2会計年度末 (2006年5月末日)	306,122	55,671,347	303,861	55,260,161	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.3639	248.04
第3会計年度末 (2007年5月末日)	358,594	65,213,905	350,968	63,827,040	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.6721	304.09
第4会計年度末 (2008年5月末日)	72,293	13,147,205	71,259	12,959,162	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5781	286.99
第5会計年度末 (2009年5月末日)	119,125	21,664,073	115,205	20,951,181	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.3187	239.82
第6会計年度末 (2010年5月末日)	125,079	22,746,867	122,188	22,221,110	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5931	289.72
第7会計年度末 (2011年5月末日)	195,149	35,489,797	192,589	35,024,236	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8951	344.64
第8会計年度末 (2012年5月末日)	150,701	27,406,484	148,418	26,991,297	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7913	325.77
第9会計年度末 (2013年5月末日)	187,248	34,052,921	184,622	33,575,357	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3927	435.14
第10会計年度末 (2014年5月末日)	192,169	34,947,854	189,819	34,520,483	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7265	495.84
第11会計年度末 (2015年5月末日)	160,090	29,113,967	158,993	28,914,467	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	542.98
2014年9月末日	155,067	28,200,485	154,432	28,085,004	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.5891	470.85
10月末日	153,944	27,996,256	153,150	27,851,859	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.5896	470.94
11月末日	158,679	28,857,363	156,772	28,510,556	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.6866	488.59
12月末日	155,587	28,295,052	154,685	28,131,014	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.6788	487.17
2015年1月末日	154,435	28,085,549	153,294	27,878,047	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7780	505.21
2月末日	158,094	28,750,975	157,042	28,559,658	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.8752	522.88
3月末日	154,990	28,186,481	154,137	28,031,355	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.8521	518.68
4月末日	157,184	28,585,482	156,551	28,470,365	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9136	529.87
5月末日	160,090	29,113,967	158,993	28,914,467	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	542.98
6月末日	150,453	27,361,383	149,585	27,203,528	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.8500	518.30
7月末日	152,189	27,677,092	151,605	27,570,885	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.8781	523.41
8月末日	145,358	26,434,806	144,662	26,308,231	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7385	498.02

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	194,487	23,330,661	182,927	21,943,923	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	316,925	38,018,323	309,342	37,108,666	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	373,727	44,832,291	369,325	44,304,227	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3690	164.23
第11会計年度末 (2015年5月末日)	369,382	44,311,065	357,449	42,879,582	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	185.97
2014年9月末日	336,328	40,345,907	333,307	39,983,508	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3737	164.79
10月末日	350,906	42,094,684	348,731	41,833,771	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4355	172.20
11月末日	353,054	42,352,358	348,909	41,855,124	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4509	174.05
12月末日	358,036	42,949,999	354,072	42,474,477	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4810	177.66
2015年1月末日	335,033	40,190,559	330,583	39,656,737	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4281	171.31
2月末日	358,677	43,026,893	357,284	42,859,789	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5123	181.42
3月末日	353,542	42,410,898	349,786	41,960,329	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5314	183.71
4月末日	356,044	42,711,038	354,803	42,562,168	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5312	183.68
5月末日	369,382	44,311,065	357,449	42,879,582	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	185.97
6月末日	364,794	43,760,688	362,992	43,544,520	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5365	184.32
7月末日	367,579	44,094,777	366,279	43,938,829	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5392	184.64
8月末日	293,223	35,175,031	287,384	34,474,585	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4732	176.73

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	606,511	72,757,060	573,917	68,847,083	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	707,962	84,927,122	678,082	81,342,717	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	963,380	115,567,065	948,215	113,747,871	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	771,536	92,553,459	745,040	89,374,998	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	3,273.37
2014年9月末日	723,946	86,844,562	718,372	86,175,905	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
10月末日	768,579	92,198,737	763,681	91,611,173	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	798,402	95,776,304	788,674	94,609,333	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	798,682	95,809,893	789,096	94,659,956	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2015年1月末日	732,498	87,870,460	721,309	86,528,228	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	763,740	91,618,250	760,669	91,249,853	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	722,187	86,633,553	711,563	85,359,097	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	745,568	89,438,337	743,698	89,214,012	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	771,536	92,553,459	745,040	89,374,998	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	3,273.37
6月末日	739,165	88,670,233	736,913	88,400,083	クラスB(無分配型) 米ドル建	26.6445	3,196.27
7月末日	729,741	87,539,730	728,010	87,332,080	クラスB(無分配型) 米ドル建	26.4766	3,176.13
8月末日	641,346	76,935,866	627,798	75,310,648	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.1728	3,019.73

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千ユーロ	千円	千ユーロ	千円	ユーロ		円
第2会計年度末 (2006年5月末日)	195,748	26,420,108	189,941	25,636,337	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.5011	202.60
第3会計年度末 (2007年5月末日)	277,670	37,477,120	272,379	36,762,994	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9551	263.88
第4会計年度末 (2008年5月末日)	211,267	28,514,707	205,508	27,737,415	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6898	228.07
第5会計年度末 (2009年5月末日)	195,890	26,439,273	180,774	24,399,067	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.0375	140.03
第6会計年度末 (2010年5月末日)	230,248	31,076,573	222,543	30,036,629	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2192	164.56
第7会計年度末 (2011年5月末日)	300,311	40,532,976	294,738	39,780,788	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.4746	199.03
第8会計年度末 (2012年5月末日)	228,661	30,862,375	223,961	30,228,016	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2342	166.58
第9会計年度末 (2013年5月末日)	303,640	40,982,291	297,667	40,176,115	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6454	222.08
第10会計年度末 (2014年5月末日)	482,577	65,133,418	474,728	64,074,038	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9628	264.92
第11会計年度末 (2015年5月末日)	556,060	75,051,418	550,479	74,298,151	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	310.46
2014年9月末日	453,667	61,231,435	452,330	61,050,980	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9266	260.03
10月末日	460,197	62,112,789	457,608	61,763,352	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.8854	254.47
11月末日	475,912	64,233,843	470,728	63,534,158	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9635	265.01
12月末日	467,266	63,066,892	465,117	62,776,841	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9437	262.34
2015年1月末日	505,167	68,182,390	502,953	67,883,566	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.0745	280.00
2月末日	526,485	71,059,680	523,375	70,639,924	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2180	299.36
3月末日	550,916	74,357,133	544,223	73,453,778	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2932	309.51
4月末日	543,430	73,346,747	537,946	72,606,572	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2634	305.49
5月末日	556,060	75,051,418	550,479	74,298,151	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	310.46
6月末日	526,951	71,122,576	524,418	70,780,697	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2130	298.69
7月末日	546,100	73,707,117	542,911	73,276,698	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3238	313.64
8月末日	503,191	67,915,689	494,696	66,769,119	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1655	292.28

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	資産総額	純資産総額	1株当たり純資産価格		
	千円	千円	米ドル	円	
第2会計年度末 (2006年5月末日)	26,776,510	26,566,263	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第3会計年度末 (2007年5月末日)	33,747,882	33,562,276	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第4会計年度末 (2008年5月末日)	35,652,545	35,470,305	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第5会計年度末 (2009年5月末日)	15,324,774	14,814,397	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	17,775,941	17,612,217	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第7会計年度末 (2011年5月末日)	17,482,529	17,336,984	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	11,018,572	10,584,071	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	18,456,989	18,037,342	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	23,354,451	22,994,405	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	42,126,051	41,915,640	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3954	167.39
2014年9月末日	32,736,743	32,347,925	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
10月末日	31,139,453	30,999,744	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	35,087,367	34,856,367	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	35,392,965	35,020,902	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2015年1月末日	33,907,568	33,278,696	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	36,654,292	36,519,318	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	37,638,720	37,058,478	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	38,946,228	38,856,656	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	42,126,051	41,915,640	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3954	167.39
6月末日	37,546,181	37,359,816	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3575	162.85
7月末日	36,973,504	34,947,454	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3770	165.18
8月末日	32,338,599	31,343,312	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2737	152.79

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第2会計年度末 (2006年5月末日)	118,105	14,167,876	115,958	13,910,322	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5236	182.77
第3会計年度末 (2007年5月末日)	175,802	21,089,208	175,008	20,993,960	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1736	260.75
第4会計年度末 (2008年5月末日)	199,098	23,883,796	194,902	23,380,444	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3588	282.96
第5会計年度末 (2009年5月末日)	114,085	13,685,637	103,240	12,384,670	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7425	209.03
第6会計年度末 (2010年5月末日)	158,580	19,023,257	157,176	18,854,833	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1125	253.42
第7会計年度末 (2011年5月末日)	154,307	18,510,668	152,462	18,289,342	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7754	332.94
第8会計年度末 (2012年5月末日)	124,216	14,900,951	120,039	14,399,878	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3503	281.94
第9会計年度末 (2013年5月末日)	132,785	15,928,889	130,545	15,660,178	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8385	340.51
第10会計年度末 (2014年5月末日)	138,436	16,606,783	136,559	16,381,618	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8943	347.20
第11会計年度末 (2015年5月末日)	126,836	15,215,247	124,170	14,895,433	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	380.77
2014年9月末日	123,347	14,796,706	122,868	14,739,245	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9221	350.54
10月末日	123,260	14,786,270	122,535	14,699,299	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9554	354.53
11月末日	121,715	14,600,931	120,102	14,407,436	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9774	357.17
12月末日	117,843	14,136,446	116,938	14,027,882	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9326	351.79
2015年1月末日	117,280	14,068,909	116,557	13,982,178	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0047	360.44
2月末日	121,220	14,541,551	120,696	14,478,692	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0753	368.91
3月末日	121,861	14,618,446	120,592	14,466,216	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0763	369.03
4月末日	126,705	15,199,532	126,376	15,160,065	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.2140	385.55
5月末日	126,836	15,215,247	124,170	14,895,433	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	380.77
6月末日	120,332	14,435,027	119,971	14,391,721	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0765	369.06
7月末日	114,528	13,738,779	114,133	13,691,395	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9485	353.70
8月末日	106,751	12,805,850	104,851	12,577,926	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7382	328.47

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	278,223	33,375,631	273,392	32,796,104	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9725	116.66
第5会計年度末 (2009年5月末日)	199,545	23,937,418	174,747	20,962,650	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.5732	68.76
第6会計年度末 (2010年5月末日)	150,267	18,026,029	148,333	17,794,027	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7350	88.17
第7会計年度末 (2011年5月末日)	327,223	39,253,671	297,358	35,671,066	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9760	117.08
第8会計年度末 (2012年5月末日)	365,276	43,818,509	353,594	42,417,136	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7995	95.91
第9会計年度末 (2013年5月末日)	621,769	74,587,409	587,429	70,467,983	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9373	112.44
第10会計年度末 (2014年5月末日)	875,167	104,985,033	860,029	103,169,079	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9470	113.60
第11会計年度末 (2015年5月末日)	634,130	76,070,235	617,561	74,082,618	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	111.30
2014年9月末日	822,673	98,687,853	814,781	97,741,129	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9272	111.23
10月末日	828,749	99,416,730	820,889	98,473,844	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9351	112.17
11月末日	816,440	97,940,142	807,501	96,867,820	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9343	112.08
12月末日	770,748	92,458,930	759,984	91,167,681	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8900	106.76
2015年1月末日	761,727	91,376,771	751,433	90,141,903	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9019	108.19
2月末日	782,159	93,827,794	777,127	93,224,155	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9243	110.88
3月末日	659,592	79,124,656	647,704	77,698,572	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9052	108.59
4月末日	668,752	80,223,490	666,364	79,937,025	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9539	114.43
5月末日	634,130	76,070,235	617,561	74,082,618	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	111.30
6月末日	604,837	72,556,247	602,116	72,229,835	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9029	108.31
7月末日	565,343	67,818,546	562,818	67,515,647	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8596	103.12
8月末日	524,439	62,911,702	513,451	61,593,582	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7900	94.77

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第6会計年度末 (2010年5月末日)	67,388	8,083,864	66,470	7,973,741	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第7会計年度末 (2011年5月末日)	113,327	13,594,707	111,826	13,414,647	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	55,357	6,640,626	54,302	6,514,068	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	101,585	12,186,137	99,932	11,987,843	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	178,931	21,464,563	176,342	21,153,986	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	149,604	17,946,496	148,609	17,827,136	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4578	174.88
2014年9月末日	162,639	19,510,174	158,450	19,007,662	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
10月末日	167,715	20,119,091	167,271	20,065,829	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	167,506	20,094,020	165,925	19,904,363	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	168,280	20,186,869	167,358	20,076,266	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2015年1月末日	171,034	20,517,239	170,317	20,431,227	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	169,448	20,326,982	168,808	20,250,208	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	153,814	18,451,527	153,181	18,375,593	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	154,763	18,565,369	152,162	18,253,354	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	149,604	17,946,496	148,609	17,827,136	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4578	174.88
6月末日	140,871	16,898,885	140,552	16,860,618	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4006	168.02
7月末日	146,250	17,544,150	145,696	17,477,692	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4541	174.43
8月末日	140,486	16,852,701	138,835	16,654,647	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3892	166.65

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	143,325	17,193,267	133,931	16,066,363	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5823	189.81
第9会計年度末 (2013年5月末日)	311,503	37,367,900	302,756	36,318,610	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9552	234.55
第10会計年度末 (2014年5月末日)	423,196	50,766,592	404,662	48,543,254	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2223	266.59
第11会計年度末 (2015年5月末日)	490,409	58,829,464	473,142	56,758,114	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	273.57
2014年9月末日	550,925	66,088,963	539,376	64,703,545	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1767	261.12
10月末日	438,725	52,629,451	435,286	52,216,909	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1804	261.56
11月末日	441,203	52,926,712	435,473	52,239,341	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2175	266.01
12月末日	433,297	51,978,308	427,779	51,316,369	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2010	264.03
2015年1月末日	400,484	48,042,061	393,267	47,176,309	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1412	256.86
2月末日	416,062	49,910,798	413,822	49,642,087	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2445	269.25
3月末日	462,980	55,539,081	458,434	54,993,743	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2167	265.92
4月末日	481,454	57,755,222	479,844	57,562,086	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2765	273.09
5月末日	490,409	58,829,464	473,142	56,758,114	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	273.57
6月末日	467,790	56,116,088	466,203	55,925,712	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2206	266.38
7月末日	458,991	55,060,560	457,265	54,853,509	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2535	270.33
8月末日	440,765	52,874,169	428,002	51,343,120	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1321	255.77

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第2会計年度末 (2006年5月末日)	277,069	33,237,197	249,440	29,922,822	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第3会計年度末 (2007年5月末日)	469,648	56,338,974	444,987	53,380,641	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第4会計年度末 (2008年5月末日)	399,929	47,975,483	360,144	43,202,874	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第5会計年度末 (2009年5月末日)	181,861	21,816,046	173,955	20,867,642	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	205,253	24,622,150	199,112	23,885,476	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第7会計年度末 (2011年5月末日)	759,379	91,095,105	720,213	86,396,751	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	548,005	65,738,680	510,591	61,250,496	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	319,097	38,278,876	306,250	36,737,750	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	393,085	47,154,477	385,218	46,210,751	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	365,469	43,841,661	323,413	38,796,623	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2014年9月末日	403,689	48,426,532	387,070	46,432,917	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
10月末日	385,149	46,202,474	383,722	46,031,291	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	343,149	41,164,154	340,236	40,814,711	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	338,266	40,578,389	333,278	39,980,029	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2015年1月末日	341,439	40,959,022	337,707	40,511,332	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	338,374	40,591,345	337,424	40,477,383	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	333,860	40,049,846	331,201	39,730,872	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	330,237	39,615,231	329,524	39,529,699	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	365,469	43,841,661	323,413	38,796,623	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
6月末日	322,567	38,695,137	321,650	38,585,134	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
7月末日	330,890	39,693,564	329,785	39,561,009	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
8月末日	332,235	39,854,911	326,434	39,159,023	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-

(注) クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年8月末日現在、運用の実績がない。

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	610,554	73,242,058	508,630	61,015,255	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第5会計年度末 (2009年5月末日)	288,880	34,654,045	273,212	32,774,512	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	314,524	37,730,299	305,480	36,645,381	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9709	116.47
第7会計年度末 (2011年5月末日)	184,563	22,140,177	180,190	21,615,592	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0519	126.19
第8会計年度末 (2012年5月末日)	259,596	31,141,136	247,376	29,675,225	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1087	133.00
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,741	50,592,050	409,301	49,099,748	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1920	142.99
第10会計年度末 (2014年5月末日)	434,690	52,145,412	417,205	50,047,912	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	431,198	51,726,512	396,293	47,539,308	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	134.16
2014年9月末日	406,801	48,799,848	405,063	48,591,357	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0805	129.62
10月末日	406,594	48,775,016	404,931	48,575,523	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0898	130.73
11月末日	403,784	48,437,929	399,177	47,885,273	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0980	131.72
12月末日	397,334	47,664,187	393,814	47,241,927	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0946	131.31
2015年1月末日	396,506	47,564,860	393,042	47,149,318	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1198	134.33
2月末日	399,351	47,906,146	398,357	47,786,906	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1198	134.33
3月末日	395,328	47,423,547	392,049	47,030,198	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1260	135.07
4月末日	401,933	48,215,883	401,271	48,136,469	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1213	134.51
5月末日	431,198	51,726,512	396,293	47,539,308	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	134.16
6月末日	394,329	47,303,707	393,626	47,219,375	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0989	131.82
7月末日	398,466	47,799,981	397,372	47,668,745	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1093	133.07
8月末日	403,912	48,453,284	388,218	46,570,631	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1005	132.02

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	217,783	26,125,249	211,952	25,425,762	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0164	121.93
第5会計年度末 (2009年5月末日)	138,218	16,580,631	132,453	15,889,062	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9242	110.87
第6会計年度末 (2010年5月末日)	285,206	34,213,312	273,472	32,805,701	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0529	126.31
第7会計年度末 (2011年5月末日)	525,051	62,985,118	505,950	60,693,762	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2539	150.42
第8会計年度末 (2012年5月末日)	974,131	116,856,755	924,864	110,946,685	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3060	156.67
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,256,820	150,768,127	1,191,963	142,987,881	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5130	181.50
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,359,706	163,110,332	1,315,725	157,834,371	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6215	194.52
第11会計年度末 (2015年5月末日)	916,515	109,945,139	882,258	105,835,670	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	195.51
2014年9月末日	991,178	118,901,713	980,375	117,605,785	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5947	191.30
10月末日	1,017,730	122,086,891	1,010,613	121,233,135	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6093	193.05
11月末日	990,083	118,770,357	978,189	117,343,552	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5956	191.41
12月末日	949,807	113,938,848	937,273	112,435,269	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5698	188.31
2015年1月末日	885,498	106,224,340	865,472	103,822,021	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5768	189.15
2月末日	925,421	111,013,503	918,701	110,207,372	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6128	193.47
3月末日	878,748	105,414,610	870,713	104,450,731	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6081	192.91
4月末日	896,237	107,512,591	892,933	107,116,243	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6255	194.99
5月末日	916,515	109,945,139	882,258	105,835,670	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	195.51
6月末日	872,193	104,628,272	868,156	104,143,994	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6056	192.61
7月末日	848,392	101,773,104	846,102	101,498,396	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5956	191.41
8月末日	953,790	114,416,648	926,825	111,181,927	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5688	188.19

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	382,626	45,899,815	301,093	36,119,116	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9780	117.32
第5会計年度末 (2009年5月末日)	412,992	49,542,520	342,389	41,072,984	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	203,036	24,356,199	189,058	22,679,398	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1251	134.97
第7会計年度末 (2011年5月末日)	191,315	22,950,147	134,855	16,177,206	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2166	145.94
第8会計年度末 (2012年5月末日)	307,216	36,853,631	256,215	30,735,551	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3559	162.65
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,933	50,615,083	380,191	45,607,712	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3737	164.79
第10会計年度末 (2014年5月末日)	473,995	56,860,440	362,049	43,431,398	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3557	162.63
第11会計年度末 (2015年5月末日)	407,337	48,864,147	280,047	33,594,438	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4109	169.25
2014年9月末日	350,264	42,017,669	347,897	41,733,724	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3643	163.66
10月末日	353,607	42,418,696	351,690	42,188,732	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3771	165.20
11月末日	355,230	42,613,391	351,205	42,130,552	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4005	168.00
12月末日	346,617	41,580,175	342,877	41,131,525	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3886	166.58
2015年1月末日	336,174	40,327,433	330,952	39,701,002	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4386	172.57
2月末日	294,667	35,348,253	293,680	35,229,853	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4139	169.61
3月末日	284,603	34,140,976	281,515	33,770,539	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4249	170.93
4月末日	288,134	34,564,555	287,474	34,485,381	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4240	170.82
5月末日	407,337	48,864,147	280,047	33,594,438	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4109	169.25
6月末日	302,352	36,270,146	301,144	36,125,234	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3866	166.34
7月末日	304,250	36,497,830	303,644	36,425,134	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4008	168.04
8月末日	403,008	48,344,840	287,766	34,520,409	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3813	165.70

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	305,854	36,690,246	290,617	34,862,415	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	122.11
第5会計年度末 (2009年5月末日)	178,230	21,380,471	167,718	20,119,451	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0138	121.62
第6会計年度末 (2010年5月末日)	144,235	17,302,431	139,205	16,699,032	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2303	147.59
第7会計年度末 (2011年5月末日)	114,536	13,739,739	111,793	13,410,688	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3993	167.86
第8会計年度末 (2012年5月末日)	135,827	16,293,807	130,723	15,681,531	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4845	178.08
第9会計年度末 (2013年5月末日)	230,171	27,611,313	225,075	26,999,997	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6363	196.29
第10会計年度末 (2014年5月末日)	380,083	45,594,757	366,527	43,968,579	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7132	205.52
第11会計年度末 (2015年5月末日)	273,094	32,760,356	263,656	31,628,174	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	207.55
2014年9月末日	327,508	39,287,860	325,379	39,032,465	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6983	203.73
10月末日	261,034	31,313,639	259,261	31,100,950	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7229	206.68
11月末日	258,310	30,986,868	254,663	30,549,373	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7232	206.72
12月末日	258,837	31,050,087	255,800	30,685,768	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6894	202.66
2015年1月末日	254,142	30,486,874	250,420	30,040,383	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7111	205.26
2月末日	262,455	31,484,102	261,443	31,362,702	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7237	206.78
3月末日	254,111	30,483,156	251,507	30,170,780	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7229	206.68
4月末日	265,036	31,793,719	264,152	31,687,674	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7434	209.14
5月末日	273,094	32,760,356	263,656	31,628,174	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	207.55
6月末日	248,346	29,791,586	247,337	29,670,547	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6997	203.90
7月末日	249,694	29,953,292	248,869	29,854,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7001	203.94
8月末日	245,050	29,396,198	236,958	28,425,482	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6830	201.89

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	206,956	24,826,442	198,533	23,816,019	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9799	117.55
第10会計年度末 (2014年5月末日)	174,869	20,977,285	171,231	20,540,871	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9463	113.52
第11会計年度末 (2015年5月末日)	101,516	12,177,859	99,939	11,988,682	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	97.61
2014年9月末日	118,602	14,227,496	118,280	14,188,869	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9033	108.36
10月末日	119,190	14,298,032	118,782	14,249,089	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9139	109.63
11月末日	116,214	13,941,031	114,695	13,758,812	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9017	108.17
12月末日	107,853	12,938,046	107,068	12,843,877	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8484	101.77
2015年1月末日	106,720	12,802,131	106,211	12,741,072	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8477	101.69
2月末日	105,957	12,710,602	105,600	12,667,776	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8358	100.26
3月末日	100,352	12,038,226	99,986	11,994,321	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8057	96.65
4月末日	103,161	12,375,194	102,865	12,339,685	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8359	100.27
5月末日	101,516	12,177,859	99,939	11,988,682	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	97.61
6月末日	97,038	11,640,678	96,789	11,610,808	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8035	96.39
7月末日	93,562	11,223,698	93,094	11,167,556	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7753	93.00
8月末日	88,534	10,620,539	87,064	10,444,197	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7316	87.76

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第7会計年度末 (2011年5月末日)	407,552	48,889,938	401,185	48,126,153	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	291,956	35,023,042	266,028	31,912,719	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	208,807	25,048,488	204,628	24,547,175	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	198,080	23,761,677	193,215	23,178,071	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	401,731	48,191,651	365,293	43,820,548	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	202.05
2014年9月末日	388,635	46,620,655	386,758	46,395,490	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
10月末日	332,926	39,937,803	330,678	39,668,133	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	325,326	39,026,107	321,335	38,547,347	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	319,395	38,314,624	315,707	37,872,212	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2015年1月末日	306,836	36,808,047	302,428	36,279,263	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	309,397	37,115,264	308,645	37,025,054	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	371,534	44,569,219	367,784	44,119,369	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	368,475	44,202,261	367,821	44,123,807	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	401,731	48,191,651	365,293	43,820,548	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	202.05
6月末日	369,789	44,359,888	369,057	44,272,078	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6741	200.83
7月末日	492,429	59,071,783	491,791	58,995,248	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6779	201.28
8月末日	520,022	62,381,839	472,688	56,703,652	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6667	199.94

【分配の推移】

いずれのファンド証券クラスも無分配型クラスであって分配は行われなため、分配の推移に該当する事項はない。

【自己資本利益率(収益率)の推移】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	21.67
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-25.35
第6会計年度(2010年5月末日)	19.39
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	14.35
第11会計年度(2015年5月末日)	7.54

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2012年8月21日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していません。

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	23.90
第3会計年度(2007年5月末日)	22.60
第4会計年度(2008年5月末日)	-5.62
第5会計年度(2009年5月末日)	-16.44
第6会計年度(2010年5月末日)	20.81
第7会計年度(2011年5月末日)	18.96
第8会計年度(2012年5月末日)	-5.48
第9会計年度(2013年5月末日)	33.57
第10会計年度(2014年5月末日)	13.95
第11会計年度(2015年5月末日)	9.51

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していません。

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	13.24

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2013年7月9日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	29.23
第3会計年度(2007年5月末日)	30.24
第4会計年度(2008年5月末日)	- 13.57
第5会計年度(2009年5月末日)	- 38.60
第6会計年度(2010年5月末日)	17.51
第7会計年度(2011年5月末日)	20.95
第8会計年度(2012年5月末日)	- 16.30
第9会計年度(2013年5月末日)	33.32
第10会計年度(2014年5月末日)	19.29
第11会計年度(2015年5月末日)	17.19

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	29.98
第3会計年度(2007年5月末日)	42.66
第4会計年度(2008年5月末日)	8.52
第5会計年度(2009年5月末日)	- 26.13
第6会計年度(2010年5月末日)	21.23
第7会計年度(2011年5月末日)	31.38
第8会計年度(2012年5月末日)	- 15.32
第9会計年度(2013年5月末日)	20.77
第10会計年度(2014年5月末日)	1.97
第11会計年度(2015年5月末日)	9.67

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	- 41.06
第6会計年度(2010年5月末日)	28.23
第7会計年度(2011年5月末日)	32.79
第8会計年度(2012年5月末日)	- 18.08
第9会計年度(2013年5月末日)	17.24
第10会計年度(2014年5月末日)	1.03
第11会計年度(2015年5月末日)	- 2.03

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2007年9月6日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド クラスB (無分配型) 米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月21日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB (無分配型) 米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	23.57
第10会計年度(2014年5月末日)	13.66
第11会計年度(2015年5月末日)	2.62

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2011年12月13日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-

(注) 当該ファンド証券は2015年5月末日現在において運用の実績がない。

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	8.34
第8会計年度(2012年5月末日)	5.40
第9会計年度(2013年5月末日)	7.51
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2014年9月29日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出してない。

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル
建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	- 9.07
第6会計年度(2010年5月末日)	13.93
第7会計年度(2011年5月末日)	19.09
第8会計年度(2012年5月末日)	4.16
第9会計年度(2013年5月末日)	15.85
第10会計年度(2014年5月末日)	7.17
第11会計年度(2015年5月末日)	0.51

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2010年2月24日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	8.13
第8会計年度(2012年5月末日)	11.45
第9会計年度(2013年5月末日)	1.31
第10会計年度(2014年5月末日)	- 1.31
第11会計年度(2015年5月末日)	4.07

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2010年3月10日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド クラスB (無分配型) 米ドル
建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	- 0.40
第6会計年度(2010年5月末日)	21.36
第7会計年度(2011年5月末日)	13.74
第8会計年度(2012年5月末日)	6.09
第9会計年度(2013年5月末日)	10.23
第10会計年度(2014年5月末日)	4.70
第11会計年度(2015年5月末日)	0.99

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2008年1月11日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド クラ
スB (無分配型) 米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	- 3.43
第11会計年度(2015年5月末日)	- 14.01

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2013年4月11日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB (無分配型) 米ドル建

会計年度	収益率(%)
第2会計年度(2006年5月末日)	-
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 会計年度の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1株当たり純資産価格(もし分配があれば、分配額の額)

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月22日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

(注4) 当該会計年度の1株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の1株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

6【手続等の概要】

販売手続等

申込取扱場所（日本における販売会社） / 払込取扱場所

S M B C 日興証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

電話番号：03-5644-3111

受付時間：日本における営業日の午前8時40分から午後5時10分まで

（注）上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

申込期間

平成27年12月1日（火曜日）から平成28年11月30日（水曜日）まで

申込みは、日本における販売会社の営業日に受け付けることができるが、日本における販売会社による管理事務代行会社への発注はファンド営業日かつ日本における販売会社の営業日である各日に行われる。ただし、代行協会員が必要と判断した場合、日本において申込を受け付けないことがある。

原則として、日本における販売取扱会社によるファンド証券の申込受付時間は、日本における営業日の午後3時までとする。

日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」その他所定の約款（口座約款）を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。

（注）申込期間は上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

払込期日

日本の投資者のファンド証券の約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける申込注文の成立を確認した日をいう（通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。）。投資者と販売会社との受渡しは、国内約定日から起算して日本における4営業日目（以下「国内受渡日」という。）までとし、国内受渡日において、投資者は販売取扱会社に対して申込金額および申込手数料（適用ある場合）の支払いを行う。申込金額および申込手数料（適用ある場合）の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

原則として、申込金額の総額は、日本における販売会社によって管理事務代行会社が指定する口座に、各取引日後4営業日以内に払い込まれる。

発行価格

すべての申込みに関する価格は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日の評価時点において計算される各ファンドの関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格を参照して計算される。

（注）価格は、ファンド証券1株当たり純資産価格であるものの、希薄化の影響を軽減するために取締役によりその裁量で調整されることがある。

前記にかかわらず、あるクラスのファンド証券が発行されていない場合、例えば当該クラスのファンド証券が発行されたことがない場合、または当該クラスのファンド証券が発行されたがすべて買戻しされた場合、当該クラスのファンド証券の発行価格は、当初募集価格または取締役会がその裁量で決定する価格とすることができる。

発行価格については、日本における販売会社に照会すること。

「取引日」とは、各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が（保管銀行の承認を条件として）随時決定することができる営業日をいう。ただし、各暦月に2日以上取引日があることを条件とする。

「営業日」とは、アイルランド、イングランドの銀行および特定のファンドの純資産の主要部分が関連する市場が営業を行っている日（土曜日、日曜日および祝日を除く。）および取締役会が管理事務代行会社の承認を条件に随時決定することができるその他の日をいう。

申込手数料

申込価格に基づき、販売取扱会社（以下に定義する。）に対して支払われる申込手数料が課される。

申込手数料は、税込みで3.24%（税抜き3.00%）を上限とする。

申込単位

各ファンドのファンド証券に関する申込単位は次のとおりである。

ファンド	最低申込単位 およびその整数倍の 申込単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	500
グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

ファンド証券は、いかなる場合であってもファンド証券の整数株数で申し込まなければならない。端株は発行されない。

詳細については販売取扱会社に照会すること。

日本証券業協会の協会員である販売取扱会社は、本投資法人の純資産額に関する要件（最低1億円）など、ファンド証券が外国証券の取引に関する規則が定める外国投資証券の選別基準のいずれかに適合しなくなったときは、ファンド証券の募集の取扱いを直ちに停止しなければならない。

通常定款に基づき、取締役会は、ファンド証券の発行を行う権限を付与されており、理由を挙げることなくファンド証券の申込みの全部または一部を受諾または拒否する絶対的裁量を有する。取締役会は、適格保有者でない者によるファンド証券の法的小および実質的な所有を生じるかまたは本投資法人を税務上もしくは規制上の悪影響にさらす可能性のあるいずれかの者によるファンド証券の取得が行われないことを確保するために必要と考える制限を課す権限を有する。

申込みが拒否された場合、受領された金銭は、電信送金により（ただし、利息、費用または補償を支払うことなく）可能な限り速やかに申込者に返還される（かかる返還に際して発生する取扱手数料が控除される。）。

ファンドの純資産価額の決定が停止されている期間中は、当該ファンドのファンド証券の発行または割当は行われない。

買戻し手続等

日本における投資者は、本投資法人に対して、販売取扱会社を通じて、上記「販売手続等」に定義される取引日であり、かつ販売取扱会社の営業日である日に、その保有するファンド証券の買戻しを請求する権利を有する。

買戻し単位

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位 および最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	500
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

買戻し単位の詳細については、販売取扱会社に照会すること。

買戻価格

クラスBファンド証券の買戻価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。

買戻し手数料

買戻し手数料は課されない。

買戻代金の支払

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)(以下「国内買戻し約定日」という。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内買戻し約定日から起算して日本における4営業日目(国内買戻し約定日を含む。)(以下「国内買戻し受渡日」という。)までとし、国内買戻し受渡日において、販売取扱会社は投資者に対して買戻代金の支払いを行う。

買戻代金の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

買戻し制限

いずれかのファンドの取引日において買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過する場合、当該ファンドのファンド証券の各買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求は、取締役会の裁量で、当該取引日における当該ファンドのファンド証券の買戻しまたは乗換え(もしあれば)の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過しないように減ずることができる。このように減じられた買戻し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。

乗換え

日本における投資主は、その保有するファンド証券から本投資法人の別のファンド証券またはファンド証券の別のクラスへの乗換えを行うことはできない。

7【管理及び運営の概要】

<p>1 資産管理等の概要</p> <p>(1) 資産の評価</p>	<p>() 純資産価額の計算</p> <p>純資産価額の計算</p> <p>各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「一時的停止」に定める状況においていずれかのファンドの純資産価額の決定が停止または延期されている場合を除き、各ファンドの純資産価額、ファンド証券1株当たり純資産価格(ならびに、複数のクラスが存在するファンドの場合は、各クラスに帰属する純資産価額および各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格)の計算は、各評価時点において算出され、請求に応じて投資主に提供される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、ファンド内の各クラス間で異なる場合がある。本価格(以下に定義する。)もまた、通常の営業時間中に管理事務代行会社の事務所において公開されるものとし、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表され、最新の状態に保たれる。アイルランド証券取引所に上場されている各クラスの本価格(下記「ファンド証券1株当たり純資産価格の決定および調整」における定義を参照すること。)は、計算後直ちに管理事務代行会社によりアイルランド証券取引所に通知される。</p> <p>ファンド内のいずれかのファンド証券クラスに帰属する純資産価額は、当該ファンドの資産の当該クラスへの割当額から当該クラスへの債務の割当額を控除することにより決定される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、当該クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの投資証券の株数で除すことにより決定される。</p> <p>ファンド証券1株当たり純資産価格の決定および調整</p> <p>ファンド証券の発行および買戻しは、ファンド証券1株当たり純資産価格となる単一価格(以下「本価格」という。)(申込手数料または買戻し手数料(もしあれば)は含まれない。)で行われ、当該価格は、調整されることがある。</p> <p>希薄化の影響を軽減するために、取締役会は、その裁量により、ファンド証券1株当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。</p> <p>一時的停止</p> <p>本投資法人は、一定の場合、ファンドの純資産価額の決定ならびにファンドのクラスのファンド証券の発行および買戻しを一時的に停止することができる。</p>
------------------------------------	---

(2) 保管	<p>本投資法人、アイルランド銀行総裁およびアイルランド銀行ならびにノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドの間で締結された2011年6月1日付の更改契約の条件に基づき、かつ、保管契約の条件に従って、本投資法人は、ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドを資産の保管銀行として任命した。保管銀行は、2011年アイルランドUCITS規則に従って、本投資法人の資産を安全に保管する。</p> <p>保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・グループの一員であるノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。</p> <p>保管銀行は、保管契約の条件に基づき、保管銀行が任命した副保管銀行の詐欺、悪意、契約違反、故意の不履行、怠慢または過失を含む、不当な義務の不履行または不適切な履行によって本投資法人または投資主が被った損失につき、本投資法人および投資主に対して責任を有するものとする。保管銀行は、保管機能の全部または一部を委託する完全な権限を有するが、保管銀行の責任は、保管銀行がその保管している投資対象の一部または全部を第三者に委託したという事実により影響を受けるものではない。</p>
(3) 存続期間	<p>本投資法人は、無制限の期間存続する投資会社として設立された。ただし2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行の要件に従う英文目論見書および本投資法人の通常定足数に従い、本投資法人の特別決議によって解散することができる。</p>
(4) 計算期間	<p>本投資法人の決算期は毎年5月末日である。</p>

(5) その他

- () 本投資法人の解散
- (a) 本投資法人が清算された場合、清算人は、アイルランド会社法の規定に従い、ファンドの負担する債務またはファンドに帰属する債務は関連するファンドの資産からのみ弁済されるということ根拠として、本投資法人の資産を充当するものとする。
- (b) その場合、構成員間の分配に利用可能な資産は、以下の優先順位に従って充当されるものとする。
- (i) 第一に、各ファンドの各クラスの参加投資証券保有者に対する、当該クラスの表示通貨または清算人が選択するその他の通貨での清算の開始日においてかかる保有者それぞれが保有している参加投資証券の純資産価額に可能な限り等しい額(清算人が決定する為替レートによる。)の支払に充当されるものとする。ただし、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分あることを条件とする。その場合、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分でない参加投資証券クラスに関しては、いずれかのファンドに含まれる資産(アイルランド会社法に定められるものを除く。)ではなく、いずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産(もしあれば)に遡求するものとする。
- () 第二に、発起人投資証券保有者に対する、上記(b)項(i)号に基づく本投資法人の資産への遡求後に残存するいずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産からの当該発起人投資証券について支払われる額面金額を上限とする額の支払に充当されるものとする。かかる支払を可能にする上記資産が十分でない場合、いずれかのファンドに含まれる資産には遡求しないものとする。
- () 第三に、参加投資証券の各クラスの保有者に対する、関連するファンドに当該時点において残存する額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- () 第四に、参加投資証券の保有者に対する、当該時点において残存するいずれのファンドにも含まれない額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、各ファンドおよび各ファンド内の価額、各クラスの価額および各クラスにおいて保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- (c) ファンドは、アイルランド会社法に従い清算される場合があり、かかる場合、(b)項(i)号および第125条の規定は、関連するファンドに関して準用される。
- () 本投資法人の定款の変更

	<p>基本定款および定款は、2011年アイルランドUCITS規則に従う本投資法人の特別決議およびアイルランド中央銀行の要件に従って変更される。</p> <p>() 関係法人との契約の更改等に関する手続</p> <p><u>投資運用契約</u></p> <p>投資運用契約は、いずれの当事者も投資運用契約を終了させる180日より前に相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。</p> <p>同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。</p> <p><u>保管契約</u></p> <p>保管契約は、いずれの当事者も保管契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。</p> <p>同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。</p> <p><u>管理事務代行契約</u></p> <p>管理事務代行契約は、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。</p> <p>同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。</p> <p><u>投資証券販売・買戻契約</u></p> <p>投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も投資証券販売・買戻契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。</p> <p>同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。</p> <p><u>代行協会員契約</u></p> <p>代行協会員契約は、いずれの当事者も代行協会員契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。</p> <p>同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。</p>
2. 利害関係人との取引制限	<p>取締役、投資運用会社、管理事務代行会社および保管銀行ならびに(適用ある場合には)それらの各持株会社、子会社および関連会社(以下それぞれ「利害関係人」という。)によって行われる業務は広範囲にわたるため、利益相反が生じる可能性がある。下記の規定に従うことを条件として、利害関係人は、利益相反が生じた場合にも取引を実行することができ、当該取引から得た利益、手数料またはその他の報酬について説明する義務を負わない(ただし、下記を条件とする。)。取引は、投資主の最善の利益に合致していなければならない。</p> <p>利益相反が生じた場合には、取締役は、合理的に可能な限り、それが公平に解決され、投資機会が公平かつ平等に割り当てられるように努力する。</p>

<p>3. 投資主・外国投資法人債権者の権利等</p>	<p>(1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 ファンド証券の保有者は、</p> <p>(i) 挙手により議決を行う際には保有者1名当たり1個の議決権を有するものとし、投票の際にはファンド証券1株当たり1個の議決権を有するものとする。</p> <p>() 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。</p> <p>() 本投資法人の清算または解散の場合、「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (5) その他 本投資法人の解散」記載の権利を有する。</p> <p>(2) 為替管理上の取扱い ファンド証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、アイルランドにおける外国為替管理上の制限はない。</p> <p>(3) 本邦における代理人 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所</p> <p>上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するアイルランドおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。</p> <p>弁護士 三浦 健 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所</p>
-----------------------------	---

第2【財務ハイライト情報】

- a. 「財務ハイライト情報」においては、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報」の「第5 外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき「貸借対照表」、「損益計算書」、「金銭の分配に係る計算書」および「キャッシュ・フロー計算書」(これらの作成に関する重要な会計方針の注記を含む。)を記載している。これらの記載事項は、「第三部 外国投資法人の詳細情報」の「第5 外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき財務諸表(以下「財務書類」ともいう。)から抜粋して記載されたものである。
- b. ファンドの直近2会計年度の日本語の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの(訳文を含む。)が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の平成27年3月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

1 英ポンド = 178.07円

1 米ドル = 120.17円

1 ユーロ = 130.32円

1【貸借対照表】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

貸借対照表

2014年5月31日現在

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円
流動資産				
損益を通じて公正価値評価される 金融資産	4,267,181,348	759,856,983	3,810,586,440	678,551,127
担保に差し入れられた損益を通じて 公正価値評価される金融資産	-	-	256,652	45,702
ブローカーに対する債権	10,099,895	1,798,488	17,246,838	3,071,144
その他の債権	54,021,864	9,619,673	45,901,261	8,173,638
担保として保有する現金	2,831,394	504,186	2,235,821	398,133
現金および現金同等物	301,591,334	53,704,369	281,517,604	50,129,840
流動資産合計	4,635,725,835	825,483,699	4,157,744,616	740,369,584
流動負債				
損益を通じて公正価値評価される 金融負債	(21,069,990)	(3,751,933)	(37,028,801)	(6,593,719)
当座借越	-	-	(3,138,543)	(558,880)
ブローカーに対する債務	(241,277)	(42,964)	(307,205)	(54,704)
担保として差し入れられた現金	-	-	(420,450)	(74,870)
その他の債務	(146,878,156)	(26,154,593)	(132,999,594)	(23,683,238)
流動負債合計	(168,189,423)	(29,949,491)	(173,894,593)	(30,965,410)
買い呼値での買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	4,467,536,412	795,534,209	3,983,850,023	709,404,174
買い呼値から取引価格への調整	-	-	6,941,063	1,235,995
取引価格での買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	4,467,536,412	795,534,209	3,990,791,086	710,640,169

取締役会を代表して

取締役

取締役

2014年9月29日

2【損益計算書】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

包括利益計算書

2014年5月31日に終了した年度

	2014年5月31日に終了した年度		2013年5月31日に終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円
収益				
営業収益	61,534,134	10,957,383	51,643,844	9,196,219
損益を通じて公正価値評価される 金融資産および負債にかかる純利益	553,494,493	98,560,764	530,950,906	94,546,428
純収益合計	615,028,627	109,518,148	582,594,750	103,742,647
営業費用	(41,176,736)	(7,332,341)	(30,722,086)	(5,470,682)
営業利益	573,851,892	102,185,806	551,872,664	98,271,965
金融費用				
買戻可能参加型投資証券保有者に 対する分配金	(72,526,341)	(12,914,766)	(72,330,479)	(12,879,888)
支払利息	(90,811)	(16,171)	(126,847)	(22,588)
税引前利益	501,234,739	89,254,870	479,415,338	85,369,489
返還請求不能源泉徴収税	(9,470,133)	(1,686,347)	(7,788,512)	(1,386,900)
税引後当期利益	491,764,606	87,568,523	471,626,826	83,982,589
買い呼値での買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加	491,764,606	87,568,523	471,626,826	83,982,589
買い呼値から取引価格への調整の変動	(6,941,063)	(1,235,995)	2,078,088	370,045
取引価格での事業活動による買戻可能 投資証券保有者に帰属する純資産の増加	484,823,543	86,332,528	473,704,914	84,352,634

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

取締役会を代表して

取締役

取締役

2014年9月29日

3【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

4【キャッシュ・フロー計算書】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

キャッシュ・フロー計算書

2014年5月31日に終了した年度

	2014年5月31日に終了した年度		2013年5月31日に終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円
営業活動によるキャッシュ・フロー				
投資売却による受取金	5,517,811,827	982,556,752	4,502,049,764	801,680,001
投資の購入	(5,759,102,926)	(1,025,523,458)	(4,817,587,865)	(857,867,871)
受取利息	193,447	34,447	206,811	36,827
純受取配当金	50,594,184	9,009,306	42,854,430	7,631,088
その他利益	557,570	99,287	44,771	7,972
ブローカーに対する債権債務	5,525,752	983,971	(3,344,842)	(595,616)
営業費用の支払い	(38,995,702)	(6,943,965)	(24,427,664)	(4,349,834)
営業活動による純キャッシュ・アウトフロー	(223,415,849)	(39,783,660)	(300,204,595)	(53,457,432)
財務活動によるキャッシュ・フロー				
分配金の支払額	(67,481,380)	(12,016,409)	(74,311,853)	(13,232,712)
利息支払額	(93,664)	(16,679)	(123,780)	(22,042)
投資証券取引				
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	1,595,694,054	284,145,240	1,572,496,449	280,014,443
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(1,252,931,269)	(223,109,471)	(1,057,166,860)	(188,249,703)
財務活動による純キャッシュ・インフロー	275,187,741	49,002,681	440,893,956	78,509,987
現金および現金同等物の純増加	51,771,893	9,219,021	140,689,361	25,052,555
期首現金および現金同等物*	278,379,061	49,570,959	123,875,847	22,058,572
現金および現金同等物の為替(差損)差益	(28,559,620)	(5,085,612)	13,813,853	2,459,833
期末現金および現金同等物*	301,591,334	53,704,369	278,379,061	49,570,959

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとの貸借対照表

2014年5月31日現在

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	106,018,745	18,878,758	170,485,468	30,358,347	359,195,384	43,164,509	131,203,813	15,766,762	765,272,778	91,962,830	1,211,563,838	145,593,626
ブローカーに対する債権	413,170	73,573	816,676	145,425	4,698	565	305,491	36,711	6,831,676	820,963	-	-
その他の債権	783,810	139,573	1,823,102	324,640	2,368,380	284,608	983,116	118,141	7,582,625	911,204	13,873,688	1,667,201
担保として保有する現金	-	-	-	-	1,417,000	170,281	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	6,415,998	1,142,497	19,043,907	3,391,149	30,099,309	3,617,034	5,943,686	714,253	95,480,303	11,473,868	134,268,057	16,134,992
流動資産合計	113,631,723	20,234,401	192,169,153	34,219,561	393,084,771	47,236,997	138,436,106	16,635,867	875,167,382	105,168,864	1,359,705,583	163,395,820
流動負債												
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(13,559)	(2,414)	(17,055)	(3,037)	(1,857,501)	(223,216)	(378,887)	(45,531)	(3,978,951)	(478,151)	(7,592,265)	(912,362)
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	(209,435)	(25,168)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(1,527,673)	(272,033)	(2,332,605)	(415,367)	(5,799,943)	(696,979)	(1,498,086)	(180,025)	(11,159,004)	(1,340,978)	(36,388,501)	(4,372,806)
流動負債合計	(1,541,232)	(274,447)	(2,349,660)	(418,404)	(7,866,879)	(945,363)	(1,876,973)	(225,556)	(15,137,955)	(1,819,128)	(43,980,766)	(5,285,169)
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	112,090,491	19,959,954	189,819,493	33,801,157	385,217,892	46,291,634	136,559,133	16,410,311	860,029,427	103,349,736	1,315,724,817	158,110,651

ファンドごとの貸借対照表（続き）

2014年5月31日現在

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	411,938,089	49,502,600	441,164,662	53,014,757	360,505,513	43,321,947	174,383,802	20,955,701	173,526,690	20,852,702	344,506,063	41,399,294
ブローカーに対する債権	-	-	320,653	38,533	98,805	11,873	-	-	-	-	3,059,213	367,626
その他の債権	2,986,263	358,859	20,241,447	2,432,415	4,070,682	489,174	193,685	23,275	468,522	56,302	1,504,913	180,845
担保として保有する現金	808,000	97,097	1,699,000	204,169	-	-	-	-	820,000	98,539	-	-
現金および現金同等物	18,957,551	2,278,129	10,569,685	1,270,159	15,407,814	1,851,557	4,353,491	523,159	23,264,356	2,795,678	24,656,628	2,962,987
流動資産合計	434,689,903	52,236,686	473,995,447	56,960,033	380,082,814	45,674,552	178,930,978	21,502,136	198,079,568	23,803,222	373,726,817	44,910,752
流動負債												
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(2,235,206)	(268,605)	(3,758,907)	(451,708)	(2,423,905)	(291,281)	(109,059)	(13,106)	(1,425,645)	(171,320)	(1,813,158)	(217,887)
ブローカーに対する債務	(193,920)	(23,303)	(904)	(109)	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(15,055,490)	(1,809,218)	(108,187,100)	(13,000,844)	(11,131,853)	(1,337,715)	(2,479,517)	(297,964)	(3,438,881)	(413,250)	(2,588,504)	(311,061)
流動負債合計	(17,484,616)	(2,101,126)	(111,946,911)	(13,452,660)	(13,555,758)	(1,628,995)	(2,588,576)	(311,069)	(4,864,526)	(584,570)	(4,401,662)	(528,948)
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	417,205,287	50,135,559	362,048,536	43,507,373	366,527,056	44,045,556	176,342,402	21,191,066	193,215,042	23,218,652	369,325,155	44,381,804

ファンドごとの貸借対照表(続き)

2014年5月31日現在

	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
流動資産									
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	901,803,617	108,369,741	395,750,443	47,557,331	166,733,064	20,036,312	464,804,733	60,573,353	21,890,923,417
ブローカーに対する債権	1,883,511	226,342	181,103	21,763	-	-	-	-	221,505,738
その他の債権	5,253,964	631,369	15,875,752	1,907,789	861,816	103,564	5,248,253	683,952	277,348,578
現金および現金同等物	54,439,082	6,541,944	11,388,763	1,368,588	7,274,129	874,132	12,524,459	1,632,187	964,673,499
流動資産合計	963,380,174	115,769,396	423,196,061	50,855,471	174,869,009	21,014,009	482,577,445	62,889,493	23,354,451,232
流動負債									
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(5,746,209)	(690,522)	(2,560,035)	(307,639)	(192,836)	(23,173)	(10,826)	(1,411)	(118,470,873)
その他の債務	(9,419,246)	(1,131,911)	(15,973,609)	(1,919,549)	(3,445,494)	(414,045)	(7,838,701)	(1,021,540)	(241,575,096)
流動負債合計	(15,165,455)	(1,822,433)	(18,533,644)	(2,227,188)	(3,638,330)	(437,218)	(7,849,527)	(1,022,950)	(360,045,969)
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	948,214,719	113,946,963	404,662,417	48,628,283	171,230,679	20,576,791	474,727,918	61,866,542	22,994,405,263

ファンドごとの貸借対照表（続き）

2013年5月31日現在

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	122,344,568	21,785,897	182,572,283	32,510,646	295,867,830	35,554,437	128,858,735	15,484,954	520,308,263	62,525,444	1,130,351,246	135,834,309
ブローカーに対する債権	870,063	154,932	775,449	138,084	2,667,782	320,587	58,724	7,057	9,984,420	1,199,828	-	-
その他の債権	924,304	164,591	952,416	169,597	3,256,677	391,355	828,438	99,553	13,374,600	1,607,226	15,862,701	1,906,221
担保として保有する現金	-	-	-	-	2,225,000	267,378	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	6,080,351	1,082,728	2,947,957	524,943	15,080,103	1,812,176	3,039,336	365,237	78,101,386	9,385,444	110,605,882	13,291,509
流動資産合計	130,219,286	23,188,148	187,248,105	33,343,270	319,097,392	38,345,934	132,785,233	15,956,801	621,768,669	74,717,941	1,256,819,829	151,032,039
流動負債												
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(31)	(6)	(120)	(21)	(3,102,257)	(372,798)	(790,374)	(94,979)	(6,410,127)	(770,305)	(10,770,738)	(1,294,320)
当座借越	-	-	-	-	(517,002)	(62,128)	(261,464)	(31,420)	(599,797)	(72,078)	-	-
その他の債務	(2,539,177)	(452,151)	(2,784,274)	(495,796)	(9,413,282)	(1,131,194)	(1,461,443)	(175,622)	(28,943,021)	(3,478,083)	(58,717,672)	(7,056,103)
流動負債合計	(2,539,208)	(452,157)	(2,784,394)	(495,817)	(13,032,541)	(1,566,120)	(2,513,281)	(302,021)	(35,952,945)	(4,320,465)	(69,488,410)	(8,350,422)
買い呼値での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	127,680,078	22,735,991	184,463,711	32,847,453	306,064,851	36,779,813	130,271,952	15,654,780	585,815,724	70,397,476	1,187,331,419	142,681,617
買い呼値から 取引価格への調整	54,537	9,711	158,058	28,145	185,307	22,268	273,269	32,839	1,613,207	193,859	4,631,517	556,569
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	127,734,615	22,745,703	184,621,769	32,875,598	306,250,158	36,802,081	130,545,221	15,687,619	587,428,931	70,591,335	1,191,962,936	143,238,186

ファンドごとの貸借対照表（続き）

2013年5月31日現在

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	392,665,190	47,186,576	413,927,877	49,741,713	216,358,975	25,999,858	98,076,212	11,785,818	177,148,468	21,287,931	285,472,907	34,305,279
担保に差し入れられた 損益を通じて公正価値 評価される金融資産	-	-	390,060	46,874	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債権	648,457	77,925	35,991	4,325	27,017	3,247	-	-	16,162	1,942	2,969,562	356,852
その他の債権	6,541,678	786,113	2,642,089	317,500	761,597	91,521	568,351	68,299	379,081	45,554	3,563,927	428,277
担保として保有する現金	-	-	1,057,000	127,020	-	-	-	-	116,000	13,940	-	-
現金および現金同等物	21,885,461	2,629,976	3,879,692	466,223	13,022,911	1,564,963	2,940,641	353,377	31,147,051	3,742,941	24,918,722	2,994,483
流動資産合計	421,740,786	50,680,590	421,932,709	50,703,654	230,170,500	27,659,589	101,585,204	12,207,494	208,806,762	25,092,309	316,925,118	38,084,891
流動負債												
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(3,399,280)	(408,491)	(5,030,815)	(604,553)	(2,143,098)	(257,536)	(53,420)	(6,419)	(2,498,123)	(300,199)	(3,879,266)	(466,171)
当座借越	(1,220,217)	(146,633)	-	-	(853,460)	(102,560)	(71,489)	(8,591)	(404)	(49)	-	-
ブローカーに対する債務	(413,006)	(49,631)	-	-	-	-	-	-	(53,884)	(6,475)	-	-
担保として 差し入れられた現金	(639,000)	(76,789)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(7,420,318)	(891,700)	(37,122,870)	(4,461,055)	(2,852,429)	(342,776)	(1,649,923)	(198,271)	(1,673,288)	(201,079)	(3,774,807)	(453,619)
流動負債合計	(13,091,821)	(1,573,244)	(42,153,685)	(5,065,608)	(5,848,987)	(702,873)	(1,774,832)	(213,282)	(4,225,699)	(507,802)	(7,654,073)	(919,790)
買い呼値での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	408,648,965	49,107,346	379,779,024	45,638,045	224,321,513	26,956,716	99,810,372	11,994,212	204,581,063	24,584,506	309,271,045	37,165,101
買い呼値から 取引価格への調整	652,059	78,358	411,730	49,478	753,986	90,606	121,745	14,630	47,099	5,660	70,549	8,478
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	409,301,024	49,185,704	380,190,754	45,687,523	225,075,499	27,047,323	99,932,117	12,008,842	204,628,162	24,590,166	309,341,594	37,173,579

ファンドごとの貸借対照表(続き)

2013年5月31日現在

	グローバル・アクセス 米国バリュウ 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	
	2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円	
流動資産										
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	643,155,289	77,287,971	295,113,120	35,463,744	192,142,419	23,089,754	280,054,301	36,496,677	17,525,408,588	
ブローカーに対する債権	3,058,375	367,525	341,889	41,085	-	-	2,396,599	312,325	79,107,634	
その他の債権	7,498,074	901,044	3,078,074	369,892	3,084,561	370,672	2,252,574	293,555	255,229,518	
担保として保有する現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
現金および現金同等物	54,250,484	6,519,281	12,969,509	1,558,546	11,729,373	1,409,519	18,936,693	2,467,830	597,243,206	
流動資産合計	<u>707,962,222</u>	<u>85,075,820</u>	<u>311,502,592</u>	<u>37,433,266</u>	<u>206,956,353</u>	<u>24,869,945</u>	<u>303,640,167</u>	<u>39,570,387</u>	<u>18,456,988,946</u>	
流動負債										
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(10,154,037)	(1,220,211)	(3,606,535)	(433,397)	(805,738)	(96,826)	(1,324,673)	(172,631)	(191,918,566)	
当座借越	-	-	-	-	(9,972)	(1,198)	(706,696)	(92,097)	(31,905,277)	
その他の債務	(19,818,860)	(2,381,632)	(5,335,851)	(641,209)	(7,893,285)	(948,536)	(4,311,773)	(561,910)	(237,154,311)	
流動負債合計	<u>(29,972,897)</u>	<u>(3,601,843)</u>	<u>(8,942,386)</u>	<u>(1,074,607)</u>	<u>(8,708,995)</u>	<u>(1,046,560)</u>	<u>(6,343,142)</u>	<u>(826,638)</u>	<u>(460,978,154)</u>	
買い呼値での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	677,989,325	81,473,977	302,560,206	36,358,660	198,247,358	23,823,385	297,297,025	38,743,748	17,996,010,792	
買い呼値から 取引価格への調整	92,431	11,107	195,892	23,540	285,433	34,300	369,484	48,151	41,331,550	
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	<u>678,081,756</u>	<u>81,485,085</u>	<u>302,756,098</u>	<u>36,382,200</u>	<u>198,532,791</u>	<u>23,857,685</u>	<u>297,666,509</u>	<u>38,791,899</u>	<u>18,037,342,342</u>	

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとの包括利益計算書

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益												
営業収益	4,933,293	878,471	6,008,323	1,069,902	10,899	1,310	3,981,451	478,451	18,448,130	2,216,912	1,073,913	129,052
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	14,186,586	2,526,205	19,693,491	3,506,820	25,264,281	3,036,009	6,610,030	794,327	32,759,782	3,936,743	171,921,926	20,659,858
純収益合計	19,119,879	3,404,677	25,701,814	4,576,722	25,275,180	3,037,318	10,591,481	1,272,778	51,207,912	6,153,655	172,995,839	20,788,910
営業費用	(1,201,889)	(214,020)	(1,577,576)	(280,919)	(2,566,905)	(308,465)	(1,417,733)	(170,369)	(9,103,307)	(1,093,944)	(11,869,323)	(1,426,337)
営業利益	17,917,990	3,190,656	24,124,238	4,295,803	22,708,275	2,728,853	9,173,748	1,102,409	42,104,605	5,059,710	161,126,516	19,362,573
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	(3,115,683)	(554,810)	(3,651,031)	(650,139)	(2,740,748)	(329,356)	(2,034,097)	(244,437)	(5,490,756)	(659,824)	(43,757,639)	(5,258,355)
支払利息	(192)	(34)	(2,781)	(495)	(7,499)	(901)	(11,209)	(1,347)	(38,788)	(4,661)	(14,756)	(1,773)
税引前利益	14,802,115	2,635,813	20,470,426	3,645,169	19,960,028	2,398,597	7,128,442	856,625	36,575,061	4,395,225	117,354,121	14,102,445
返還請求不能源泉徴収税	(431,820)	(76,894)	(563,867)	(100,408)	-	-	(462,110)	(55,532)	(1,715,131)	(206,107)	(64,658)	(7,770)
税引後当期利益	14,370,295	2,558,918	19,906,559	3,544,761	19,960,028	2,398,597	6,666,332	801,093	34,859,930	4,189,118	117,289,463	14,094,675
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加	14,370,295	2,558,918	19,906,559	3,544,761	19,960,028	2,398,597	6,666,332	801,093	34,859,930	4,189,118	117,289,463	14,094,675
買い呼値から取引価格への 調整の変動	(54,537)	(9,711)	(158,058)	(28,145)	(185,307)	(22,268)	(273,269)	(32,839)	(1,613,207)	(193,859)	(4,631,517)	(556,569)
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加	14,315,758	2,549,207	19,748,501	3,516,616	19,774,721	2,376,328	6,393,063	768,254	33,246,723	3,995,259	112,657,946	13,538,105

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益												
営業収益	20,818	2,502	13,375	1,607	586,452	70,474	3,792,436	455,737	22,399	2,692	3,835,540	460,917
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	36,528,674	4,389,651	27,386,604	3,291,048	39,066,837	4,694,662	12,569,599	1,510,489	20,007,845	2,404,343	81,639,162	9,810,578
純収益合計	<u>36,549,492</u>	<u>4,392,152</u>	<u>27,399,979</u>	<u>3,292,655</u>	<u>39,653,289</u>	<u>4,765,136</u>	<u>16,362,035</u>	<u>1,966,226</u>	<u>20,030,244</u>	<u>2,407,034</u>	<u>85,474,702</u>	<u>10,271,495</u>
営業費用	(2,932,080)	(352,348)	(2,804,012)	(336,958)	(2,901,023)	(348,616)	(1,458,903)	(175,316)	(1,261,417)	(151,584)	(4,069,126)	(488,987)
営業利益	<u>33,617,412</u>	<u>4,039,804</u>	<u>24,595,967</u>	<u>2,955,697</u>	<u>36,752,266</u>	<u>4,416,520</u>	<u>14,903,132</u>	<u>1,790,909</u>	<u>18,768,827</u>	<u>2,255,450</u>	<u>81,405,576</u>	<u>9,782,508</u>
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	(10,097,052)	(1,213,363)	(2,058,000)	(247,310)	(10,764,495)	(1,293,569)	(1,965,506)	(236,195)	(47,787)	(5,743)	-	-
支払利息	(16,209)	(1,948)	(6,298)	(757)	(19,144)	(2,301)	(1,114)	(134)	(2,992)	(360)	(506)	(61)
税引前利益	<u>23,504,151</u>	<u>2,824,494</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,707,631</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,120,650</u>	<u>12,936,512</u>	<u>1,554,581</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,249,348</u>	<u>81,405,070</u>	<u>9,782,447</u>
返還請求不能源泉徴収税	-	-	-	-	-	-	(772,322)	(92,810)	-	-	(1,019,739)	(122,542)
税引後当期利益	<u>23,504,151</u>	<u>2,824,494</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,707,631</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,120,650</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,461,771</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,249,348</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,659,905</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加	<u>23,504,151</u>	<u>2,824,494</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,707,631</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,120,650</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,461,771</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,249,348</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,659,905</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	(652,059)	(78,358)	(411,730)	(49,478)	(753,986)	(90,606)	(121,745)	(14,630)	(47,099)	(5,660)	(70,549)	(8,478)
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加	<u>22,852,092</u>	<u>2,746,136</u>	<u>22,119,939</u>	<u>2,658,153</u>	<u>25,214,641</u>	<u>3,030,043</u>	<u>12,042,445</u>	<u>1,447,141</u>	<u>18,670,949</u>	<u>2,243,688</u>	<u>80,314,782</u>	<u>9,651,427</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
収益									
営業収益	16,157,046	1,941,592	15,137,968	1,819,130	77,707	9,338	10,522,504	1,371,293	433,241,186
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純損益	204,582,944	24,584,732	63,601,238	7,642,961	(4,491,404)	(539,732)	74,518,227	9,711,215	2,097,487,935
純収益 / (費用) 合計	<u>220,739,990</u>	<u>26,526,325</u>	<u>78,739,206</u>	<u>9,462,090</u>	<u>(4,413,697)</u>	<u>(530,394)</u>	<u>85,040,731</u>	<u>11,082,508</u>	<u>2,530,729,121</u>
営業費用	(7,137,585)	(857,724)	(4,261,972)	(512,161)	(1,786,798)	(214,720)	(4,522,832)	(589,415)	(233,358,310)
営業利益 / (損失)	<u>213,602,405</u>	<u>25,668,601</u>	<u>74,477,234</u>	<u>8,949,929</u>	<u>(6,200,495)</u>	<u>(745,113)</u>	<u>80,517,899</u>	<u>10,493,093</u>	<u>2,297,370,811</u>
金融費用									
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金 支払利息	(4,730,030)	(568,408)	(9,090,881)	(1,092,451)	(7,470,067)	(897,678)	(3,366,318)	(438,699)	(140,472,533)
	(1,819)	(219)	(10,397)	(1,249)	(2,630)	(316)	(5,913)	(771)	(49,169)
税引前損益	<u>208,870,556</u>	<u>25,099,975</u>	<u>65,375,956</u>	<u>7,856,229</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,643,107)</u>	<u>77,145,668</u>	<u>10,053,623</u>	<u>2,156,849,109</u>
返還請求不能源泉徴収税	(4,391,015)	(527,668)	(2,654,509)	(318,992)	-	-	(1,531,707)	(199,612)	(53,661,110)
税引後当期損益	<u>204,479,541</u>	<u>24,572,306</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,537,236</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,643,107)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>9,854,011</u>	<u>2,103,187,999</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)	<u>204,479,541</u>	<u>24,572,306</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,537,236</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,643,107)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>9,854,011</u>	<u>2,103,187,999</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	(92,431)	(11,107)	(195,892)	(23,540)	(285,433)	(34,300)	(369,484)	(48,151)	(41,331,550)
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加 / (減少)	<u>204,387,110</u>	<u>24,561,199</u>	<u>62,525,555</u>	<u>7,513,696</u>	<u>(13,958,625)</u>	<u>(1,677,408)</u>	<u>75,244,477</u>	<u>9,805,860</u>	<u>2,061,856,449</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増減以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益												
営業収益	4,379,494	779,856	5,487,559	977,170	44,984	5,406	4,183,715	502,757	12,760,590	1,533,440	3,624,285	435,530
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	37,771,294	6,725,934	46,182,069	8,223,641	11,918,754	1,432,277	22,528,623	2,707,265	63,107,271	7,583,601	157,959,943	18,982,046
純収益合計	<u>42,150,788</u>	<u>7,505,791</u>	<u>51,669,628</u>	<u>9,200,811</u>	<u>11,963,738</u>	<u>1,437,682</u>	<u>26,712,338</u>	<u>3,210,022</u>	<u>75,867,861</u>	<u>9,117,041</u>	<u>161,584,228</u>	<u>19,417,577</u>
営業費用	(1,058,494)	(188,486)	(1,400,565)	(249,399)	(2,753,213)	(330,854)	(1,339,093)	(160,919)	(6,592,000)	(792,161)	(9,953,450)	(1,196,106)
営業利益	<u>41,092,294</u>	<u>7,317,305</u>	<u>50,269,063</u>	<u>8,951,412</u>	<u>9,210,525</u>	<u>1,106,829</u>	<u>25,373,245</u>	<u>3,049,103</u>	<u>69,275,861</u>	<u>8,324,880</u>	<u>151,630,778</u>	<u>18,221,471</u>
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	(2,945,018)	(524,419)	(3,651,800)	(650,276)	(4,221,438)	(507,290)	(2,253,030)	(270,747)	(3,897,097)	(468,314)	(51,412,599)	(6,178,252)
支払利息	(1,016)	(181)	(1,253)	(223)	(42,166)	(5,067)	(10,746)	(1,291)	(31,236)	(3,754)	(14,430)	(1,734)
税引前利益	<u>38,146,260</u>	<u>6,792,705</u>	<u>46,616,010</u>	<u>8,300,913</u>	<u>4,946,921</u>	<u>594,471</u>	<u>23,109,469</u>	<u>2,777,065</u>	<u>65,347,528</u>	<u>7,852,812</u>	<u>100,203,749</u>	<u>12,041,485</u>
返還請求不能源泉徴収税	(314,943)	(56,082)	(399,630)	(71,162)	-	-	(476,612)	(57,274)	(1,334,649)	(160,385)	(60,152)	(7,228)
税引後当期利益	<u>37,831,317</u>	<u>6,736,623</u>	<u>46,216,380</u>	<u>8,229,751</u>	<u>4,946,921</u>	<u>594,471</u>	<u>22,632,857</u>	<u>2,719,790</u>	<u>64,012,879</u>	<u>7,692,428</u>	<u>100,143,597</u>	<u>12,034,256</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加	<u>37,831,317</u>	<u>6,736,623</u>	<u>46,216,380</u>	<u>8,229,751</u>	<u>4,946,921</u>	<u>594,471</u>	<u>22,632,857</u>	<u>2,719,790</u>	<u>64,012,879</u>	<u>7,692,428</u>	<u>100,143,597</u>	<u>12,034,256</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	(20,209)	(3,599)	(34,721)	(6,183)	(120,205)	(14,445)	(124,573)	(14,970)	1,008,688	121,214	1,648,859	198,143
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加	<u>37,811,108</u>	<u>6,733,024</u>	<u>46,181,659</u>	<u>8,223,568</u>	<u>4,826,716</u>	<u>580,026</u>	<u>22,508,284</u>	<u>2,704,820</u>	<u>65,021,567</u>	<u>7,813,642</u>	<u>101,792,456</u>	<u>12,232,399</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益												
営業収益	19,888	2,390	23,281	2,798	588,308	70,697	2,675,041	321,460	37,497	4,506	3,198,753	384,394
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	23,026,761	2,767,126	2,173,724	261,216	15,139,614	1,819,327	13,844,081	1,663,643	3,272,867	393,300	51,347,926	6,170,480
純収益合計	<u>23,046,649</u>	<u>2,769,516</u>	<u>2,197,005</u>	<u>264,014</u>	<u>15,727,922</u>	<u>1,890,024</u>	<u>16,519,122</u>	<u>1,985,103</u>	<u>3,310,364</u>	<u>397,806</u>	<u>54,546,679</u>	<u>6,554,874</u>
営業費用	(2,226,448)	(267,552)	(2,505,704)	(301,110)	(2,115,939)	(254,272)	(1,125,701)	(135,275)	(1,038,549)	(124,802)	(2,599,996)	(312,442)
営業利益 / (損失)	<u>20,820,201</u>	<u>2,501,964</u>	<u>(308,699)</u>	<u>(37,096)</u>	<u>13,611,983</u>	<u>1,635,752</u>	<u>15,393,421</u>	<u>1,849,827</u>	<u>2,271,815</u>	<u>273,004</u>	<u>51,946,683</u>	<u>6,242,433</u>
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	(10,268,611)	(1,233,979)	(2,334,750)	(280,567)	(6,713,336)	(806,742)	(1,016,211)	(122,118)	(379,840)	(45,645)	5,701	685
支払利息	(15,533)	(1,867)	(22,655)	(2,722)	(6,083)	(731)	(2,888)	(347)	(5,187)	(623)	(3,218)	(387)
税引前損益	<u>10,536,057</u>	<u>1,266,118</u>	<u>(2,666,104)</u>	<u>(320,386)</u>	<u>6,892,564</u>	<u>828,279</u>	<u>14,374,322</u>	<u>1,727,362</u>	<u>1,886,788</u>	<u>226,735</u>	<u>51,949,166</u>	<u>6,242,731</u>
返還請求不能源泉徴収税	-	-	-	-	(105)	(13)	(503,423)	(60,496)	-	-	(847,739)	(101,873)
税引後当期損益	<u>10,536,057</u>	<u>1,266,118</u>	<u>(2,666,104)</u>	<u>(320,386)</u>	<u>6,892,459</u>	<u>828,267</u>	<u>13,870,899</u>	<u>1,666,866</u>	<u>1,886,788</u>	<u>226,735</u>	<u>51,101,427</u>	<u>6,140,858</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)	<u>10,536,057</u>	<u>1,266,118</u>	<u>(2,666,104)</u>	<u>(320,386)</u>	<u>6,892,459</u>	<u>828,267</u>	<u>13,870,899</u>	<u>1,666,866</u>	<u>1,886,788</u>	<u>226,735</u>	<u>51,101,427</u>	<u>6,140,858</u>
買い呼値から取引価格への調整 の変動	9,636	1,158	1,273	153	247,089	29,693	50,995	6,128	(68,535)	(8,236)	22,055	2,650
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加 / (減少)	<u>10,545,693</u>	<u>1,267,276</u>	<u>(2,664,831)</u>	<u>(320,233)</u>	<u>7,139,548</u>	<u>857,959</u>	<u>13,921,894</u>	<u>1,672,994</u>	<u>1,818,253</u>	<u>218,499</u>	<u>51,123,482</u>	<u>6,143,509</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増減以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
収益									
営業収益	14,461,060	1,737,786	9,915,470	1,191,542	130,709	15,707	7,919,240	1,032,035	318,982,499
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純損益	135,276,262	16,256,148	30,098,163	3,616,896	(5,711,081)	(686,301)	65,890,355	8,586,831	7,981,582,291
純収益 / (費用) 合計	<u>149,737,322</u>	<u>17,993,934</u>	<u>40,013,633</u>	<u>4,808,438</u>	<u>(5,580,372)</u>	<u>(670,593)</u>	<u>73,809,595</u>	<u>9,618,866</u>	<u>8,300,564,790</u>
営業費用	(4,092,758)	(491,827)	(2,542,004)	(305,473)	(732,367)	(88,009)	(2,517,406)	(328,068)	(129,019,140)
営業利益 / (損失)	<u>145,644,564</u>	<u>17,502,107</u>	<u>37,471,629</u>	<u>4,502,966</u>	<u>(6,312,739)</u>	<u>(758,602)</u>	<u>71,292,189</u>	<u>9,290,798</u>	<u>8,171,545,650</u>
金融費用									
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	(5,983,243)	(719,006)	(6,240,591)	(749,932)	(2,189,626)	(263,127)	(3,468,303)	(451,989)	(154,564,529)
支払利息	(10,036)	(1,206)	(6,494)	(780)	(1,506)	(181)	(13,029)	(1,698)	(565,092)
税引前損益	<u>139,651,285</u>	<u>16,781,895</u>	<u>31,224,544</u>	<u>3,752,253</u>	<u>(8,503,871)</u>	<u>(1,021,910)</u>	<u>67,810,857</u>	<u>8,837,111</u>	<u>8,016,416,029</u>
返還請求不能源泉徴収税	(4,027,187)	(483,947)	(1,830,989)	(220,030)	(93,857)	(11,279)	(1,295,739)	(168,861)	(22,290,464)
税引後当期損益	<u>135,624,098</u>	<u>16,297,948</u>	<u>29,393,555</u>	<u>3,532,224</u>	<u>(8,597,728)</u>	<u>(1,033,189)</u>	<u>66,515,118</u>	<u>8,668,250</u>	<u>7,994,125,565</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)	<u>135,624,098</u>	<u>16,297,948</u>	<u>29,393,555</u>	<u>3,532,224</u>	<u>(8,597,728)</u>	<u>(1,033,189)</u>	<u>66,515,118</u>	<u>8,668,250</u>	<u>7,994,125,565</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	4,475	538	92,952	11,170	285,433	34,300	18,077	2,356	12,904,500
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加 / (減少)	<u>135,628,573</u>	<u>16,298,486</u>	<u>29,486,507</u>	<u>3,543,394</u>	<u>(8,312,295)</u>	<u>(998,888)</u>	<u>66,533,195</u>	<u>8,670,606</u>	<u>8,007,030,065</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増減以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	(86,293,603)	(15,366,302)	111,204,398	19,802,167	999,288,737	120,084,528	219,724,149	26,404,251	775,273,370	93,164,601	1,385,272,935	166,468,249
投資の購入	117,008,766	20,835,751	(79,145,187)	(14,093,383)	(1,041,296,214)	(125,132,566)	(215,719,782)	(25,923,046)	(999,270,205)	(120,082,301)	(1,317,317,330)	(158,302,024)
受取利息	1,659	295	2,234	398	5,586	671	5,791	696	224,110	26,931	1,463	176
純受取配当金	4,431,441	789,107	5,175,948	921,681	-	-	3,270,842	393,057	16,253,921	1,953,234	1,002,492	120,469
その他利益	3,152	561	2,758	491	385,707	46,350	5,300	637	3,773	453	(8,521)	(1,024)
ブローカーに対する 債権債務	456,893	81,359	(41,227)	(7,341)	2,872,519	345,191	(246,767)	(29,654)	3,152,744	378,865	-	-
営業費用の支払い	(1,241,521)	(221,078)	(1,565,006)	(278,681)	(3,128,829)	(375,991)	(1,409,940)	(169,432)	(8,309,069)	(998,501)	(11,711,816)	(1,407,409)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー/(アウトフ ロー)	34,366,787	6,119,694	35,633,918	6,345,332	(41,872,494)	(5,031,818)	5,629,593	676,508	(212,671,356)	(25,556,717)	57,239,223	6,878,437
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(3,305,558)	(588,621)	(3,765,782)	(670,573)	(2,382,301)	(286,281)	(1,781,334)	(214,063)	(2,985,291)	(358,742)	(46,532,132)	(5,591,766)
利息支払額	(192)	(34)	(3,022)	(538)	(7,680)	(923)	(11,271)	(1,354)	(39,511)	(4,748)	(14,756)	(1,773)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	34,635,184	6,167,487	48,084,989	8,562,494	108,446,418	13,032,006	18,909,117	2,272,309	403,291,311	48,463,517	490,861,564	58,986,834
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(65,342,474)	(11,635,534)	(63,804,175)	(11,361,609)	(49,240,696)	(5,917,254)	(19,453,012)	(2,337,668)	(167,268,030)	(20,100,599)	(476,845,611)	(57,302,537)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー)/インフロー	(34,013,040)	(6,056,702)	(19,487,990)	(3,470,226)	56,815,741	6,827,548	(2,336,500)	(280,777)	232,998,479	27,999,427	(32,530,935)	(3,909,242)
現金および 現金同等物の純増加	353,747	62,992	16,145,928	2,875,105	14,943,247	1,795,730	3,293,093	395,731	20,327,123	2,442,710	24,708,288	2,969,195
期首現金および 現金同等物*	6,080,351	1,082,728	2,947,957	524,943	14,563,101	1,750,048	2,777,872	333,817	77,501,589	9,313,366	110,605,882	13,291,509
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(18,100)	(3,223)	(49,978)	(8,900)	592,961	71,256	(127,279)	(15,295)	(2,348,409)	(282,208)	(1,046,113)	(125,711)
期末現金および 現金同等物*	6,415,998	1,142,497	19,043,907	3,391,149	30,099,309	3,617,034	5,943,686	714,253	95,480,303	11,473,868	134,268,057	16,134,992

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	728,639,034	87,560,553	1,934,557,183	232,475,737	428,047,135	51,438,424	33,487,277	4,024,166	459,292,947	55,193,233	242,499,910	29,141,214
投資の購入	(703,677,929)	(84,560,977)	(1,881,154,442)	(226,058,329)	(528,553,933)	(63,516,326)	(97,148,514)	(11,674,337)	(436,710,496)	(52,479,500)	(222,047,874)	(26,683,493)
受取利息	15,517	1,865	8,062	969	8,334	1,001	10,216	1,228	2,522	303	301	36
純受取配当金	-	-	-	-	475,193	57,104	2,974,023	357,388	14,657	1,761	2,779,892	334,060
その他利益	(6,014)	(723)	368,231	44,250	1,800	216	3,786	455	37,924	4,557	6,831	821
ブローカーに対する 債務	(209,629)	(25,191)	(283,758)	(34,099)	(71,788)	(8,627)	-	-	(37,722)	(4,533)	(89,651)	(10,773)
営業費用の支払い	(2,248,439)	(270,195)	(2,865,344)	(344,328)	(2,653,692)	(318,894)	(1,299,765)	(156,193)	(1,373,360)	(165,037)	(3,769,994)	(453,040)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー / (アウトフ ロー)	22,512,540	2,705,332	50,629,932	6,084,199	(102,746,951)	(12,347,101)	(61,972,977)	(7,447,293)	21,226,472	2,550,785	19,379,415	2,328,824
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(8,928,266)	(1,072,910)	(1,806,555)	(217,094)	(8,131,527)	(977,166)	(990,810)	(119,066)	(4,601)	(553)	-	-
利息支払額	(16,234)	(1,951)	(9,001)	(1,082)	(19,851)	(2,385)	(1,190)	(143)	(2,992)	(360)	(536)	(64)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	64,722,745	7,777,732	124,653,629	14,979,627	205,375,648	24,679,992	81,183,655	9,755,840	67,536,428	8,115,853	154,076,232	18,515,341
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(79,785,782)	(9,587,857)	(166,422,373)	(19,998,977)	(90,841,171)	(10,916,384)	(16,681,972)	(2,004,673)	(97,312,292)	(11,694,018)	(173,253,188)	(20,819,836)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフロー	(24,007,537)	(2,884,986)	(43,584,300)	(5,237,525)	106,383,099	12,784,057	63,509,683	7,631,959	(29,783,457)	(3,579,078)	(19,177,492)	(2,304,559)
現金および現金同等物 の純(減少)/増加	(1,494,997)	(179,654)	7,045,632	846,674	3,636,148	436,956	1,536,706	184,666	(8,556,985)	(1,028,293)	201,923	24,265
期首現金および 現金同等物*	20,665,244	2,483,342	3,879,692	466,223	12,169,451	1,462,403	2,869,152	344,786	31,146,647	3,742,893	24,918,722	2,994,483
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(212,696)	(25,560)	(355,639)	(42,737)	(397,785)	(47,802)	(52,367)	(6,293)	674,694	81,078	(464,017)	(55,761)
期末現金および 現金同等物*	18,957,551	2,278,129	10,569,685	1,270,159	15,407,814	1,851,557	4,353,491	523,159	23,264,356	2,795,678	24,656,628	2,962,987

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュー 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
営業活動による キャッシュ・フロー									
投資売却による受取金	646,995,915	77,749,499	318,155,178	38,232,708	221,027,949	26,560,929	325,358,565	42,400,728	3,833,728,150
投資の購入	(704,454,414)	(84,654,287)	(357,950,025)	(43,014,855)	(203,349,999)	(24,436,569)	(435,885,254)	(56,804,566)	(6,354,915,958)
受取利息	10,839	1,303	2,751	331	6,073	730	2,917	380	61,130
純受取配当金	11,558,048	1,388,931	12,321,542	1,480,680	66,465	7,987	8,974,071	1,169,501	334,981,121
その他利益	5,179	622	5,300	637	77,649	9,331	2,927	381	-
ブローカーに対する 債権債務	1,174,864	141,183	160,786	19,322	-	-	2,396,599	312,325	(142,398,104)
営業費用の支払い	(6,444,586)	(774,446)	(3,988,910)	(479,347)	(1,718,075)	(206,461)	(4,019,985)	(523,884)	(209,500,364)
営業活動による純 キャッシュ・（アウト フロー）/インフロー	(51,154,155)	(6,147,195)	(31,293,378)	(3,760,525)	16,110,062	1,935,946	(103,170,160)	(13,445,135)	(2,538,044,025)
財務活動による キャッシュ・フロー									
分配金の支払額	(4,635,923)	(557,099)	(8,355,961)	(1,004,136)	(7,077,474)	(850,500)	(2,221,209)	(289,468)	(94,721,358)
利息支払額	(1,910)	(230)	(10,352)	(1,244)	(2,285)	(275)	(5,903)	(769)	(51,548)
投資証券取引									
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	254,704,747	30,607,869	132,767,418	15,954,661	20,304,427	2,439,983	195,704,516	25,504,213	5,198,170,791
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(197,342,447)	(23,714,642)	(93,355,729)	(11,218,558)	(33,726,315)	(4,052,891)	(95,954,231)	(12,504,755)	(2,360,129,690)
財務活動による純 キャッシュ・インフ ロー/（アウトフ ロー）	52,724,467	6,335,899	31,045,376	3,730,723	(20,501,647)	(2,463,683)	97,523,173	12,709,220	2,743,268,195
現金および現金同等物 の純増加/（減少）	1,570,312	188,704	(248,002)	(29,802)	(4,391,585)	(527,737)	(5,646,987)	(735,915)	205,224,170
期首現金および 現金同等物*	54,250,484	6,519,281	12,969,509	1,558,546	11,719,401	1,408,320	18,229,997	2,375,733	565,337,929
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(1,381,714)	(166,041)	(1,332,744)	(160,156)	(53,687)	(6,452)	(58,551)	(7,630)	194,111,400
期末現金および 現金同等物*	54,439,082	6,541,944	11,388,763	1,368,588	7,274,129	874,132	12,524,459	1,632,187	964,673,499

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	74,780,221	13,316,114	74,817,253	13,322,708	876,735,799	105,357,341	31,271,542	3,757,901	202,077,663	24,283,673	1,680,341,837	201,926,679
投資の購入	(49,320,257)	(8,782,458)	(69,478,920)	(12,372,111)	(653,459,767)	(78,526,260)	(18,160,106)	(2,182,300)	(313,607,427)	(37,686,205)	(1,733,365,275)	(208,298,505)
受取利息	1,967	350	586	104	37,951	4,561	7,430	893	201,748	24,244	2,578	310
純受取配当金	4,170,695	742,676	5,018,455	893,636	-	-	3,739,863	449,419	10,788,360	1,296,437	3,584,874	430,794
その他利益	5,658	1,008	6,333	1,128	529	64	7,074	850	23,654	2,843	7,066	849
ブローカーに対する 債権債務	(432,015)	(76,929)	286,951	51,097	1,058,509	127,201	(19,648)	(2,361)	(2,316,672)	(278,394)	-	-
営業費用の支払い	(963,351)	(171,544)	(1,278,195)	(227,608)	(2,668,744)	(320,703)	(1,273,415)	(153,026)	(6,012,073)	(722,471)	(4,962,696)	(596,367)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー（アウトフ ロー）	28,242,918	5,029,216	9,372,463	1,668,954	221,704,277	26,642,203	15,572,740	1,871,376	(108,844,747)	(13,079,873)	(54,391,616)	(6,536,240)
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(3,080,866)	(548,610)	(3,530,657)	(628,704)	(5,161,274)	(620,230)	(2,719,413)	(326,792)	(4,777,752)	(574,142)	(49,573,094)	(5,957,199)
利息支払額	(1,016)	(181)	(1,012)	(180)	(41,985)	(5,045)	(10,684)	(1,284)	(30,541)	(3,670)	(14,430)	(1,734)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	7,646,311	1,361,579	18,645,548	3,320,213	99,734,186	11,985,057	12,337,668	1,482,618	256,480,303	30,821,238	584,711,350	70,264,763
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(34,055,537)	(6,064,269)	(27,631,861)	(4,920,405)	(308,406,916)	(37,061,259)	(23,798,278)	(2,859,839)	(85,408,213)	(10,263,505)	(414,282,265)	(49,784,300)
財務活動による純 キャッシュ・（アウト フロー）/インフロー	(29,491,108)	(5,251,482)	(12,517,982)	(2,229,077)	(213,875,989)	(25,701,478)	(14,190,707)	(1,705,297)	166,263,797	19,979,920	120,841,561	14,521,530
現金および現金同等物 の純（減少）/増加	(1,248,190)	(222,265)	(3,145,519)	(560,123)	7,828,288	940,725	1,382,033	166,079	57,419,050	6,900,047	66,449,945	7,985,290
期首現金および 現金同等物*	7,333,004	1,305,788	6,081,669	1,082,963	5,448,910	654,796	1,275,522	153,279	20,615,245	2,477,334	41,466,892	4,983,076
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(4,463)	(795)	11,807	2,102	1,285,903	154,527	120,317	14,458	(532,706)	(64,015)	2,689,045	323,143
期末現金および 現金同等物*	6,080,351	1,082,728	2,947,957	524,943	14,563,101	1,750,048	2,777,872	333,817	77,501,589	9,313,366	110,605,882	13,291,509

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	454,768,188	54,649,493	1,489,893,680	179,040,524	237,022,817	28,483,032	24,321,067	2,922,663	457,220,204	54,944,152	161,364,937	19,391,224
投資の購入	(576,185,107)	(69,240,164)	(1,615,186,602)	(194,096,974)	(309,617,247)	(37,206,705)	(55,113,240)	(6,622,958)	(385,061,018)	(46,272,783)	(217,115,936)	(26,090,822)
受取利息	12,857	1,545	16,172	1,943	3,507	421	344	41	3,729	448	2,097	252
純受取配当金	-	-	-	-	574,818	69,076	2,133,464	256,378	24,080	2,894	2,269,348	272,708
その他利益	7,066	849	(310,685)	(37,335)	22,205	2,668	44,889	5,394	30,948	3,719	7,378	887
ブローカーに対する 債権債務	(550,182)	(66,115)	183,223	22,018	(27,017)	(3,247)	-	-	127,588	15,332	(1,965,148)	(236,152)
営業費用の支払い	(2,052,349)	(246,631)	(2,112,418)	(253,849)	(1,800,228)	(216,333)	(1,111,261)	(133,540)	(924,373)	(111,082)	(2,213,570)	(266,005)
営業活動による純 キャッシュ・（アウト フロー）/インフロー	(123,999,527)	(14,901,023)	(127,516,630)	(15,323,673)	(73,821,145)	(8,871,087)	(29,724,737)	(3,572,022)	71,421,158	8,582,681	(57,650,894)	(6,927,908)
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(10,578,972)	(1,271,275)	(3,448,962)	(414,462)	(7,206,924)	(866,056)	(838,274)	(100,735)	(735,636)	(88,401)	5,701	685
利息支払額	(15,501)	(1,863)	(19,952)	(2,398)	(5,348)	(643)	(2,768)	(333)	(5,187)	(623)	(3,188)	(383)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	208,448,671	25,049,277	219,416,042	26,367,226	174,980,747	21,027,436	43,659,195	5,246,525	100,767,290	12,109,205	125,740,150	15,110,194
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(57,057,233)	(6,856,568)	(89,260,353)	(10,726,417)	(87,261,856)	(10,486,257)	(11,233,054)	(1,349,876)	(162,788,647)	(19,562,312)	(51,238,342)	(6,157,312)
財務活動による純 キャッシュ・インフ ロー/（アウトフ ロー）	140,796,965	16,919,571	126,686,775	15,223,950	80,506,619	9,674,480	31,585,099	3,795,581	(62,762,180)	(7,542,131)	74,504,321	8,953,184
現金および現金同等物 の純増加/（減少）	16,797,438	2,018,548	(829,855)	(99,724)	6,685,474	803,393	1,860,362	223,560	8,658,978	1,040,549	16,853,427	2,025,276
期首現金および 現金同等物*	3,797,369	456,330	2,875,498	345,549	4,996,885	600,476	1,009,313	121,289	20,839,448	2,504,276	7,273,873	874,101
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	70,437	8,464	1,834,049	220,398	487,092	58,534	(523)	(63)	1,648,221	198,067	791,422	95,105
期末現金および 現金同等物*	20,665,244	2,483,342	3,879,692	466,223	12,169,451	1,462,403	2,869,152	344,786	31,146,647	3,742,893	24,918,722	2,994,483

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュウ 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
営業活動による キャッシュ・フロー									
投資売却による受取金	667,588,820	80,224,148	178,842,854	21,491,546	80,723,545	9,700,548	184,554,072	24,051,087	4,405,055,496
投資の購入	(638,432,730)	(76,720,461)	(313,978,563)	(37,730,804)	(275,670,903)	(33,127,372)	(178,970,843)	(23,323,480)	(3,369,437,327)
受取利息	3,202	385	613	74	68	8	20,143	2,625	201,340
純受取配当金	10,451,859	1,256,000	7,696,298	924,864	124,467	14,957	6,344,636	826,833	282,239,638
その他利益	14,979	1,800	9,817	1,180	(81,408)	(9,783)	207,912	27,095	16,008
フローカーに対する 債権債務	174,347	20,951	270,997	32,566	-	-	(1,222,104)	(159,265)	(33,068,292)
営業費用の支払い	(3,488,268)	(419,185)	(1,888,713)	(226,967)	(262,706)	(31,569)	(2,164,786)	(282,115)	(108,618,251)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー / (アウトフ ロー)	36,312,209	4,363,638	(129,046,697)	(15,507,542)	(195,166,937)	(23,453,211)	8,769,030	1,142,780	1,176,388,612
財務活動による キャッシュ・フロー									
分配金の支払額	(6,223,998)	(747,938)	(5,035,436)	(605,108)	(748,634)	(89,963)	(5,346,027)	(696,694)	(200,235,096)
利息支払額	(10,289)	(1,236)	(6,492)	(780)	(1,506)	(181)	(12,951)	(1,688)	(562,712)
投資証券取引									
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	81,187,925	9,756,353	167,771,497	20,161,101	215,687,885	25,919,213	71,529,566	9,321,733	3,759,715,634
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(103,856,545)	(12,480,441)	(27,699,347)	(3,328,631)	(8,544,172)	(1,026,753)	(63,637,319)	(8,293,215)	(4,268,455,884)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフ ロー	(28,902,907)	(3,473,262)	135,030,222	16,226,582	206,393,573	24,802,316	2,533,269	330,136	(709,538,058)
現金および 現金同等物の純増加	7,409,302	890,376	5,983,525	719,040	11,226,636	1,349,105	11,302,299	1,472,916	466,850,554
期首現金および 現金同等物*	45,062,447	5,415,154	6,752,245	811,417	-	-	6,858,090	893,746	(4,520,862)
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	1,778,735	213,751	233,739	28,088	492,765	59,216	69,608	9,071	103,008,237
期末現金および 現金同等物*	54,250,484	6,519,281	12,969,509	1,558,546	11,719,401	1,408,320	18,229,997	2,375,733	565,337,929

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

財務諸表注記

2014年5月31日に終了した年度

重要な会計方針

a) 作成の基礎

当財務諸表は、欧州連合(以下「EU」という。)が採択した国際会計基準(以下「IFRS」という。)の解釈指針、ならびにIFRS基準および欧州委員会(譲渡可能証券への集合投資事業)規則2011(改訂)で会計報告をする企業に適用される1963年から2013年会社法の該当箇所(以下「当規則」という。)に準拠して作成されている。当財務諸表は、損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の再評価によって修正された取得原価主義に基づき作成されている。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー(以下「当社」という。)は、2014年5月31日現在、トレーディングされている以下の17のサブファンド(以下「ファンド」という。)で構成されている。つまり、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド、グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。

重要な会計方針は以下の通りである。

IFRSに従った財務諸表の作成では、財務諸表日現在の資産および負債の報告金額、ならびに当該報告期間中の収益および費用の報告金額に影響を及ぼす特定の重要な見積りおよび仮定を使用することが要求される。これらの見積りは、金額、事象または活動に関する経営陣の最善の知識に基づくが、最終的な実際の結果はこれらの見積りとは異なることがある。

国際会計基準：

2013年6月1日に開始する会計年度から適用される新基準、改訂および解釈指針

- IFRS第7号「開示 - 金融資産および金融負債の相殺」は、財務諸表の利用者が、相殺契約が当該事業体の財政状態に及ぼす影響または予想される影響(事業体の認識済金融資産および認識済金融負債に伴う相殺権を含め)を評価できるように追加開示を要求している。相殺が適用されるファンドの詳細については、注記14を参照のこと。
- IFRS第13号「公正価値測定」は、2013年1月1日以降に開始する会計年度から適用される。IFRS第13号の適用により(2013年6月1日以降)、損益を通じて公正価値評価される金融資産は、買い呼値/売り呼値ではなく、最終取引価格で再評価されている。結果として生じた金融資産および負債の純増加額6,941,063英ポンドは、2013年5月31日現在の評価インプットに関する調整に相当する(買い呼値/売り呼値と最終取引価格のスプレッド)。この増加は、「損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債にかかる公正価値のその他の純変動」に計上され、包括利益計算書に表示された14,981ユーロに含まれている。当基準は、公正価値の詳細な定義を定め、公正価値測定の単一のソースとIFRSにわたり使用される開示要件を提供することで、一貫性を改善し、複雑さを減らしている。当基準は、公正価値会計の利用を拡大していないが、その利用が要求されているか、IFRSの他の基準で容認されている場合の適用方法についての指針を提供している。

重要な会計方針(続き)

a) 作成の基礎(続き)

国際会計基準(続き) :

2013年6月1日に開始する会計年度から適用される新基準、改訂および解釈指針(続き)

公正価値で測定される資産または負債に買い呼値と売り呼値がある場合、当基準は、公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッド内の価格に基づき評価することを要求し、中値あるいはビッド・アスク・スプレッド内の公正価値測定に関する現実的手段として市場参加者が使用するその他の価格決定の慣習を使用することを容認している。当年度において、IAS第39号に従い、当社は上場金融資産および金融負債に関して、最終取引価格を利用している(前年度では、買い呼値と売り呼値が上場金融資産および金融負債に使用されていた)。当基準はEUによって適用されている。

2014年1月1日以降に適用されるが、早期適用されていない新基準、改訂および解釈指針

- IFRS第9号「金融商品」は、2015年1月1日以降に開始する会計年度から適用され、事業体が、ハイブリッド契約を含め、金融資産および金融負債をどのように分類して測定すべきかについて規定している。当基準は、IAS第39号の要件と比較して、金融資産の分類および測定に関するアプローチを改善して単純化している。金融負債の分類および測定に関するIAS第39号の要件のほとんどは、そのまま引き継がれている。当基準は、金融資産の分類に対して一貫したアプローチを適用し、それぞれが独自の分類要件を持つIAS第39号の金融資産の多数のカテゴリーに置き換えられる。当ファンドは金融資産および金融負債を(買建・売建の両方で)、トレーディング目的で保有する損益を通じた公正価値評価として分類し続けることが予想されるため、当基準が、当ファンドの財政状態または業績に著しい影響を及ぼすことは見込んでいない。
- IFRS第10号「連結財務諸表」は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用され、事業体を親会社の連結財務諸表に含むかどうかについての決定要因として支配の概念を確立することで現行の原則の上に築かれる。当基準は、評価が困難な場合に支配の決定に役に立つ追加指針を規定している。当基準は、EUによって採択されたが、2014年1月1日までEU内では適用されない。しかし、早期適用は容認されている。当新基準が、当社の財政状態または業績に影響を及ぼすことは見込まれていない。
- IFRS第12号「他の事業体への関与の開示」は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用され、共同の取り決め、関連会社、特定目的事業体および他の簿外媒体を含め、他の事業体への関与のあらゆる形態に関する開示要件が含まれる。当基準は、EUによって採択されたが、2014年1月1日までEU内では適用されない。しかし、早期適用は容認されている。当新基準が、当社の財政状態または業績に影響を及ぼすことは見込まれていない。

2013年6月1日から適用される上記の新基準、改訂および解釈指針を除けば、主な会計方針および見積りの手法は前年度の財務諸表で適用された方針と一致している。

重要な会計方針（続き）

b) 投資

() 分類

IAS第39号（改訂）は、デリバティブ商品を含むすべての金融資産および金融負債の認識および測定に関する要件を設定している。当社は、IAS第39号を適用して、すべての金融商品を、損益を通じて公正価値評価する金融資産または金融負債として分類している。

損益を通じて公正価値評価する金融資産または金融負債のカテゴリーは以下の通りである。

- (a) トレーディング目的の金融商品：金融資産または金融負債は、主に短期で売却または買い戻すために取得するか生じた場合、あるいは一緒に運用するために識別可能な金融商品のポートフォリオの一部として当初認識され、短期の利潤獲得に関する最近の実際のパターンの証拠がある場合、トレーディング目的として分類される。純受取ポジション（プラスの公正価値）のデリバティブは全て、トレーディング目的の金融資産として計上される。純支払ポジション（マイナスの公正価値）のデリバティブは全て、トレーディング目的の金融負債として計上される
- (b) 当初の認識で、損益を通じた公正価値評価が指定される金融商品これらには、トレーディング目的には分類されないが、運用される金融商品が含まれ、そのパフォーマンスは当ファンドが文書化した投資戦略に従い、公正価値基準で評価される。当社は、IAS第39号を適用して、すべての金融商品を、損益を通じて公正価値評価する金融資産または金融負債として分類している。

() 認識 / 認識の中止

通常方法による投資の売買は、取引日（当ファンドが投資の売買を約束した日）に認識される。投資は、当該投資からキャッシュ・フローを受け取る権利が終了するか、当社が実質的にすべての所有のリスクおよび報奨を譲渡した場合に、認識を中止される。

() 測定

損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債は、当初公正価値で認識される。取引費用は、包括利益計算書で費用計上される。当初認識の後、全ての損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債は、公正価値で評価される。損益を通じて公正価値評価される金融資産または金融負債カテゴリーの公正価値の変動により生じる損益は、発生した年度の包括利益計算書で表示される。

重要な会計方針(続き)

b) 投資(続き)

() 公正価値測定原則

活発な市場で取引される金融資産および負債(上場デリバティブおよびトレーディング証券)の公正価値は、年度末の取引終了時点の公表相場価格に基づく。2013年1月1日より前は、当ファンドが保有する金融資産に使用される公表相場価格は現在の買い呼値であり、金融負債に関する公表相場価格は現在の売り呼値だった。2013年1月1日から当ファンドはIFRS第13号「公正価値測定」を適用したため、公正価値測定のインプットを変更して、金融資産および金融負債の両方について最終取引価格を使用している。取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までに公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

当ファンドは適宜、活発な市場で取引されていない金融商品(例えば、店頭デリバティブなど)へ投資することがある。公正価値は、評価手法を用いて決定される。

未決済の先物契約については、契約価値の変動は、年度末時点で当該契約の公正価値を評価して、公正価値の損益として認識される。契約が終了した場合、終了した取引の受取代金(または費用)と当初取引との差額が実現損益として計上される。

() 公正価値階層のレベル間の振替

公正価値階層のレベル間の振替は、報告期間の期首に生じたとみなされる。

() 重要な会計上の見積りおよび仮定

公正価値で測定される金融商品の価格は、当該商品の公表相場価格を参照するか、評価手法または公認ブローカーを利用して決定される。公正価値が評価モデルを用いて算出される場合、モデルでは、特定の各契約の条件に基づき予想キャッシュ・フローを算出した後、これらの価格を現在価値に割り戻す。各契約の予想キャッシュ・フローは、観察可能な市場価格での実際のキャッシュ・フローを直接参照するか、適切な金融市場の価格決定モデルを用いてキャッシュ・フローをモデル化して決定される。可能な限り、これらのモデルは、基準となる観察可能な市場価格およびレートを利用する。例えば、金利イールドカーブ、株式や商品の価格、オプションのボラティリティ、為替レートなどである。

流動性の高い商品の公正価値算出プロセスまたは評価モデルによるプロセスでは、特定の価格決定パラメーター、仮定またはモデル特性の見積りが必要である。これらの見積りは、業界基準、経済モデル、観察可能な取引価格に対して調整される。仮定または見積水準の変更は、報告される商品の公正価値に影響を及ぼす可能性がある。

古い価格を用いて評価された有価証券は、ファンドの投資明細書に詳述されている。

重要な会計方針（続き）

b) 投資（続き）

() 重要な会計上の見積りおよび仮定（続き）

単一ブローカー価格：

経営陣は、将来に関する見積りおよび仮定を行う。結果として生じる会計上の見積りは、当然ながら、ほとんど実際の結果とは同じではない。来年度の資産および負債の帳簿価額に重要な調整を生じさせる著しいリスクのある見積りおよび仮定は、以下に概略されている。

投資運用会社および管理事務代行会社は、価格決定方法についての方針、ソースおよび手段を規定した、合意文書化された価格方針を設置している。

特定の資産については、リード・ブローカー（通常は関連ファンドが取引するカウンターパーティー）が年度末日現在で示唆される相場を提供する。市場に対する深い知識に基づき、投資運用会社は、特定の資産については、単一ブローカーによる価格を使用するほうが、第三者の価格決定業者から入手できる価格よりもより正確な価格を提供できると考えている。

相場価格がないか、取引の少ない有価証券がポートフォリオに含まれる場合、価格は価格提供業者からは入手できない。かかる状況においては、ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシー（以下「投資運用会社」という。）の経営陣は、信用できる価格提供ソース（投資運用会社とは関係のないマーケットメーカー、ブローカーまたは他の適切な業者）を指名して、主要な価格を提示させる。

取締役会のために、投資運用会社が算出する価格：

取締役会が評価する年度末に使用される価格は、年度末現在での公正価値の最善の見積りである。しかし、これらの価格に関しては、ある程度不確実性がある。常に、所与のカウンターパーティーと定められた水準でポジションを終了させられるとは限らない。取締役会は、算出された価格は合理的かつ慎重であると考えているが、実際の結果はこれらの見積りとは異なり、その差が重大になることがある。2014年5月30日または2013年5月31日現在、取締役会のために投資運用会社が算出した価格はない。

c) 収益

) 受取配当金

当ファンドの投資により生じる受取配当金は、配当を受け取る事業体の権利が確定した時点で、収益として認識される。受取配当金は、返還請求できない源泉徴収税込みで計上される。英国の免除投資収益は、税額控除後で示されている。

) 預金利息

預金利息は、実効金利基準により当社の収益として認識される。

重要な会計方針(続き)

c) 収益(続き)

) 固定利付投資および流動性商品からの収益

固定利付証券および流動性商品から生じた収益は、損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の純利益の構成要素として、「その他公正価値利益」で認識される。この純利益/(損失)に関する詳細な分析は、本財務諸表の注記4に記載されている。

d) 平準化

当社は、配当が1つのファンドの全投資主に同時に支払われるように、各ファンドに関して平準化会計を用いている。分配期間の期首ではなく、買戻可能参加型投資証券が取得されて平準化会計が実施された場合、取得後の最初の分配には、平準化支払として言及される資金の返還が含まれる。分配年度中に投資主が購入申し込んだ場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記12に含まれている。

e) 分配

当社の背景で説明した通り、当ファンドの分配型の各投資証券クラスは、各四半期末、つまり毎年2月末、5月末、8月末、11月末に分配を行う。分配金は包括利益計算書で金融費用として分類される。当期中に支払われた分配金については、本財務諸表の注記12を参照。

f) 現金および現金同等物

現金および現金同等物には、手許現金、通知預金、当初の満期が3ヶ月以下のその他の短期で流動性の高い投資、および当座借越が含まれる。全ての会社の現金および現金同等物は、ノーザン・トラスト・カンパニー・ロンドン支店(2013年5月31日:同様)の、デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される銀行残高以外に預けられている(注記6および8を参照)。

g) ブローカーに対する債権/債務

ブローカーに対する債権/債務は、デリバティブ契約のカウンターパーティーのために/により担保として保有されている現金担保で構成される。カウンターパーティー残高は、パークレイズ・バンク・ビーエルシーおよびゴールドマン・サックス(2013年5月31日:同様)に保有されている(注記6および8を参照)。

h) 担保として保有する/差し入れられた現金

担保として受け取った現金は、貸借対照表で資産として計上され、公正価値で評価される。担保を返済するための関連負債は、貸借対照表で負債として計上され、IAS第39号の要件に従い、公正価値で評価される。担保として差し入れられた現金は、貸借対照表で負債として計上され、公正価値で評価される。担保を受け取るための関連資産は、貸借対照表で資産として計上され、IAS第39号の要件に従い、公正価値で評価される。

重要な会計方針（続き）

h) 担保として保有する / 差し入れられた現金（続き）

デリバティブへの投資の一環として、当ファンドは、現金および現金同等物または有価証券の形式で担保を受け取ったり、差し入れたりしている。2014年5月31日現在、当ファンドがカウンターパーティーに対して担保として受け取ったり差し入れたりしている現金および現金同等物は、注記6および8に開示されている。2014年5月31日現在、当ファンドがカウンターパーティーに対して担保として差し入れている損益を通じて公正価値評価される金融資産は、貸借対照表で開示されている。当ファンドが担保として差し入れている有価証券については、当ファンドの投資明細書を参照のこと。

i) その他の債権

債権は、活発な市場での相場価格のない、固定または決定可能な支払いを持つデリバティブでない金融資産である。債権は、当初、その取得に直接帰属する取引費用を加算した公正価値で認識される。債権はその後、実効金利法を用いた償却原価（減損引当金控除後）で測定される。

減損

取得原価または償却原価で計上される金融資産は、客観的な減損の証拠の有無を判断するために、報告年度末にレビューされる。かかる減損の兆候が存在する場合、当該資産の帳簿価額と金融資産の当初の実効金利で割り引かれた見積将来キャッシュ・フローの現在価値との差額が、減損損失として包括利益計算書に認識される。

その後の期間において、償却原価で計上されている金融資産において、認識された減損損失金額が減少し、かかる減少が評価減後に生じた事象と客観的に関係している場合、包括利益計算書を通じて評価減が戻し入れられる。

j) その他の債務

債務は当初公正価値で認識され、その後償却原価で計上される。受取金額と未払金額との差額が、実効金利法を用いて債務期間にわたり認識される。

k) 買戻可能参加型投資証券

当社の買戻可能参加型投資証券は、投資主の選択により買戻可能であり、貸借対照表に金融負債として分類されている。当該投資証券は、投資主が当社に投資証券の買戻請求権を行使した場合に支払われる買戻金額で評価される。

投資証券は、1株当たり純資産価格に希薄化調整を加減算した価格に基づく、単一価格（以下「当価格」という。）で発行されて買い戻される。

希薄化調整は、取締役会の意見により、募集の場合には既存の投資主に賦課され、買戻しの場合には残存投資主に賦課されるが、それぞれ反対の影響がある。希薄化調整では、取締役会が、費用および原投資の売買価格のスプレッドを満たすために適切とみなす金額が、当社が純募集ポジションの場合は1株当たり純資産価額に加算され、当社が純買戻しポジションの場合は1株当たり純資産価額から控除される。

重要な会計方針(続き)

1) 金融商品の相殺

認識された金額を相殺する法的に強制可能な権利があり、純額ベースで決済するか、資産の換金と負債の決済を同時に行う意図がある場合、金融資産と金融負債は相殺され、貸借対照表に純金額が計上される。当ファンドで相殺が適用される場合の詳細については、注記14を参照のこと。

m) 買戻可能参加型投資証券に帰属する純資産の公正価値

英文目論見書および英文目論見書補遺の規定に従い、上場投資は、募集および買戻しのための1株当たり純資産価格の決定のため、また様々な手数料計算のために、評価日の終了時点での最終取引価格で計上されている。しかし、上記の注記1(b)に記載の通り、IAS第39号を遵守した当社の会計方針と報告目的の会計方針は、投資を貸借対照表日の関連する最終取引価格で投資を評価することである。2014年5月31日現在、財務諸表で計上された投資の評価と英文目論見書に表示された評価手法との差による投資価値の変動は0英ポンド(2013年5月31日:6,941,063英ポンドの減少)である。

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産は、貸借対照表で負債に表示され、投資主が当社に投資証券の買戻請求権を行使した場合に、貸借対照表日に支払われる買戻金額で計上されている。その結果、上記の差額は、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の帳簿価額を買戻可能参加型投資証券に関する金融負債の公正価値に調整し、包括利益計算書で認識される。累積差額は、貸借対照表で「買い呼値から取引価格への調整」として含まれている。

n) 税金

当社が受取った配当金および利息は、その発生国で課せられる源泉徴収税の対象となることがある。投資利益は包括利益計算書でかかる税金込みで計上される。

o) 外国為替

当社のほとんどの投資家が英国を拠点とするため、当社は機能通貨および表示通貨として英ポンドを採用している。外貨取引は、外貨建金額に取引日現在の機能通貨と外貨との実際の為替レートを適用して、機能通貨で計上される。

各ファンドの機能通貨および表示通貨は英ポンドであるが、以下を例外とする。

() グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

機能通貨がユーロ。および

重要な会計方針(続き)

o) 外国為替(続き)

() グローバル・アクセス	グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	パシフィック・リム(除く日本)・ファンド
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・デット・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド
グローバル・アクセス	米国バリューストックファンド
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

機能通貨が米ドル。 および

() グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

機能通貨が日本円。

上記()、()、()に基づく当ファンドの貸借対照表は、会社を総計する目的で、年度末の為替レートで、ユーロ、米ドル、日本円から英ポンドに換算されている。

投資を含め、外貨建の資産および負債は、年度末の為替レートで英ポンドに換算される。投資の換算に基づく為替換算差損益は、損益を通じて公正価値評価される金融負債および金融負債にかかる純利益/(損失)に含まれる。

年度中に実施された外貨取引は、取引日の為替レートで換算される。為替換算差損益は、包括利益計算書で、損益を通じて公正価値評価される金融負債および金融負債にかかる純利益/(損失)に含まれる。

表示通貨への換算

当ファンドの財務諸表を結合して、(アイルランド会社法で要求される)会社の数値にするために、財務諸表の金額は、2014年5月30日の為替レートで表示通貨である英ポンドに換算されている。換算により、個々のファンドに帰属する1株当たり純資産価格に影響はない。

結果として生じた取引損失361,484,512英ポンド(2013年5月31日:46,890,597英ポンドの利益)は2013年6月1日から2014年5月31日までの為替レートの変動によるものである。これは、個別のファンドの個々の投資証券クラスに帰属する1株当たり純資産価値には影響しない、想定上の利益/(損失)である。

買戻可能参加型投資証券の募集による受取金および買戻しによる支払金額は、取引日の為替レートに近似した平均レートで換算される。損益を通じて公正価値評価して保有される株式などの非貨幣性項目の換算差額は、包括利益計算書で公正価値損益の一部として計上され、キャッシュ・フロー計算書では現金および現金同等物にかかる為替利益として計上される。

重要な会計方針(続き)

o) 外国為替(続き)

表示通貨への換算(続き)

投資、資産および負債を様々なファンドの機能通貨に換算するために、以下の為替レートが使用されている。

米ドル建	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
豪ドル	1.0741	1.0448
ブラジル・リアル	2.2415	2.1411
英ポンド	0.5967	0.6579
カナダ・ドル	1.0846	1.0375
チリ・ペソ	549.8400	500.7000
中国人民元	6.2471	6.1345
コロンビア・ペソ	1,897.1000	1,891.0000
チェコ・コルナ	20.1577	19.7914
デンマーク・クローネ	5.4742	5.7475
エジプト・ポンド	7.1497	6.9850
ユーロ	0.7335	0.7694
香港ドル	7.7529	7.7626
ハンガリー・フォリント	222.0800	228.3100
インド・ルピー	59.1025	56.6350
インドネシア・ルピア	11,676.0000	9,877.0000
イスラエル・シェケル	3.4741	3.6898
日本円	101.7700	100.4500
マレーシア・リンギット	3.2130	3.0952
メキシコ・ペソ	12.8580	12.8089
ニュージーランド・ドル	1.1765	1.2588
ナイジェリア・ナイラ	162.7000	158.2000
ノルウェー・クローネ	5.9734	5.8691
フィリピン・ペソ	43.7750	42.2650
ポーランド・ズロチ	3.0399	3.2914
ロシア・ルーブル	34.8974	31.8796
ルーマニア・レウ	3.2253	3.3901
南アフリカ・ランド	10.5723	10.0870
韓国ウォン	1,020.2000	1,129.6400
シンガポール・ドル	1.2542	1.2643
スウェーデン・クローナ	6.6885	6.6196
スイス・フラン	0.8952	0.9551
台湾ドル	30.0440	29.9610
タイ・バーツ	32.8400	30.3400
トルコ・リラ	2.0968	1.8757
ウルグアイ・ペソ	23.0200	20.3545

重要な会計方針(続き)

o) 外国為替(続き)

表示通貨への換算(続き)

<u>ユーロ建</u>	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
英ポンド	0.8137	0.8852
デンマーク・クローネ	7.4637	7.4551
ノルウェー・クローネ	8.1439	7.6295
ポーランド・ズロチ	4.1444	4.2835
スウェーデン・クローナ	9.1188	8.6037
スイス・フラン	1.2206	1.2414
トルコ・リラ	2.8596	2.4266
米ドル	1.3635	1.2999

<u>英ポンド建</u>	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
デンマーク・クローネ	9.1746	8.7167
ユーロ	1.2289	1.1693
日本円	170.5090	153.0710
ノルウェー・クローネ	10.0106	8.9233
米ドル	1.6755	1.5198

<u>日本円建</u>	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
英ポンド	0.0059	0.0065
ユーロ	0.0072	0.0076
米ドル	0.0098	0.0099

p) 取引費用

取引費用は、損益を通じて公正価値評価される金融資産または金融負債の取得や処分により生じる費用である。それには、代理人、アドバイザー、ブローカーおよびディーラーに支払われる手数料が含まれる。取引費用は、発生時点で費用計上され、かかる売買の費用の一部に含まれる。取引費用は、注記16で開示されている。

q) 評価日

当期末が土曜日であるため、当財務諸表上、証券の評価に利用される評価日は、事業終了日である2014年5月30日となっている。

第3【外国投資証券事務の概要】

(1) 投資証券の名義書換

本投資法人の記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービ
シズ(アイルランド)リミテッド

取扱場所 アイルランド、ダブリン2、タウンゼンド・ストリート54-62、ジョージズ・コート

ファンド証券の保管を日本の販売取扱会社に委託している日本の投資主は、そのファンド証券を、販
売取扱会社と投資主の間の契約に従って取り扱われる。

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託していない日本の投資主は、自らの裁量でそのファンド証
券を取り扱う。

名義書換費用は徴収されない。

(2) 投資主名簿の閉鎖の時期

特になし。

(3) 投資主に対する特典

特になし。

(4) 外国投資証券の譲渡制限

取締役会は、譲渡制限(投資証券の名義書換制限以外に)、本投資法人の投資証券またはファンドの
投資証券が(a)国家、政府または規制機関の法または規制に違反している者、(b)取締役会が本投
資法人に、他には負ったことも被ったこともない、税務上の責任を負わせたり、金銭的損害を被らせる
状況にあり得ると判断した者、またはこれらのものに代理して保有されることがないために必要である
と考えられる場合、譲渡制限を課す権能を有する。

特に、本投資法人は、その者、企業または法人によるファンドの投資証券の所有を制限または禁止す
ることができ、米国人(英文目論見書および本書に定義される)による投資証券の所有を制限するこ
とができる。

第4【外国投資法人の詳細情報の項目】

外国投資法人の詳細情報の項目は、以下のとおりである。

第1 外国投資法人の追加情報

- 1 外国投資法人の沿革
- 2 役員の状況
- 3 外国投資法人に係る法制度の概要
- 4 監督官庁の概要
- 5 その他

第2 手続等

- 1 申込(販売)手続等
- 2 買戻し手続等
- 3 乗換え手続等

第3 管理及び運営

- 1 資産管理等の概要
 - (1) 資産の評価
 - (2) 保管
 - (3) 存続期間
 - (4) 計算期間
 - (5) その他
- 2 利害関係人との取引制限
- 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等
 - (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利
 - (2) 為替管理上の取扱い
 - (3) 本邦における代理人
 - (4) 裁判管轄等

第4 関係法人の状況

- 1 資産運用会社の概況
 - (1) 名称、資本金の額及び事業の内容
 - (2) 運用体制
 - (3) 大株主の状況
 - (4) 役員の状況
 - (5) 事業の内容及び営業の概況
- 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
 - (2) 関係業務の概要
 - (3) 資本関係

第5 外国投資法人の経理状況

- 1 財務諸表
 - (1) 貸借対照表
 - (2) 損益計算書
 - (3) 金銭の分配に係る計算書
 - (4) キャッシュ・フロー計算書
 - (5) 投資有価証券明細表等

2 外国投資法人の現況

純資産額計算書

第6 販売及び買戻しの実績

第三部【外国投資法人の詳細情報】

第1【外国投資法人の追加情報】

1【外国投資法人の沿革】

2004年8月26日	本投資法人の設立
2005年8月9日	基本定款および通常定款の修正
2006年11月30日	同上
2007年10月22日	同上
2008年11月22日	同上
2011年11月22日	同上
2012年11月22日	同上
2013年12月9日	同上
2014年11月25日	同上

2【役員状況】

(2014年11月13日現在)

氏名	役職名	略歴	所有投資法人株数
ヒュー・ポール・ショブリン (Hugh Paul Shovlin)	非業務執行取締役 会長 (chairman and non-executive director) (アイルランド籍)	多数のアイルランド企業の取締役を務めるビジネス・コンサルタント	0株
デイビッド・キングストン (David Kingston)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (アイルランド籍)	Acuvest Investment Advisersの業務執行取締役会長およびアイルランド・英国の多数の金融サービス会社の非業務執行取締役	0株
ショーン・ブレイク (Sean Blake)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (アイルランド籍)	アイルランドのパークレイズ・バンク・ピーエルシーの財務担当取締役	0株
ジェームズ・ド・サリース (James de Salis)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (英国籍)	金融業界において有数の経歴を持つ専門家	0株

3【外国投資法人に係る法制度の概要】

a. 準拠法の名称

2014年アイルランド会社法

UCITSに関する欧州委員会指令(2009/65/EC)

2011年UCITSに関する欧州委員会規則(SI No. 352 of 2011)(変更または更新され得る。以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。)

2013年アイルランド中央銀行(監督および執行)法(第48条第1項)(譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託)2015年規則(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)

b . 法令の内容**) 2014年アイルランド会社法**

公開会社としてアイルランドにおいて登録されている投資法人(固定または可変資本金会社)は、アイルランド会社法(随時変更される。)に従う必要がある。アイルランド会社法は、本投資法人の取締役、適切な記載・記録を続けること、すなわち利益相反および詐欺的または無謀な取引を行っていないことを開示する義務(これを含むがこれに限定されない。)を課す。

) UCITS指令

UCITS指令は、譲渡可能証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)の設立および認可を律する法令である。UCITS指令は、UCITSがとり得る法的形態を提示し、加えて認められる投資および借入れのルール、償還要件、プロスペクトス(現地の目論見書)の開示ルールならびに年次報告書および半期報告書に関するルールを提示する。同様に、UCITSの管理会社および保管銀行の役割および義務に関するルールも提示する。

) 2011年アイルランドUCITS規則

2011年アイルランドUCITS規則はUCITS指令をアイルランド法に国内法化したものであり、アイルランドにおける主要なUCITSに関する法令である。

) アイルランド中央銀行UCITS規則

アイルランド中央銀行UCITS規則は、アイルランド中央銀行がUCITS、UCITS管理会社およびUCITSの預託機関に課しているすべての要件を一つに統合したものである。同規則は、既存の法的要件、特にUCITS規則を補足するものとなっている。

4 【監督官庁の概要】

本投資法人は、アイルランド中央銀行により認可され監督される。

集団投資スキームの管理およびアイルランドでの設立の引受行為はすべて、アイルランド中央銀行の認証および管理に服する。

アイルランドの法令監督官については、アイルランド中央銀行の義務は国際プロモーターおよび投資運用会社の認可ならびにUCITSを含むアイルランドの投資ファンドおよびこれらのサービスを行うアイルランドの投資ビジネス会社の許可および監督の継続を含む。

UCITSおよびそれらのサービス・プロバイダーは2011年アイルランドUCITS規則と同様アイルランド中央銀行UCITS規則の設定する要件に従って、アイルランド中央銀行の認可および規制を受ける。

5 【その他】**a . 基本定款および通常定款の変更**

基本定款および通常定款は、アイルランド法令の特段の定めおよびアイルランド中央銀行の要件に従って変更される。

b . 事業譲渡または事業譲受

本投資法人および/またはファンドの構成員は(特別決議により、かつ/または、2011年アイルランドUCITS規則に従い、かつ、アイルランド中央銀行の要件に従い)、国内外においてその他の集団投資スキームと本投資法人またはファンドの新設合併/吸収合併を許可することができる。この場合、かかる新設合併/吸収合併は、該当する集団投資スキームの保管者/受託者(アイルランド中央銀行の規制を受ける場合もあれば、受けない場合もある。)に対する本投資法人またはファンドの資産の全部または一部の譲渡を伴うことがある。

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

第2【手続等】

1【申込(販売)手続等】

() 海外における販売手続等

ファンド証券の概要

取締役会は、ファンド証券をクラス分けし、自らが適切とみなすところに従い、かかるクラスを区別する権限を有する。

クラスBファンド証券は、100,000英ポンド(または400,000米ドルまたは400,000ユーロまたは50,000,000円(場合に応じて))以上をファンドに投資することができる個人、法人および機関による購入を対象としている。この最低投資金額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる申込みについては、減額または放棄することができる。クラスBファンド証券は、本価格に最大で申込金額の3.24%(税抜き3.00%)を上限とする販売手数料を加えた金額で申し込むことができる。クラスBファンド証券に、買戻し手数料は課されない。

継続費用は、クラスごとに異なる。異なるクラスに課されるかまたは課される可能性がある手数料および費用に関する情報は、前記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」に定められている。すべての法域においてすべてのクラスが購入可能というわけではなく、すべての仲介機関からすべてのクラスが購入可能というわけではない。また、あるファンドに関するクラスの選択肢が限られる場合がある。

このように、(とりわけ)報酬および費用が異なる結果、特定のファンドの各クラスの本価格に差異が生じる。クラス内のファンド証券の配分方針が異なることによっても、本価格に差異が生じる場合がある。時の経過と共に、これらの差異により、同時に購入された同一のファンドの異なるクラスのファンド証券が生み出す投資リターンに差異が生じる場合がある。

申込書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する申込書(以下「申込書」という。)への記入を完了(または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配)しなければならない。申込書は、英文目論見書に添付され、申込金の送付方法および送付先を定める。申込書は、(本投資法人により決定される場合を除き、)撤回不能である。申込書がファックスにより本投資法人に管理事務代行会社気付けで送付された場合、不受領またはその他の結果のリスクは申込者が負担し、申込者は、管理事務代行会社に対して当該申込書がファックスされた日の後の3営業日以内に当初の申込書の原本が管理事務代行会社に到着するように、当該原本をマネーロンダリング防止およびテロ資金対策の手続に関連するすべての付属書類と併せて送付しなければならない。申込みは、ファックスその他の電子的手段を含むその他の手段により実行することができるが、かかるその他の手段がアイルランド中央銀行の要件に従うことを条件とする。

上記の期限までに当初の申込書の原本が提供されない場合、取締役会の裁量により、当該ファンド証券の強制的買戻しが行われる場合がある。ただし、申込者は、管理事務代行会社により当初の申込書の原本が受領されるまでは、ファンド証券の買戻し請求を行うことはできない。

募集

いずれかのクラスまたはファンドにおけるファンド証券の申込みは、関連する取引日の午後1:30(アイルランド時間)までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドの場合、申込みは、関連する取引日の直前の営業日または取締役会が決定するその他の日の午後1:30(アイルランド時間)までに受領されなければならない。すべての申込みに関する価格は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日の評価時点において計算される本価格を参照して計算される。当該時点より後に受領される申込みは、通常、翌取引日に処理される。ファンド証券は、前記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金(1) 申込手数料」に定める販売手数料を本価格に加えた額で発行される。

最新の本価格は、毎営業日の通常の営業時間中に管理事務代行会社から入手可能であり、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表される。

端数

本価格に満たない申込金は、申込者に返還されない。ファンド証券の申込金のいずれかの部分がファンド証券1株当たりの申込価格に満たない場合、端数のファンド証券が発行される。ただし、端数は、ファンド証券1株の0.01を下回らないものとする。ファンド証券1株の0.01に満たない申込金は、申込者には返還されず、管理事務費用を支払うために、当該ファンドにより保持される。

支払方法

申込金は、すべての銀行手数料を控除した上で、CHAPS、SWIFTまたは取引時に指定される銀行口座への電信送金(現地の銀行業務慣行により電子的な銀行送金が許可されない場合を除く。)により支払われることを要する。その他の支払方法には、投資運用会社の事前の承認および管理事務代行会社の同意が必要となる。翌取引日まで申込みが留保されている場合において受領された支払金に関して利息は支払われない。

支払通貨

申込金は、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨で支払われる。

支払時期

申込金は、関連する取引日後の4営業日目の営業終了時(アイルランド時間)または取締役会が決定するその他の期間までに受領されなければならない。

最低申込額 / 最低保有額

下記の最低金額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる申込みについては、減額または放棄することができる。申込みは、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨でのみ行うことができる。

申込み

クラスBファンド証券の申込みは、下記の最低金額(または取締役会の裁量によりこれより低い額)で行われなければならない。

クラスBファンド証券

1,000英ポンド
1,500米ドル
1,500ユーロ
200,000円

最低保有額

保有するファンド証券の一部の買戻しまたはその他の方法による処分を行う投資主は、ファンドにおけるクラスBファンド証券の保有額が下記の金額（または取締役会の裁量によりこれより低い額）を下回らないように維持しなければならない。

クラスBファンド証券
100,000英ポンド
150,000米ドル
150,000ユーロ
20,000,000円

取締役会は、ファンド証券の最低保有額が上記の金額を下回る買戻しを行う投資主の残存保有額を買い戻す権限を有する。

取締役会は、ファンド証券クラスの全部または一部について上記の申込みの金額または最低保有額を引き上げることができる。ただし、かかる引上げ後の金額は、当該引上げの実施日における既存投資主の最低保有額には適用されないものとする。

通常定款に基づき、取締役会は、ファンド証券の発行を行う権限を付与されており、理由を挙げることなくファンド証券の申込みの全部または一部を受諾または拒否する絶対的裁量を有する。取締役会は、適格保有者でない者によるファンド証券の法的小および実質的な所有を生じるかまたは本投資法人を税務上もしくは規制上の悪影響にさらす可能性のあるいずれかの者によるファンド証券の取得が行われないことを確保するために必要と考える制限を課す権限を有する。

申込みが拒否された場合、受領された金銭は、電信送金により（ただし、利息、費用または補償を支払うことなく）可能な限り速やかに申込者に返還される（かかる返還に際して発生する取扱手数料が控除される。）。

ファンドの純資産価額の決定が停止されている期間中は、当該ファンドのファンド証券の発行または割当は行われない。

すべてのファンド証券は、記名式で登録され、本投資法人の投資主名簿への登録により証明され、書面による所有権確認書（投資主により請求された場合で、管理事務代行会社の事前の承認がある場合、電子的形式を含む。）が投資主に発行される。かかる確認書の電子的な形式での発行を請求しない投資主は、引き続き、ハードコピーの形式でこれを受領する。ファンド証券の券面は発行されない。

（ ）日本における販売手続等

本書の「第一部 証券情報」の記載に基づき、「第一部 証券情報 第1 外国投資証券（外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。）（8）申込期間」に記載される申込期間、各ファンドのクラスBファンド証券が日本において募集される。申込みは、原則として日本における販売会社の営業日に受け付けられる。ただし、代行協会員が必要と判断した場合、申込を受け付けないことがある。

（注）「取引日」とは、各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が（保管銀行の承認を条件として）随時決定することができる営業日をいう。ただし、各暦月に2日以上取引日があることを条件とする。

（注）「営業日」とは、アイルランド、イングランドの銀行および特定のファンドの純資産の主要部分が関連する市場が営業を行っている日（土曜日、日曜日および祝日を除く。）および取締役会が管理事務代行会社の承認を条件に随時決定することができるその他の日をいう。

ファンド	アイルランドおよび イングランドに加えて、 関連する市場
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米国
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	米国
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	香港
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ ファンド	該当なし
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米国
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファン ド	米国
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファン ド	米国
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボ ンド・ファンド	米国
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファン ド	該当なし
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレ ンシー・デット・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボ ンド・ファンド	米国

前記の関連する市場は、将来的には変更されることがある。詳細については日本における販売会社に照会することができる。

原則として、日本における販売取扱会社によるファンド証券の申込受付時間は、日本における営業日の午後3時までとする。

販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」またはその他所定の約款(口座約款)を投資者に交付し、ファンド証券の申込みを希望する投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。

各ファンドのファンド証券に関する申込単位は次のとおりである。

ファンド	最低申込単位 およびその整数倍の 申込単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	500

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

ファンド証券は、いかなる場合であってもファンド証券の整数株数で申し込まなければならない。端株は発行されない。

詳細については販売取扱会社に照会すること。

ファンド証券の申込価格(発行価格)は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。

申込価格に基づき、販売取扱会社に対して支払われる申込手数料が課される。申込手数料は、税込みで3.24%(税抜き3.00%)を上限とする。申込価格および申込手数料については販売取扱会社に照会すること。

日本の投資者のファンド証券の約定日(以下「国内約定日」という。)は、販売取扱会社がアイルランドにおける申込注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内約定日から起算して日本における4営業日目(以下「国内受渡日」という。)までとし、国内受渡日において、投資者は販売取扱会社に対して申込金額および申込手数料(適用ある場合)の支払を行う。

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託した投資者の場合、ファンド証券の購入のときに販売会社から取引報告書を受領する。

申込金額および申込手数料(適用ある場合)の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

日本証券業協会の会員である販売取扱会社は、本投資法人の純資産額に関する要件(最低1億円)など、ファンド証券が外国証券の取引に関する規則が定める外国投資証券の選別基準のいずれかに適合しなくなったときは、ファンド証券の募集の取扱いを直ちに停止しなければならない。

一定の状況下では、ファンド証券の申込みは停止される(後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「一時的停止」を参照すること。)。

前記「() 海外における販売手続等」における記載も、適宜、日本における販売手続等に適用される。

2【買戻し手続等】

() 海外における買戻し手続等

買戻し

すべての投資主は、管理事務代行会社に対して買戻請求書を提出することにより、あらゆる取引日において(後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「一時的停止」に記載される状況において純資産価額の計算が停止されている期間を除く。)、保有するファンドのファンド証券の買戻しを本投資法人に要求する権利を有する。ファンド証券の買戻しは、管理事務代行会社を通じて、または、ファックスその他の電子的手段を含むその他の手段により実行することができるが、かかるその他の手段がアイルランド中央銀行の要件に従うことを条件とする。

すべての買戻請求は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日に属する評価時点において計算される本価格を参照して処理される。ファンド証券は、本価格で買い戻される。

買戻請求書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する買戻請求書(以下「買戻請求書」という。)への記入を完了(または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配)しなければならない。買戻請求書は、管理事務代行会社から入手することができる。

ファンドに関する買戻請求書は、関連する取引日の午後1:30(アイルランド時間)までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドの場合、買戻請求書は、関連する取引日の直前の営業日または取締役会が決定するその他の日の午後1:30(アイルランド時間)までに受領されなければならない。当該時点より後に受領される買戻請求書は、通常、直後の取引日における買戻請求として処理され、ファンド証券は、当該日の本価格で買い戻される。

買戻請求は、決済資金、申込書の原本および記入済みの書類(マネーロンダリング防止およびテロ資金対策の手続のために要求されるあらゆる書類を含む。)が当初の申込時から用意されている場合にのみ受諾される。

買戻請求書は、(投資運用会社により決定される場合を除き)撤回不能とし、関連する投資主のリスク負担によりファックスで送付することができる。

投資主の保有額の一部の買戻しの場合、管理事務代行会社は、当該投資主が保有する残りのファンド証券について当該投資主に通知する。

最新の本価格は、毎営業日の通常の営業時間中に管理事務代行会社から入手可能であり、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表される。

端数

投資主がファンドのファンド証券のすべての保有額の買戻しを行う場合を除き、

- (a) ファンド証券の買戻金のいずれかの部分がファンド証券1株当たり純資産価格に満たない場合、端数のファンド証券が発行される。ただし、端数は、ファンド証券1株の0.01を下回らないものとする。
- (b) ファンド証券1株の0.01に満たない買戻金は、申込者には返還されず、管理事務費用を支払うために、当該ファンドにより保持される。

支払方法

買戻金の支払は、投資主のリスクおよび費用負担により、申込書に記載されるかまたは後日書面の原本により管理事務代行会社に通知される銀行口座への電信送金により行われる。その他の支払方法（正貨による支払等）は、管理事務代行会社の同意と共に投資運用会社の事前の承認が必要となる。

支払通貨

投資主は、通常、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨で払い戻される。ただし、投資主が自由に交換可能なその他の通貨での払戻しを請求する場合、管理事務代行会社は、（その裁量により）当該投資主のために、その勘定、リスク負担および費用負担において、必要な外国為替取引を手配することができる。

支払時期

ファンド証券に係る買戻金は、関連する取引日後の4営業日以内または取締役会が決定する（10営業日を超えない）その他の期間内に支払われる。ただし、要求されるすべての書類が管理事務代行会社に提出され、これにより受領されていることを条件とする。

投資主の保有額の一部の買戻しの場合、管理事務代行会社は、当該投資主が保有する残りのファンド証券について当該投資主に通知する。

最低買戻額

一度の買戻しにおいて投資主による買戻しが可能なクラスBファンド証券の最低金額は、（取締役会の裁量に従い）以下の合計買戻額を有するファンド証券である。

クラスBファンド証券
1,000英ポンド
1,500米ドル
1,500ユーロ
200,000円

クラスBファンド証券の残高は、（取締役会の裁量に従い）関連する買戻しにおいて下記の金額を下回らない最低合計額を有さなければならない。

クラスBファンド証券
100,000英ポンド
150,000米ドル
150,000ユーロ
20,000,000円

これらの最低買戻額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる買戻しについては、減額または放棄することができる。

強制的買戻し

本投資法人は、以下に該当すると判断した場合、買戻価格でファンド証券を強制的に買い戻すか、または、適格保有者へのファンド証券の譲渡を要求する権利を有するものとする。(i) 当該ファンド証券が適格保有者以外の者により保有されている場合、または、() 当該買戻もしくは譲渡(場合に依りて)により、税務上もしくは規制上の悪影響に対する本投資法人もしくは投資主全体のリスクが排除もしくは軽減される場合。

全買戻し

本投資法人またはいずれかのファンドのすべてのファンド証券は、

- (a) 取締役会の裁量により、関連する投資主に対して30日以上前に書面による通知を行うことにより、買い戻すことができる。
- (b) 本投資法人または当該ファンドの投資主が特別決議により承認した場合、買い戻すことができる。

保管銀行が保管契約の終了通知を送達した日から90日以内に、本投資法人およびアイルランド中央銀行が容認できる別の保管銀行が保管銀行として行為するよう任命されない場合、一か月以上三か月以内の通知を投資主に行うことにより、本投資法人のすべてのファンド証券は買い戻されるものとする。

() 日本における買戻し手続等

日本における投資者は、本投資法人に対して、販売取扱会社を通じて、前記「1 申込(販売)手続等 () 日本における販売手続等」に定義される取引日であり、かつ販売取扱会社の営業日である日に、その保有するファンド証券の買戻しを請求する権利を有する。

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位および 最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	500
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000
--	--------

買戻し単位の詳細は、販売取扱会社に照会すること。

クラスBファンド証券の買戻し価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。詳細は、販売取扱会社に照会すること。

買戻し手数料は課されない。

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)(以下「国内買戻し約定日」という。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内買戻し約定日から起算して日本における4営業日目(国内買戻し約定日を含む。)(以下「国内買戻し受渡日」という。)までとし、国内買戻し受渡日において、販売取扱会社は投資者に対して買戻代金の支払を行う。

買戻代金の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託した投資者の場合、ファンド証券の買戻しのときに販売会社から取引報告書を受領する。

いずれかのファンドの取引日において買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過する場合、当該ファンドのファンド証券の各買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求は、取締役会の裁量で、当該取引日における当該ファンドのファンド証券の買戻しまたは乗換え(もしあれば)の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過しないように減ずることができる。このように減じられた買戻請求または乗換請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻請求または乗換請求に優先して実行される。買戻請求または乗換請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

前記「() 海外における買戻し手続等」における記載も、適宜、日本における買戻し手続等に適用される。

3【乗換え手続等】

() 海外における乗換え

ファンド内のクラスの投資主は、取締役会が許可するその他のファンド内のクラスに乗り換えることができる。あるファンドから別のファンドへの乗り換えに関して、本投資法人の裁量により、乗換金額の1%を上限とする乗換手数料を課することができる。投資主は、同一のファンド内のあるファンド証券クラスから別のファンド証券クラスへは乗換手数料なしで乗り換えることができる。新規のファンド(またはそのクラス)を設定する際、取締役会は、当該ファンド(またはそのクラス)に関する乗換権について指定するものとする。管理事務代行会社は、あるファンド証券クラスから異なる通貨建の別のファンド証券クラスに乗換えられる金額を現在の為替相場で換算する。

乗換えは、取締役会が指定する乗換申込書を用いて管理事務代行会社に申し込むことにより実行することができる。

乗換えにより、投資主が乗換元のファンドにおいて保有するファンド証券の株数が最低保有額を下回ることになる場合、本投資法人(またはこれを代理する管理事務代行会社)は、その裁量により、当該

ファンドにおいて申込者が保有するファンド証券のすべてを乗り換えさせるか、または、乗換えの実行を拒否することができる。保有するファンド証券の買戻しを要求する投資主の権利が停止されている期間中は、乗換えは行われない。買戻し手続に関する一般規定(買戻し手数料に関する規定を含む。)は、乗換えにも同様に適用される。乗換通知は、当該ファンドの取引締切期間内に管理事務代行会社により受領されなければならない。当該ファンドの取引期限が異なる場合、より早い期限(または取締役会が許可するより短い期間)が適用されるものとする。ただし、乗換元のファンドおよび乗換先のファンドの決済期間が異なることを考慮して、乗換元のファンドおよび乗換先のファンドの関連する取引日に係るファンド証券1株当たり純資産価格が計算される前に、かかる通知が受領されることを条件とする。

乗換先のファンドにおいて発行されるファンド証券の株数は、以下の算式に従って計算される。

$$A = \frac{B \times C \times D}{E}$$

上記において、

- A = 割り当てられる乗換先のファンドのファンド証券の株数
- B = 交換される乗換元のファンドのファンド証券の株数
- C = 乗換元のファンドの関連する取引日におけるファンド証券1株当たりの本価格
- D = 当該ファンド間の資産の譲渡に適用される関連する取引日における決済の実効為替相場を表すものとして管理事務代行会社が決定する為替交換係数(当該ファンドの基準通貨が異なる場合)または当該ファンドの基準通貨が同一である場合は、D = 1
- E = 乗換先のファンドの関連する取引日におけるファンド証券1株当たりの本価格

投資主は、取締役会が許可する場合、同一のファンド内のクラス間で乗り換えることもできる。買戻し手続に関する一般規定は、かかる乗換えにも同様に適用される。ただし、買戻し手数料(もしあれば)または乗換手数料は適用されない。同一のファンド内のクラス間の乗換えは、ファンド証券1株当たりの本価格で実行される。

乗換先のクラスにおいて発行されるファンド証券の株数は、以下の算式に従って計算される。

$$U = \frac{V \times W \times Y}{Z}$$

上記において、

- U = 割り当てられる乗換先のクラスのファンド証券の株数
- V = 交換される乗換元のクラスのファンド証券の株数
- W = 関連するクラス間の資産の譲渡に適用される関連する取引日における決済の実効為替相場を表すものとして管理事務代行会社が決定する為替交換係数(関連するクラスの通貨が異なる場合)または関連するクラスの通貨が同一である場合は、D = 1
- Y = 関連する取引日における乗換元のクラスのファンド証券1株当たりの本価格
- Z = 関連する取引日における乗換先のクラスのファンド証券1株当たりの本価格

()日本における乗換え

本投資法人の別のファンド証券またはファンド証券の別のクラスへの乗換えを行うことはできない。

第3【管理及び運営】

1【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

() 純資産価額の計算

純資産価額の計算

各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、後記「一時的停止」に定める状況においていずれかのファンドの純資産価額の決定が停止または延期されている場合を除き、各ファンドの純資産価額、ファンド証券1株当たり純資産価格(ならびに、複数のクラスが存在するファンドの場合は、各クラスに帰属する純資産価額および各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格)の計算は、各評価時点において算出され、請求に応じて投資主に提供される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、ファンド内の各クラス間で異なる場合がある。本価格(以下に定義する。)もまた、通常の営業時間中に管理事務代行会社の事務所において公開されるものとし、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表され、最新の状態に保たれる。アイルランド証券取引所に上場されている各クラスの本価格(後記「シングル・スウィング・プライシング」と題する項における定義を参照のこと。)は、計算後直ちに管理事務代行会社によりアイルランド証券取引所に通知される。

ファンド内のいずれかのファンド証券クラスに帰属する純資産価額は、当該ファンドの資産の当該クラスへの割当額から当該クラスへの債務の割当額を控除することにより決定される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、当該クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの投資証券の株数で除すことにより決定される。

シングル・スウィング・プライシング

ファンド証券の発行および買戻しは、ファンド証券1株当たり純資産価格となる単一価格(以下「本価格」という。)(申込手数料または買戻手数料(もしあれば)は含まれない。)で行われ、当該価格は、下記の方法で調整することができる。上述のとおり、ファンド証券1株当たり純資産価格は、クラスに帰属する純資産価額を当該クラスのファンド証券の株数で除すことにより算出される。本価格を算出するために、ファンド証券1株当たり純資産価格は、いずれかの取引日において、ファンドが当該取引日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻しポジションにあるかに応じて、下記の方法で調整することができる。いずれかの取引日においてファンドまたはファンドのファンド証券クラスの取引がない場合、本価格は、取締役会が適切と考える小数位まで四捨五入した未調整のファンド証券1株当たり純資産価格となる。

ファンド証券1株当たり純資産価格を計算する目的において各ファンドの資産を評価する基準は、英文目論見書に定められている。これには、上場投資対象が当該投資対象の終値の仲値または終値の仲値がない場合には最終取引価格に基づいて評価される旨が定められている。ただし、ファンドのための資産および投資対象の購入または売却にかかる実際の費用は、取引手数料、税金およびその他の類似の費用(本書において「公租公課」と定義される。)ならびに原投資対象の購入価格および売却価格のスプレッド(以下「スプレッド」という。)により、ファンド証券1株当たり純資産価格の計算において用いられる終値の仲値または最終取引価格(場合に応じて)から乖離することがある。これらの費用は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、「希薄化」として知られている。

希薄化調整および大量取引

希薄化の影響を軽減するために、取締役会は、その裁量により、ファンド証券1株当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。

取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。

希薄化調整を行うための要件は、当該ファンドにおけるファンド証券の申込みまたは買戻しの量によって左右される。取締役会は、希薄化調整を行わなければ既存投資主(申込みの場合)または残存投資主(買戻しの場合)が悪影響を受ける可能性があると判断する場合、その裁量により、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、特に、以下の状況において行うことができる。

- (a) ファンドが継続的に減少している場合(すなわち、買戻しによる正味の流出が生じている場合)。
- (b) ファンドがその規模に対して大量の正味の申込みを受けている場合。
- (c) ファンドがいずれかの取引日において正味申込ポジションまたは正味買戻しポジションにある場合。
- (d) 投資主の利益のために希薄化調整を課すことが必要であると取締役会が判断するその他の場合。

希薄化調整は、公租公課およびスプレッドを支払うために適切な金額であると取締役会が考える金額を、ファンドが正味申込ポジションにある場合は、ファンド証券1株当たり純資産価格に加算し、ファンドが正味買戻しポジションにある場合は、ファンド証券1株当たり純資産価格から控除することを伴う。結果として生じる金額は、取締役会が適切と考える少数位まで四捨五入した本価格となる。

希薄化調整が行われた場合、ファンドが正味申込ポジションにある場合は、本価格は増加し、ファンドが正味買戻しポジションにある場合は、本価格は減少する。ファンドにおける各クラスの本価格は、個別に計算されるが、あらゆる希薄化調整は、パーセントで言えば、各クラスの本価格に同一の方法で影響を及ぼす。

希薄化調整が行われない場合、ファンドの総資産が悪影響を受ける可能性がある。

上記のプライシング方法の適用は、アイルランド中央銀行の要件を遵守する。

一時的停止

本投資法人は、以下の場合、ファンドの純資産価額の決定ならびにファンドのクラスのファンド証券の発行および買戻しを一時的に停止することができる。

- (a) 当該ファンドの投資対象の大部分が随時値付けされ、上場され、取引され、もしくは取り扱われている主要な市場のいずれかが(慣習的な週末もしくは通常の休日以外で)閉鎖されているかまたは当該市場における取引が制限もしくは停止されているかもしくは関連する先物取引所もしくは先物市場での取引が制限もしくは停止されている期間の全部もしくは一部。
- (b) 政治、経済、軍事もしくは金融に関する事由もしくは取締役会の支配、責任および権限の及ばないその他の状況の結果、当該ファンドの投資対象の処分もしくは評価を、ファンド証券の所有者全般もしくは当該ファンドのファンド証券の所有者の利益に重大な損害を及ぼすことなく合理的に実行することができないと取締役会が判断する期間の全部もしくは一部または純資産価額を公正に計算することができないかもしくはかかる処分がファンド証券の所有者全般もしくは当該ファンドのファンド証券の所有者の利益に重大な損害を及ぼすと取締役会が判断する場合。
- (c) 本投資法人のいずれかの投資対象の価値を決定する際に通常用いられている通信手段が故障しているかまたはその他の理由により当該ファンドの投資対象その他の資産の価値を合理的もしくは公正に確認することができない期間の全部もしくは一部。
- (d) 本投資法人が買戻金の支払のために要求される資金の本国送金ができないかまたはかかる支払が通常の価格もしくは通常の為替相場で実行することができないと取締役会が判断するかまた

は申込み、買戻しもしくは取引のために要求される金銭もしくは資産の移転が困難であるかもししくは困難となることが予想される期間の全部もしくは一部。

(e) 本投資法人の解散を決議するための投資主総会の招集通知が公告された場合。

本投資法人は、可能な場合、停止期間を可能な限り速やかに終了させるために必要なあらゆる措置を講じる。

いずれかのファンドについていずれかの取引日における買戻請求または乗換請求の合計が当該ファンドの発行中のファンド証券の総株数の10%を超える場合、取締役会の裁量により、当該取引日における買戻しまたは乗換の対象となる各ファンドのファンド証券の総株数が当該ファンドの発行中のファンド証券の総株数の10%を超えないように、当該ファンドのファンド証券に係る各買戻請求または乗換請求を減じることができる。このように減じられた買戻請求または乗換請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻請求または乗換請求に優先して実行される。買戻請求または乗換請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

上記の停止の場合、本投資法人は、直ちに(かつ、いかなる場合も停止が発生した営業日中に)、アイルランド中央銀行、アイルランド証券取引所およびEU加盟国またはファンド証券が販売されているその他の国におけるその他の管轄当局に通知する。

(2) 【保管】

本投資法人、アイルランド銀行総裁およびアイルランド銀行ならびにノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドの間で締結された2011年6月1日付の更改契約の条件に基づき、かつ、保管契約の条件に従って、本投資法人は、ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドを資産の保管銀行として任命した。保管銀行は、2011年アイルランドUCITS規則に従って、本投資法人の資産を安全に保管する。

保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・グループの一員であるノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、保管銀行が任命した副保管銀行の詐欺、悪意、契約違反、故意の不履行、怠慢または過失を含む、不当な義務の不履行または不適切な履行によって本投資法人または投資主が被った損失につき、本投資法人および投資主に対して責任を有するものとする。保管銀行は、保管機能の全部または一部を委託する完全な権限を有するが、保管銀行の責任は、保管銀行がその保管している投資対象の一部または全部を第三者に委託したという事実により影響を受けるものではない。

(3) 【存続期間】

本投資法人は、無制限の期間存続する投資会社として設立された。ただし2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行の要件に従う英文目論見書および本投資法人の通常定足数に従い、本投資法人の特別決議によって解散することができる。

(4) 【計算期間】

本投資法人の決算期は毎年5月末日である。

(5) 【その他】

() 本投資法人の解散

- (a) 本投資法人が清算された場合、清算人は、アイルランド会社法の規定に従い、ファンドの負担する債務またはファンドに帰属する債務は関連するファンドの資産からのみ弁済されるということ根拠として、本投資法人の資産を充当するものとする。
- (b) その場合、構成員間の分配に利用可能な資産は、以下の優先順位に従って充当されるものとする。
- (i) 第一に、各ファンドの各クラスの参加投資証券保有者に対する、当該クラスの表示通貨または清算人が選択するその他の通貨での清算の開始日においてかかる保有者それぞれが保有している参加投資証券の純資産価額に可能な限り等しい額(清算人が決定する為替レートによる。)の支払に充当されるものとする。ただし、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分あることを条件とする。その場合、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分でない参加投資証券クラスに関しては、いずれかのファンドに含まれる資産(アイルランド会社法に定められるものを除く。)ではなく、いずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産(もしあれば)に遡求するものとする。
- () 第二に、発起人投資証券保有者に対する、上記(b)項(i)号に基づく本投資法人の資産への遡求後に残存するいずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産からの当該発起人投資証券について支払われる額面金額を上限とする額の支払に充当されるものとする。かかる支払を可能にする上記資産が十分でない場合、いずれかのファンドに含まれる資産には遡求しないものとする。
- () 第三に、参加投資証券の各クラスの保有者に対する、関連するファンドに当該時点において残存する額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- () 第四に、参加投資証券の保有者に対する、当該時点において残存するいずれのファンドにも含まれない額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、各ファンドおよび各ファンド内の価額、各クラスの価額および各クラスにおいて保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- (c) ファンドは、アイルランド会社法に従い清算される場合があり、かかる場合、(b)項(i)号および第125条の規定は、関連するファンドに関して準用される。

現物分配

本投資法人が清算される場合(清算が任意によるものか、監督に基づくものか、または裁判所によるものかを問わない。)、清算人は、特別決議の承認およびその他アイルランド会社法により要求される承認を得て、本投資法人の資産の全部または一部(当該資産が、同一種類の財産から構成されるか否かを問わない。)を、構成員間で現物で分配することができ、また、分配目的において、一以上のクラスの財産について清算人が公正とみなす評価を行うことができ、かつ、構成員間または異なるクラスの構成員間における分配の実施方法を決定することができる。清算人は、同様の承認を得て、清算人が同様の承認を得た上で適当と考える構成員のための信託として、受託者に当該資産の一部を付与することができ、本投資法人の清算は終了し、本投資法人は清算することになるが、これによりいかなる構成員も、資産のうち責任を伴うものに関して受領を強制されないものとし、またいずれの構成員も、清算人に対し、当該構成員が権利を有する資産について当該構成員の代理で売却を行うよう指図することができる。清算人は、同様の承認を得て、本投資法人の資産の全部または一部を、任意の会社(以下「譲受会社」という。)に譲渡することができるが、その場合、本投資法人のいずれかのクラスの投資証券に係る構成員が、自己の本投資法人に対する保有割合に相当する価額の譲受会社の投資証券を譲受会社から受領すること、および清算人がかかる譲渡を実行するための譲受会社との取決めを締結する権限を有することを条件とする。

() 定款の変更

基本定款および定款は、2011年アイルランドUCITS規則に従う本投資法人の特別決議およびアイルランド中央銀行の要件に従って変更される。

() 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、いずれの当事者も投資運用契約を終了させる180日より前に相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も保管契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

管理事務代行契約

管理事務代行契約は、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も投資証券販売・買戻契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

代行協会員契約

代行協会員契約は、いずれの当事者も代行協会員契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

2【利害関係人との取引制限】

取締役、投資運用会社、管理事務代行会社および保管銀行ならびに（適用ある場合には）それらの各持株会社、子会社および関連会社（以下それぞれ「利害関係人」という。）によって行われる業務は広範囲にわたるため、利益相反が生じる可能性がある。下記の規定に従うことを条件として、利害関係人は、利益相反が生じた場合にも取引を実行することができ、当該取引から得た利益、手数料またはその他の報酬について説明する義務を負わない（ただし、下記を条件とする。）。取引は、投資主の最善の利益に合致していなければならない。

利益相反が生じた場合には、取締役は、合理的に可能な限り、それが公平に解決され、投資機会が公平かつ平等に割り当てられるように努力する。

上記の一般性を損ねることなく、下記の利益相反が発生する場合がある。

- (i) 利害関係人は、本投資法人によって、もしくは本投資法人の勘定で、もしくはその他本投資法人に関連して保有される同一のまたは類似の投資対象を取得または売却する場合がある。
- () 利害関係人は、本投資法人によって実行された、利害関係人が関係する取引に基づき、本投資法人によってまたは本投資法人のために取得または処分された投資対象を取得、保有または処分することができる。ただし、利害関係人による当該投資対象の取得は、アームズレングスルールに基づく通常の商業的条件で実行されること、また本投資法人が保有する当該投資対象は、本投資法人の利益に鑑みて合理的に取得可能な最善の条件に基づき取得されることを条件とする。
- () ファンドが投資するUCITSおよびその他の集団投資事業の運用に関係する者または事業体は、当該投資事業を代理して行われた投資と類似した投資を行う他の顧客の資産を運用している場合がある。したがって、かかる顧客との間で同じ取引または投資対象に関連して競合する可能性がある。各顧客のために確保される投資対象または投資機会は、一般的に、公平と判断される方法で各々に割り当てられるが、割当手続によっては、投資対象に係る支払価格または受領価格、あるいは取得したポジションの規模に悪影響を与える可能性がある。
- () 利害関係人は、本人または代理人として本投資法人との間で取引を行う場合がある。ただし、取引は投資主の最善の利益に合致する場合に限るものとし、アームズレングスルールに基づく通常の商業的条件に基づき実行されたものとして行われる。すなわち、
 - A . 保管銀行（または保管銀行との取引の場合には取締役会）が独立かつ適格であると認められた者によって当該取引の評価証明書が取得されること。
 - B . 当該取引は、組織化された投資取引所において、当該取引所の規則に従って、合理的に取得可能な最善の条件に基づき執行されること。
 - C . 上記AおよびBが実務上不可能な場合には、当該取引が投資主の最善の利益に合致し、かつアームズレングスルールに基づく通常の商業的条件に基づき実行されたものとして行われる旨の原則を遵守していると保管銀行（または保管銀行との取引の場合には取締役会）が認めた条件に基づき執行されること。
- (v) ファンド本投資法人の取締役の一部は、パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよびその関連会社に関連しており、または将来関係する可能性がある。ただし、本投資法人の取締役としての資格においては、独立した受託者としての義務を負うものとして行為し、パークレイズの管理の対象とはならない。疑義を避けるために付言すると、取締役は、例えば、本投資法人または投資運用会社の取締役または従業員として報酬を受領した結果として生じる利益相反について本投資法人に説明する責任を負わない。

- () 投資運用会社の報酬は、各ファンドの純資産価額に対する割合に基づく。投資運用会社は、規制市場において上場または取引されていない投資対象に関して管理事務代行会社に対して評価業務(ファンドの純資産価額の計算の補助業務)を提供する場合がある。
- () 本投資法人は、利害関係人によって管理および/または運用されるその他の集合投資スキームに投資する場合がある。集団投資スキームの受益証券/株式への投資により本投資法人が手数料を受領した場合には、当該手数料は、該当ファンドの財産の一部となる。
- () 本投資法人は、利害関係人が発行体である、または利害関係人が顧問人または取引先銀行となっている投資対象を購入または保有する場合がある。
- () 本投資法人が投資するUCITSまたはその他の集団投資事業の運用会社は、自身のUCITSまたはその他の集団投資事業に持分を有している場合がある。したがって、UCITSおよびその他の集団投資事業の段階で利益相反が生じる可能性がある。

3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

(1)【投資主・外国投資法人債権者の権利】

ファンド証券の保有者は、

- (i) 挙手により議決を行う際には保有者1名当たり1個の議決権を有するものとし、投票の際にはファンド証券1株当たり1個の議決権を有するものとする。
- () 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。
- () 本投資法人の清算または解散の場合、前記「1 資産管理等の概要 (5) その他 () 本投資法人の解散」記載の権利を有する。

議決権

個人である投資主は、本人または代理人により総会に出席し、議決権を行使することができる。法人である投資主は、任命された代表者または代理人により総会に出席し、議決権を行使することができる。

ファンド証券の発行または当該時における保有が基づく議決権の行使に関する特別な条件に従い、総会における挙手に際して、(個人の場合は)本人により出席しているファンド証券の各保有者または(法人の場合は)適式に授權された代表者により出席しているファンド証券の各保有者は、1議決権を有するものとする。投票の際には、前述のとおりまたは代理人により出席している当該各保有者は、保有するファンド証券1株につき1議決権を有するものとする。

本投資法人の総会における普通決議は、これを可決させるためには、当該決議が提案された総会において本人または代理人により議決権を行使する投資主により投じられた議決権数の単純過半数を必要とする。

特別決議((i)通常定款の廃止、変更もしくは修正または新しい通常定款の作成に関する決議、および()本投資法人の清算に関する決議を含む。)を可決させるためには、本人または代理人により出席し、(議決権を有する場合は)総会において議決権を行使する投資主の75%以上を必要とする。

(2)【為替管理上の取扱い】

ファンド証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、アイルランドにおける外国為替管理上の制限はない。

(3)【本邦における代理人】

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

- (a) 本投資法人に対するアイルランドおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および
- (b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 三浦 健

東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

(4)【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権は下記の裁判所が有することを本投資法人は承認している。

東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第4【関係法人の状況】

1【資産運用会社の概況】

(1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

パークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank PLC)(「投資運用会社」)

a. 資本金の額

平成27年9月末日現在の資本金総額は、2,344,652,515.00英ポンド(約4,264億円)

b. 事業の内容

投資運用会社は、イングランドおよびウェールズにおいて1971年10月4日に設立された登録番号01026167の株式会社であり、PRAにより授權され、FCAおよびPRAによって規制される。投資運用会社の主な活動は、銀行サービスおよび金融サービスの提供である。

(2)【運用体制】

投資運用会社は、取締役会の監督および指示に常に従って、本投資法人の資産の投資の管理に責任を負う。

投資運用会社は、本投資法人の同意を条件として、かつ、アイルランド中央銀行の要件に従って、ファンドに関する日々の投資運用の責任の遂行の全部または一部を委任する一または複数の副投資運用会社を任命することができる。

一つのファンドに対して複数の副投資運用会社が任命された場合、投資運用会社は、自らの裁量で決定する割合でファンドの資産を副投資運用会社間で割り当てるものとする。

() 投資運用会社

本投資法人および投資運用会社間で締結された投資運用契約に従い、投資運用会社は、常に取締役の指揮監督に従って、本投資法人の資産の投資に責任を負う。

投資運用会社は、本投資法人の同意の下、要件および法令に従って、副投資運用会社を選任することができる。投資運用会社は、副投資運用会社に、各ファンドについての日々の投資運用の指示の全部または一部を委任する。複数の副投資運用会社が選任される場合には、投資運用会社は、その裁量により決定する適切な比率で、副投資運用会社間でファンドの資産を分配する。

() 投資運用会社の方針決定プロセス

運用会社の選定は、「グローバルアクセス」の募集の成功の鍵であり、10年間の資産運用実績に基づいている。パークレイズ・マルチマネージャー・チームは、多様な業種における運用会社選定、マルチ・マネジメントおよび資産運用の経験を持つ9名の投資専門家からなる。資産クラスの適用範囲は、高次の専門性を保証するため、アナリストによって決定される。

チームは、各資産クラスにわたって、クラスにおいて最も適した運用会社を選定し、運用スタイルを多様化するためおよびリスク/リターンの概要を一貫させるために、運用会社を混合して用いる。ファンドに代わって分別口座を通じて投資することで、マルチマネージャー・チームは、絶えず監視しリスクを分析することを許可され、ポートフォリオ保有資産に十分にアクセスすることができる。

- ・ 合理的な期間「アルファ」を生み出し、継続的にネガティブな状態にある市場に参加する機会を少なくすることを期待し得る、投資業界において貴重な運用会社のグループを識別することが目的である。

- ・ 「アルファ」とは、高度の自主性を有する「スター」運用会社または高度の確信的投資手法によるプロセスに基づくより複数のチームに資本を配分してインデックスを上回るパフォーマンスをもたらす、運用会社の技能と能力を指す。

業績は、先行指標ではなく、最適な組織および投資プロセスを育ててきたことの検証として会社がプロデュースしてきたものを示す。それゆえ、質的評価を経ることが鍵となる。質的分析は、チームの質、投資プロセスおよび業績の3つの評価を対象とする。

投資プロセスは、運用会社の選定、ポートフォリオ構築、モニタリングおよび売却規範、の3つの別箇の構成要素をもつ。

リスク管理およびリスクコントロール

投資運用会社は、関連する取締役が責任を負う恒久的なリスク管理機能をもつ。

投資運用会社の恒久的リスク管理機能とは、

- ・ 本投資法人のリスク管理過程および手続を履行するものであり、
- ・ 報告および適切な照会を通じて、各ファンドがその投資ガイドライン、許されたエクスポージャーおよびリスク上限（グローバル・エクスポージャーおよびカウンターパーティ・リスクに関する法令上の上限を含む。）に従っていることを保証し、
- ・ 各ファンドのリスク詳細の特定に関し、取締役にアドバイスし、
- ・ 以下の事項について、関連する取締役に対する月次の臨時レポートおよび取締役会に対する四半期取締役会レポートを提供する。
 - ・ 各ファンドにより負担される現状のリスクのレベルとそのファンドのために合意されたリスクの詳細との間の一貫性（関連するリスク上限システムにより各ファンドに遵守される。）。
 - ・ 不足が生じた際に取り入れられる適切な善後策において特に示される、リスク管理プロセスの適切性および有効性。
 - ・ 即時かつ適切な行動を受けることができる程度の、現状のまたは予見可能な、投資ガイドライン、許されたエクスポージャーおよびリスク上限の違反。
 - ・ OTCデリバティブの評価についての適切な取り決めおよび手続についての、検討と補助。

取締役は、必要な機関を持ち、他のサービス・プロバイダーへのアクセスおよび報告を含むその業務を充足するのに必要なすべての関連情報にアクセスするリスク管理機能を必要とする。

投資運用会社の責任役員は、それぞれ、本投資法人および各ファンドに付随する、生じ得るすべてのリスクを監視する責任を伴って選定される。

取締役会は各四半期取締役会報告書および臨時報告書を含む情報が、効果的な監視のために十分に包括的であることを保証する。かかる報告書は、それらがアイルランド中央銀行による検査に従い得る場所において保持される。

法務およびコンプライアンス

ファンドに関して投資運用会社が実行する投資運用活動は、主に英国金融行動監視機構による監督に従う。パークレイズ・バンク・ピーエルシーの投資運用活動の監視は、テクニカル・コンプライアンス・チームにより実行され、すべての投資商品およびウエルス・アンド・インベストメント・マネジメントのグローバル・インベストメンツ・アンド・ソリューション部門が行う業務を監視する。関連するコンプライアンス・チームは、英国において投資活動に関するコンプライアンスおよび規制についての10年超の経験を持つ個人を含む。

投資運用会社は、機能的なコンプライアンス・モデル(コンプライアンス・チームが活動、商品およびサービスの監視に責任を負うことを意味する。)を実施するが、独立した報告系統および報告の仕組みを備える。コンプライアンスのグローバル統括者は、投資運用会社の最高経営責任者に直接報告を行う。

(3) 【大株主の状況】

(2015年8月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
パークレイズPLC (Barclays PLC)	英国、ロンドン、E14、チャーチル・プレイス1 (1 Churchill Place, London E14 5HP, UK)	2,342,558,513 普通株	100%

(4) 【役員の状況】

(2015年10月8日現在)

氏名	役職名	主要略歴	所有株式
----	-----	------	------

<p>ジョン・マクファーレン (John McFarlane)</p>	<p>業務執行会長 (Executive Chairman)</p>	<p>ジョン・マクファーレンは、グローバル・バンキングおよび金融サービス業界において上級職を務めており、かかる分野において、40年の経験（主要な取締役としての20年の経験、最高経営責任者（CEO）としての10年の経験および会長を務めた近年の期間を含む。）を有する。</p> <p>ジョンは、パークレイズ・ピーエルシー（Barclays PLC）の会長であり、ウェストフィールド・ホールディングス（Westfield Holdings）およびオールド・オーク・ホールディングス（Old Oak Holdings）の非業務執行取締役でもある。ジョンは、ザ・シティUK（TheCityUK）の会長であり、金融サービス取引および投資委員会と欧州金融円卓会議のメンバーである。</p> <p>ジョンは、以前はアヴィヴァ・ピーエルシー（Aviva plc）の会長を務めており、同社では会社、委員会および経営の変革を監督し、アヴィヴァ社は英国の優良金融機関の一つとなった。同氏は、ファーストグループ・ピーエルシー（FirstGroup plc）の会長も短期間務めた。</p>	<p>なし</p>
<p>スティーブ・シーク (Steve Thieke)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>スティーブは、2014年1月に非業務執行取締役として取締役会に任命された。同氏は、規制および投資銀行業務の両方において40年にわたる金融サービス経験を有する。スティーブは、ニューヨーク連邦準備銀行（Federal Reserve Bank of New York）に20年間勤務し、信用および資本市場業務ならびに銀行監督において複数の上級職を務めた後、英国金融サービス機構の非業務執行取締役となった。同氏はまた、10年間勤務したJPモルガン（JP Morgan）の投資銀行業務およびリスク管理においても上級職を務めた。同氏は、債券部門の代表、グローバル・マーケッツの共同代表、JPモルガン・セキュリティーズ・インク（JP Morgan Securities, Inc）の社長兼会長およびコーポレート・リスク管理グループの代表を務めた後、1999年にJPモルガンを退社した。同氏は、業務執行職および非業務執行職の両方において相当な役員職の経験を有しており、これには後に取締役会会長を務めたリスク・メトリクス・グループ（Risk Metrics Group）の取締役としての7年の経験や、PNCフィナンシャル・サービスズ・コーポレーション（PNC Financial Services Corp.）の取締役会における9年の経験が含まれる。</p>	<p>なし</p>

<p>ティモシー・ジェームズ・ブリードン CBE (Timothy James Breedon CBE)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ティムは、2012年11月に非業務執行取締役として取締役に任命された。</p> <p>ティムは、リーガル・アンド・ジェネラル・グループ・ピーエルシー (Legal & General Group plc) (L&G) において様々な職務を歴任した後、グループの取締役 (投資担当) として同社の取締役に参加し、グループの最高経営責任者となり、2006年1月から2012年6月まで同職に就いていた。</p> <p>ティムは、英国保険業者協会 (Association of British Insurers) (ABI) の理事を務め、同協会の会長も務めた。同氏はまた、英国におけるオルタナティブ債券市場の発展に対する構造的および行動的な障壁を調査する業界主導の特別調査委員会である英国政府のノンバンク融資特別調査委員会の会長を務めた。ティムは、財務報告評議会 (Financial Reporting Council) の理事を務め、投資運用業協会 (Investment Management Association) の理事を務めた。ティムは、金融サービスにおいて25年を超える経験を有し、規制当局および政府との関係について幅広い知識および経験を有する。同氏は、英国およびEUの規制環境およびリスク管理の理解と共に、金融サービス会社を主導する経験および知識を取締役にもたらした。同氏がL&GおよびABIの両社において得た顧客重視および投資者へのサービスの理解は、パークレイズにとって重要である。</p>	<p>なし</p>
--	--	--	-----------

<p>ルーベン・ジェフリー三世 (Reuben Jeffery III)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ルーベンは、2009年7月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。 同氏は現在、ロックフェラー・アンド・カンパニー・インク (Rockefeller & Co Inc.) およびロックフェラー・フィナンシャル・サービスズ・インク (Rockefeller Financial Services Inc.) のCEO兼社長兼取締役である。ルーベンは、経済・エネルギー・農業担当国務次官、商品先物取引委員会 (Commodity Futures Trading Commission) 委員長および国家安全保障会議 (National Security Council) スタッフ担当大統領特別補佐官として米国政府に勤務した。公職に就く前、ルーベンは、ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー (Goldman, Sachs & Co) に18年間勤務し、パリではゴールドマン・サックスのマネージング・パートナーを務め、ロンドンでは同社のヨーロッパ金融機関グループを主導した。ゴールドマン・サックスに入社する前、ルーベンは、デービス・ポーク・アンド・ウォードウェル (Davis Polk & Wardwell) の企業法務弁護士であった。ルーベンは、広範囲にわたる金融サービス経験 (特に投資銀行業務) を有し、さらに、米国の政治環境および規制環境に関する幅広い洞察力を有する。</p>	<p>なし</p>
<p>ダンピサ・フェリシア・モヨ (Dambisa Felicia Moyo)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ダンピサは、2010年5月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。 同氏は、金融サービスの経験を有する国際的な経済学者であり、世界経済の解説者である。経済学の博士号を取得した後、同氏は、ゴールドマン・サックスの債券市場、ヘッジファンドカバレッジおよび世界的マクロ経済学チームにて勤務した。 ダンピサは世界銀行 (World Bank) での勤務経験もあり、過去にはランディン・ペトロリアムAB株式会社 (Lundin Petroleum AB (publ)) の非業務執行取締役を務めた。ダンピサの経済学者としての経歴、特に世界的マクロ経済問題ならびにアフリカの経済、政治および社会問題に関する知識および理解は、パークレイズの事業戦略および市民権戦略についての取締役会の議論に重要な貢献をする。</p>	<p>なし</p>

<p>サー・マイケル・デレク・ヴォーン・レイク (Sir Michael Derek Vaughan Rake)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>サー・マイケルは、2008年1月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。 同氏は、2011年10月に上級独立取締役に任命され、2012年7月に副会長に任命された。サー・マイケルは、KPMGに30年以上勤務し、英国事務所のシニア・パートナーおよびKPMGインターナショナル(KPMG International)の会長を務めた。サー・マイケルは、BTグループ・ピーエルシー(BT Group plc)の会長であり、過去には英国雇用・技能委員会(UK Commission for Employment and Skills)の会長、ビジネス・イン・ザ・コミュニティ(Business in the Community)の会長、イージージェット・ピーエルシー(easyJet plc)の会長および財務報告評議会の理事を務めた。サー・マイケルは、英国、欧州大陸および中東において得た金融および商業に関する相当な経験を有する。同氏は、上場企業の会長および取締役会メンバーとしても相当な経験を有する。</p>	<p>なし</p>
<p>ダイアン・デ・セント・ビクター (Diane de Saint Victor)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ダイアンは、2013年3月に非業務執行取締役に任命された。 同氏は現在、法務部長兼秘書役であり、スイスに拠点を置く国際的な電力および自動化技術の上場会社であるABBリミテッド(ABB Limited)のグループ執行委員会のメンバーである。同氏の責任には、法務・インテグリティ・グループの代表が含まれる。同氏は以前、現在のエアバス・グループ(Airbus Group)であるヨーロッパの航空宇宙・防衛会社であるEADSグループ(EADS Group)の上級副社長兼法務部長であった。ダイアンの法務経験ならびに規制およびコンプライアンスの問題に関する知識は、取締役会およびその委員会に独自の視点を提供することを可能にしている。</p>	<p>なし</p>

マイク・ア シュリー (Mike Ashley)	非業務執行取締役 (Non-Executive Director)	マイクは、2013年9月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。 同氏は以前、KPMGの世界的なネットワークの一部を構成していたKPMGヨーロッパLLP(KPMG Europe LLP)(ELLP)の品質およびリスク管理部門の代表を務め、同氏の責任には専門的なリスク管理および品質管理が含まれていた。同氏は、ELLPの取締役会のメンバーであり、英国KPMGの倫理担当パートナーでもあった。マイクは、監査パートナーとして20年を超える経験を有し、その間、最近ではHSBCホールディングス(HSBC Holdings)およびスタンダードチャータード・ピーエルシー(Standard Chartered PLC)などの複数の大手金融サービスグループや、イングランド銀行の主要監査パートナーであった。マイクは、大手の世界的な銀行での具体的な経験と共に、監査および関連する規制上の問題について深い理解を有する。	なし
-----------------------------------	---	---	----

<p>ウェン ディ・ルー カス・ブル (Wendy Lucas - Bull)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ウェンディは、2013年9月に非業務執行取締役として取締役会に任命された。同氏は現在、アフリカ最大の金融サービスグループの一社であり、パークレイズの子会社であるパークレイズ・アフリカ・グループ・リミテッド(Barclays Africa Group Limited)(以前のアブサ・グループ・リミテッド(Absa Group Limited))の会長である。同氏は以前、ランド・マーチャント銀行(Rand Merchant Bank)の業務執行取締役を務め、ランド・マーチャント銀行とファースト・ナショナル銀行(First National Bank)の合併後、ファーストランド・リミテッド(FirstRand Ltd)のリテール事業の最高経営責任者となった。</p> <p>同氏は、南部アフリカ開発銀行(Development Bank of Southern Africa)、南アフリカ金融市場諮問委員会(South African Financial Markets Advisory Board)、エスコム(Eskom)、アベング・リミテッド(Aveng Ltd)およびネドバンク・グループ・リミテッド(Nedbank Group Limited)において取締役会の上級職を歴任した。ウェンディはまた、テルコム・エスエー(Telkom SA)、エスコム、アベング・リミテッド、アレクサンダー・フォーブス・リミテッド(Alexander Forbes Ltd)、ディメンション・データ・ピーエルシー(Dimension Data PLC)およびアングロ・アメリカン・プラチナム・リミテッド(Anglo American Platinum Ltd)の取締役会においても地位を歴任した。</p> <p>ウェンディの幅広い経験は、取締役会に対し、リテール、商業、資産運用および投資銀行業務に関する貴重な専門知識を提供する。同氏の幅広い経験は、南アフリカの銀行における役員職の地位に由来するものであり、南アフリカの複数の優良企業を主導し(中でも特筆すべきは南アフリカの大手リテール銀行のCEOを務めたことである。)、南アフリカの大手投資銀行の上級役員を務め、さらには南アフリカおよび海外の大手銀行、金融取引所および保険会社に対してコンサルティングサービスの提供を行った。CEOとして、ウェンディは、南アフリカの大手銀行の財政再建や文化的発展を成功させた実績を有する。</p> <p>アフリカの銀行業務についての同氏の深い知識もまた、当該地域の銀行業務に関する非常に貴重な洞察力を提供する。ウェンディは、キャリアの全体にわたって多くの行為基準関連のコンサルティングを主</p>	<p>なし</p>
---	--	---	-----------

		導し、または、これに参加しており、かかる知識および経験は、パークレイズの社風の議論に対しても多大な貢献をする。	
タチャー・ モーザリア (Tushar Morzaria)	非業務執行取締役 (Non-Executive Director)	タチャーは、2013年10月にグループの財務担当取締役としてパークレイズの取締役会および執行委員会に参加した。これ以前、同氏は、JPモルガン・チェース(JP Morgan Chase)の法人および投資銀行部門のCF0であった。これは、JPモルガンにおける投資銀行部門とホールセール財務/証券サービス事業部門の合併時に就いていた役職である。合併前、同氏は、投資銀行部門のCF0であり、JPモルガンでのキャリアにおいてその他の様々な職務を歴任した。タチャーは、クーパース・アンド・ライブランド・デロイト(Coopers and Lybrand Deloitte)において会計士の資格を獲得し、キャリアの大半において投資銀行業務に従事し、SGウォーバーク(SG Warburg)、JPモルガンおよびクレディ・スイス(Credit Suisse)において様々な職務を歴任した。タチャーは、20年を超える戦略的財務管理経験を有し、これはグループの財務担当取締役としての同氏の職務において極めて重要である。	なし
フリッツ・ ダーク・ ヴァン・ パッシェン (Frits Dirk van Paasschen)	非業務執行取締役 (Non-Executive Director)	フリッツは、2013年8月に非業務執行取締役として取締役会に任命された。 フリッツは、経験豊富な取締役および最高経営責任者である。同氏は、世界最大のホテル会社の一社であるスターウッド・ホテルズ・アンド・リゾーツ・ワールドワイド・インク(Starwood Hotels and Resorts Worldwide Inc)の前CEO兼社長である。同氏は、ニューヨーク証券取引所の上場企業であるジョーンズ・アパレル・グループ(Jones Apparel Group)およびオークリー(Oakley)の二社の非業務執行取締役を務めた。同氏は以前、クアーズ・ブルーイング・カンパニー(Coors Brewing Company)のCEO兼社長を務め、ナイキ・インク(Nike, Inc.)およびディズニー・コンシューマ・プロダクツ(Disney Consumer Products)において様々な上級管理職を歴任した。 フリッツの国際的な会社のCEOとしての幅広いグローバルな商業上の経験および役割は、貴重な戦略的洞察を提供する。特に、ブランドの開発およびマーケティングにおける同氏の経験ならびに業績の向上に関する広範な知識およびリテール環境における顧客経験は、パークレイズの事業の多くの点にとって非常に有益である。	なし

<p>クロフォード・ギリス (Crawford Gillies)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>クロフォードは、2014年5月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。</p> <p>クロフォードは、30年を超える事業および経営の経験を有する。最初は、国際的経営コンサルタント企業であるベイン・アンド・カンパニー(Bain & Company)において2001年から2005年までヨーロッパ担当マネージング・ディレクターを務めた。ベインに在籍中、同氏は、複数のセクターにわたり英国、欧州大陸および北米の大手企業に業務を提供した。2007年から、同氏は、スタンダード・ライフ・ピーエルシー(Standard Life plc)の取締役会に在籍し、報酬委員会の会長を務めている。同氏は、法律事務所であるハモンズ(Hammonds)(現在のスクワイヤ・サンダース(Squire Sanders))の会長を務め(2006年から2009年まで)、2007年からコントロール・リスク・グループ・ホールディングズ・リミテッド(Control Risks Group Holdings Ltd)の会長を務めており、革新的な医療機器会社であるタッチ・バイオニクス(Touch Bionics)の会長を務めた(2006年から2011年まで)。また、同氏は、2012年7月から2015年7月までマイティ・グループ・ピーエルシー(MITIE Group PLC)の取締役であった。同氏は、イングランドおよびスコットランドにおいて公共部門の役職に就いていた。同氏は、貿易産業省(Department of Trade & Industry)の独立メンバーを務め(2002年から2007年まで)、その監査およびリスク委員会の会長を務めた(2003年から2007年まで)。同氏は現在、スコットランド開発公社(Scottish Enterprise)の会長およびエスエスイー・ピーエルシー(SSE Plc)の上級独立取締役であり、英国産業連盟の元会長である。</p>	<p>なし</p>
--	--	---	-----------

ダイアン・シュエネマン(Diane Schueneman)	非業務執行取締役 (Non-Executive Director)	ダイアン・シュエネマンは、2015年6月に非業務執行取締役として取締役会に任命された。 ダイアンは、金融サービス業界における様々な分野のグローバルなビジネス・オペレーション、顧客サービスおよびテクノロジーの管理において豊富な経験を有する。同氏は、メリルリンチ(Merrill Lynch)に37年間在籍し、同社のリテールおよびミドルマーケットの顧客に提供されるバンキング、ブローカー業務サービスおよびテクノロジーを担当する上級職を務めた。最近では、シニア・バイス・プレジデント兼グローバル・インフラストラクチャー・ソリューションズ責任者として、世界のIT、オペレーションおよび顧客サービスを担当する上級職を務めた。また、マッキンゼー・アンド・カンパニー(McKinsey & Company)のコンサルタントとして米国内国歳入長官のアドバイザーを務め、数々の非業務執行取締役を歴任した。	なし
-------------------------------	--------------------------------------	--	----

(5) 【事業の内容及び営業の概況】

パークレイズ・バンク・ピーエルシー

投資運用会社は、常に取締役会の監督および決定に従って本投資法人の資産運用につき責務を負う。

2015年10月13日現在、投資運用会社は、計4本のアイルランドの集団投資事業について、管理・運営を行っている。

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】

ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービス(アイルランド)リミテッド(Northern Trust Fiduciary Services(Ireland)Limited)(「保管銀行」)

a. 資本金(株主資本)の額

2015年10月12日現在、150,000ユーロ(約20,245,500円)

b. 事業の内容

保管銀行の主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。

ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービス(アイルランド)リミテッド(Northern Trust International Fund Administration Services(Ireland)Limited)(「管理事務代行会社」)

a. 資本金(株主資本)の額

2015年10月12日現在、150,000ユーロ(約20,245,500円)

b. 事業の内容

管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。

S M B C日興証券株式会社(「代行協会員」「日本における販売会社」)

a. 資本金(株主資本)の額

2015年8月末日現在、100億円

b. 事業の内容

金融商品取引法に基づき登録を受け、日本において金融商品取引業を営んでいる。なお、S M B C日興証券株式会社は証券投資信託受益証券を取扱っており、複数の外国投資信託証券について、日本における代行協会員業務および販売等の業務を行っている。

(2)【関係業務の概要】

保管銀行

保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・グループの一員であるノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、保管銀行が任命した副保管銀行の詐欺、悪意、契約違反、故意の不履行、怠慢または過失を含む、不当な義務の不履行または不適切な履行によって本投資法人または投資主が被った損失につき、本投資法人および投資主に対して責任を有するものとする。保管銀行は、保管機能の全部または一部を委託する完全な権限を有するが、保管銀行の責任は、保管銀行がその保管している投資対象の一部または全部を第三者に委託したという事実により影響を受けるものではない。

管理事務代行会社

管理事務代行会社は、1990年6月15日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社であり、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループの一員である。2013年6月30日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計5兆米ドルを超えている。管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。管理事務代行会社

の登記上の事務所は、アイルランド、ダブリン2、タウンゼンド・ストリート54 - 62、ジョージズ・コートにある。

管理事務代行会社は、本投資法人の事業、組織、後援または経営には直接にも間接にも関与しておらず、上記の記述の作成以外の本文書の作成には責任を負わず、本文書に含まれる情報(これに関する開示物を除く。)に関する責任を引き受けない。

S M B C 日興証券株式会社

日本における投資証券の代行協会員ならびに販売会社としての業務を行う。

(3) 【資本関係】

該当事項なし。

第5【外国投資法人の経理状況】

1【財務諸表】

- a . ファンドの直近2会計年度の日本語の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c . ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の平成27年3月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

1 英ポンド = 178.07円

1 米ドル = 120.17円

1 ユーロ = 130.32円

(1)【貸借対照表】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

貸借対照表

2014年5月31日現在

	注記	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在	
		英ポンド	千円	英ポンド	千円
流動資産					
損益を通じて公正価値評価される 金融資産	1	4,267,181,348	759,856,983	3,810,586,440	678,551,127
担保に差し入れられた損益を通じて 公正価値評価される金融資産	1(h)	-	-	256,652	45,702
ブローカーに対する債権	1(g),6	10,099,895	1,798,488	17,246,838	3,071,144
その他の債権	7	54,021,864	9,619,673	45,901,261	8,173,638
担保として保有する現金	1(h),6	2,831,394	504,186	2,235,821	398,133
現金および現金同等物	1(f),6	301,591,334	53,704,369	281,517,604	50,129,840
流動資産合計		4,635,725,835	825,483,699	4,157,744,616	740,369,584
流動負債					
損益を通じて公正価値評価される 金融負債	1	(21,069,990)	(3,751,933)	(37,028,801)	(6,593,719)
当座借越	8	-	-	(3,138,543)	(558,880)
ブローカーに対する債務	1(g),8	(241,277)	(42,964)	(307,205)	(54,704)
担保として差し入れられた現金	1(h),8	-	-	(420,450)	(74,870)
その他の債務	9	(146,878,156)	(26,154,593)	(132,999,594)	(23,683,238)
流動負債合計		(168,189,423)	(29,949,491)	(173,894,593)	(30,965,410)
買い呼値での買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産		4,467,536,412	795,534,209	3,983,850,023	709,404,174
買い呼値から取引価格への調整	1(m)	-	-	6,941,063	1,235,995
取引価格での買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産		4,467,536,412	795,534,209	3,990,791,086	710,640,169

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。1株当たり純資産価格の詳細は、注記11に記載されている。

取締役会を代表して

取締役

取締役

2014年9月29日

(2)【損益計算書】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

包括利益計算書

2014年5月31日に終了した年度

	注記	2014年5月31日に終了した年度		2013年5月31日に終了した年度	
		英ポンド	千円	英ポンド	千円
収益					
営業収益	3	61,534,134	10,957,383	51,643,844	9,196,219
損益を通じて公正価値評価される 金融資産および負債にかかる純利益	4	553,494,493	98,560,764	530,950,906	94,546,428
純収益合計		615,028,627	109,518,148	582,594,750	103,742,647
営業費用	5	(41,176,736)	(7,332,341)	(30,722,086)	(5,470,682)
営業利益		573,851,892	102,185,806	551,872,664	98,271,965
金融費用					
買戻可能参加型投資証券保有者に 対する分配金		(72,526,341)	(12,914,766)	(72,330,479)	(12,879,888)
支払利息		(90,811)	(16,171)	(126,847)	(22,588)
税引前利益		501,234,739	89,254,870	479,415,338	85,369,489
返還請求不能源泉徴収税		(9,470,133)	(1,686,347)	(7,788,512)	(1,386,900)
税引後当期利益		491,764,606	87,568,523	471,626,826	83,982,589
買い呼値での買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加		491,764,606	87,568,523	471,626,826	83,982,589
買い呼値から取引価格への調整の変動	1(m)	(6,941,063)	(1,235,995)	2,078,088	370,045
取引価格での事業活動による買戻可能 投資証券保有者に帰属する純資産の増加		484,823,543	86,332,528	473,704,914	84,352,634

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

取締役会を代表して

取締役

取締役

2014年9月29日

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2014年5月31日に終了した年度

	注記	2014年5月31日に終了した年度		2013年5月31日に終了した年度	
		英ポンド	千円	英ポンド	千円
買戻可能投資証券保有者に帰属する 期首純資産		3,990,791,086	710,640,169	2,972,667,678	529,342,933
名目為替調整	1(o)	(361,484,512)	(64,369,547)	46,890,597	8,349,809
事業活動による買戻可能参加型投資証券に 帰属する純資産の増加		484,823,543	86,332,528	473,704,914	84,352,634
買戻可能参加型投資証券の発行による受取 金		1,599,118,151	284,754,969	1,569,551,435	279,490,024
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる 支払額		(1,245,711,855)	(221,823,910)	(1,072,023,538)	(190,895,231)
投資証券取引による純資産の純変動		353,406,295	62,931,059	497,527,897	88,594,793
買戻可能投資証券保有者に帰属する 期末純資産		4,467,536,412	795,534,209	3,990,791,086	710,640,169

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

(3)【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

(4)【キャッシュ・フロー計算書】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

キャッシュ・フロー計算書

2014年5月31日に終了した年度

	2014年5月31日に終了した年度		2013年5月31日に終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円
営業活動によるキャッシュ・フロー				
投資売却による受取金	5,517,811,827	982,556,752	4,502,049,764	801,680,001
投資の購入	(5,759,102,926)	(1,025,523,458)	(4,817,587,865)	(857,867,871)
受取利息	193,447	34,447	206,811	36,827
純受取配当金	50,594,184	9,009,306	42,854,430	7,631,088
その他利益	557,570	99,287	44,771	7,972
ブローカーに対する債権債務	5,525,752	983,971	(3,344,842)	(595,616)
営業費用の支払い	(38,995,702)	(6,943,965)	(24,427,664)	(4,349,834)
営業活動による純キャッシュ・アウトフロー	(223,415,849)	(39,783,660)	(300,204,595)	(53,457,432)
財務活動によるキャッシュ・フロー				
分配金の支払額	(67,481,380)	(12,016,409)	(74,311,853)	(13,232,712)
利息支払額	(93,664)	(16,679)	(123,780)	(22,042)
投資証券取引				
買戻可能参加型投資証券の発行による受取額	1,595,694,054	284,145,240	1,572,496,449	280,014,443
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(1,252,931,269)	(223,109,471)	(1,057,166,860)	(188,249,703)
財務活動による純キャッシュ・インフロー	275,187,741	49,002,681	440,893,956	78,509,987
現金および現金同等物の純増加	51,771,893	9,219,021	140,689,361	25,052,555
期首現金および現金同等物*	278,379,061	49,570,959	123,875,847	22,058,572
現金および現金同等物の為替(差損)差益	(28,559,620)	(5,085,612)	13,813,853	2,459,833
期末現金および現金同等物*	301,591,334	53,704,369	278,379,061	49,570,959

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとの貸借対照表

2014年5月31日現在

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ファンド	
		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在	
		英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産													
損益を通じて公正価値													
評価される金融資産	1	106,018,745	18,878,758	170,485,468	30,358,347	359,195,384	43,164,509	131,203,813	15,766,762	765,272,778	91,962,830	1,211,563,838	145,593,626
ブローカーに対する債権	1(g),6	413,170	73,573	816,676	145,425	4,698	565	305,491	36,711	6,831,676	820,963	-	-
その他の債権	7	783,810	139,573	1,823,102	324,640	2,368,380	284,608	983,116	118,141	7,582,625	911,204	13,873,688	1,667,201
担保として保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	1,417,000	170,281	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	1(f),6	6,415,998	1,142,497	19,043,907	3,391,149	30,099,309	3,617,034	5,943,686	714,253	95,480,303	11,473,868	134,268,057	16,134,992
流動資産合計		113,631,723	20,234,401	192,169,153	34,219,561	393,084,771	47,236,997	138,436,106	16,635,867	875,167,382	105,168,864	1,359,705,583	163,395,820
流動負債													
損益を通じて公正価値													
評価される金融負債	1	(13,559)	(2,414)	(17,055)	(3,037)	(1,857,501)	(223,216)	(378,887)	(45,531)	(3,978,951)	(478,151)	(7,592,265)	(912,362)
ブローカーに対する債務	1(g),8	-	-	-	-	(209,435)	(25,168)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	9	(1,527,673)	(272,033)	(2,332,605)	(415,367)	(5,799,943)	(696,979)	(1,498,086)	(180,025)	(11,159,004)	(1,340,978)	(36,388,501)	(4,372,806)
流動負債合計		(1,541,232)	(274,447)	(2,349,660)	(418,404)	(7,866,879)	(945,363)	(1,876,973)	(225,556)	(15,137,955)	(1,819,128)	(43,980,766)	(5,285,169)
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産		112,090,491	19,959,954	189,819,493	33,801,157	385,217,892	46,291,634	136,559,133	16,410,311	860,029,427	103,349,736	1,315,724,817	158,110,651

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの貸借対照表(続き)

2014年5月31日現在

	注記	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
		2014年5月31日現在 米ドル	千円	2014年5月31日現在 米ドル	千円	2014年5月31日現在 米ドル	千円	2014年5月31日現在 米ドル	千円	2014年5月31日現在 米ドル	千円	2014年5月31日現在 米ドル	千円
流動資産													
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	1	411,938,089	49,502,600	441,164,662	53,014,757	360,505,513	43,321,947	174,383,802	20,955,701	173,526,690	20,852,702	344,506,063	41,399,294
ブローカーに対する債 権	1(g),6 7	-	-	320,653	38,533	98,805	11,873	-	-	-	-	3,059,213	367,626
その他の債権		2,986,263	358,859	20,241,447	2,432,415	4,070,682	489,174	193,685	23,275	468,522	56,302	1,504,913	180,845
担保として保有する現 金	1(h),6	808,000	97,097	1,699,000	204,169	-	-	-	-	820,000	98,539	-	-
現金および現金同等物	1(f),6	18,957,551	2,278,129	10,569,685	1,270,159	15,407,814	1,851,557	4,353,491	523,159	23,264,356	2,795,678	24,656,628	2,962,987
流動資産合計		434,689,903	52,236,686	473,995,447	56,960,033	380,082,814	45,674,552	178,930,978	21,502,136	198,079,568	23,803,222	373,726,817	44,910,752
流動負債													
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	1	(2,235,206)	(268,605)	(3,758,907)	(451,708)	(2,423,905)	(291,281)	(109,059)	(13,106)	(1,425,645)	(171,320)	(1,813,158)	(217,887)
ブローカーに対する債 務	1(g),8	(193,920)	(23,303)	(904)	(109)	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	9	(15,055,490)	(1,809,218)	(108,187,100)	(13,000,844)	(11,131,853)	(1,337,715)	(2,479,517)	(297,964)	(3,438,881)	(413,250)	(2,588,504)	(311,061)
流動負債合計		(17,484,616)	(2,101,126)	(111,946,911)	(13,452,660)	(13,555,758)	(1,628,995)	(2,588,576)	(311,069)	(4,864,526)	(584,570)	(4,401,662)	(528,948)
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者 に帰属する純資産		417,205,287	50,135,559	362,048,536	43,507,373	366,527,056	44,045,556	176,342,402	21,191,066	193,215,042	23,218,652	369,325,155	44,381,804

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの貸借対照表(続き)

2014年5月31日現在

	注記	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在		2014年5月31日現在
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
流動資産										
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	1	901,803,617	108,369,741	395,750,443	47,557,331	166,733,064	20,036,312	464,804,733	60,573,353	21,890,923,417
ブローカーに対する債権	1(g),6	1,883,511	226,342	181,103	21,763	-	-	-	-	221,505,738
その他の債権	7	5,253,964	631,369	15,875,752	1,907,789	861,816	103,564	5,248,253	683,952	277,348,578
現金および現金同等物	1(f),6	54,439,082	6,541,944	11,388,763	1,368,588	7,274,129	874,132	12,524,459	1,632,187	964,673,499
流動資産合計		<u>963,380,174</u>	<u>115,769,396</u>	<u>423,196,061</u>	<u>50,855,471</u>	<u>174,869,009</u>	<u>21,014,009</u>	<u>482,577,445</u>	<u>62,889,493</u>	<u>23,354,451,232</u>
流動負債										
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	1	(5,746,209)	(690,522)	(2,560,035)	(307,639)	(192,836)	(23,173)	(10,826)	(1,411)	(118,470,873)
その他の債務	9	(9,419,246)	(1,131,911)	(15,973,609)	(1,919,549)	(3,445,494)	(414,045)	(7,838,701)	(1,021,540)	(241,575,096)
流動負債合計		<u>(15,165,455)</u>	<u>(1,822,433)</u>	<u>(18,533,644)</u>	<u>(2,227,188)</u>	<u>(3,638,330)</u>	<u>(437,218)</u>	<u>(7,849,527)</u>	<u>(1,022,950)</u>	<u>(360,045,969)</u>
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産		<u>948,214,719</u>	<u>113,946,963</u>	<u>404,662,417</u>	<u>48,628,283</u>	<u>171,230,679</u>	<u>20,576,791</u>	<u>474,727,918</u>	<u>61,866,542</u>	<u>22,994,405,263</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの貸借対照表（続き）

2013年5月31日現在

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
		2013年5月31日現在 英ポンド	千円	2013年5月31日現在 英ポンド	千円	2013年5月31日現在 米ドル	千円	2013年5月31日現在 米ドル	千円	2013年5月31日現在 米ドル	千円	2013年5月31日現在 米ドル	千円
流動資産													
損益を通じて公正価値													
評価される金融資産	1	122,344,568	21,785,897	182,572,283	32,510,646	295,867,830	35,554,437	128,858,735	15,484,954	520,308,263	62,525,444	1,130,351,246	135,834,309
ブローカーに対する債権	1(g),6	870,063	154,932	775,449	138,084	2,667,782	320,587	58,724	7,057	9,984,420	1,199,828	-	-
その他の債権	7	924,304	164,591	952,416	169,597	3,256,677	391,355	828,438	99,553	13,374,600	1,607,226	15,862,701	1,906,221
担保として保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	2,225,000	267,378	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	1(f),6	6,080,351	1,082,728	2,947,957	524,943	15,080,103	1,812,176	3,039,336	365,237	78,101,386	9,385,444	110,605,882	13,291,509
流動資産合計		130,219,286	23,188,148	187,248,105	33,343,270	319,097,392	38,345,934	132,785,233	15,956,801	621,768,669	74,717,941	1,256,819,829	151,032,039
流動負債													
損益を通じて公正価値													
評価される金融負債	1	(31)	(6)	(120)	(21)	(3,102,257)	(372,798)	(790,374)	(94,979)	(6,410,127)	(770,305)	(10,770,738)	(1,294,320)
当座借越	8	-	-	-	-	(517,002)	(62,128)	(261,464)	(31,420)	(599,797)	(72,078)	-	-
その他の債務	9	(2,539,177)	(452,151)	(2,784,274)	(495,796)	(9,413,282)	(1,131,194)	(1,461,443)	(175,622)	(28,943,021)	(3,478,083)	(58,717,672)	(7,056,103)
流動負債合計		(2,539,208)	(452,157)	(2,784,394)	(495,817)	(13,032,541)	(1,566,120)	(2,513,281)	(302,021)	(35,952,945)	(4,320,465)	(69,488,410)	(8,350,422)
買い呼値での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産													
		127,680,078	22,735,991	184,463,711	32,847,453	306,064,851	36,779,813	130,271,952	15,654,780	585,815,724	70,397,476	1,187,331,419	142,681,617
買い呼値から 取引価格への調整													
	1(m)	54,537	9,711	158,058	28,145	185,307	22,268	273,269	32,839	1,613,207	193,859	4,631,517	556,569
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産													
		127,734,615	22,745,703	184,621,769	32,875,598	306,250,158	36,802,081	130,545,221	15,687,619	587,428,931	70,591,335	1,191,962,936	143,238,186

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの貸借対照表（続き）

2013年5月31日現在

注記	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド		
	2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		2013年5月31日現在		
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	
流動資産													
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	1	392,665,190	47,186,576	413,927,877	49,741,713	216,358,975	25,999,858	98,076,212	11,785,818	177,148,468	21,287,931	285,472,907	34,305,279
担保に差し入れられた 損益を通じて公正価値 評価される金融資産	1(h)	-	-	390,060	46,874	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債権	1(g),6	648,457	77,925	35,991	4,325	27,017	3,247	-	-	16,162	1,942	2,969,562	356,852
その他の債権	7	6,541,678	786,113	2,642,089	317,500	761,597	91,521	568,351	68,299	379,081	45,554	3,563,927	428,277
担保として保有する現金	1(h),6	-	-	1,057,000	127,020	-	-	-	-	116,000	13,940	-	-
現金および現金同等物	1(f),6	21,885,461	2,629,976	3,879,692	466,223	13,022,911	1,564,963	2,940,641	353,377	31,147,051	3,742,941	24,918,722	2,994,483
流動資産合計		<u>421,740,786</u>	<u>50,680,590</u>	<u>421,932,709</u>	<u>50,703,654</u>	<u>230,170,500</u>	<u>27,659,589</u>	<u>101,585,204</u>	<u>12,207,494</u>	<u>208,806,762</u>	<u>25,092,309</u>	<u>316,925,118</u>	<u>38,084,891</u>
流動負債													
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	1	(3,399,280)	(408,491)	(5,030,815)	(604,553)	(2,143,098)	(257,536)	(53,420)	(6,419)	(2,498,123)	(300,199)	(3,879,266)	(466,171)
当座借越	8	(1,220,217)	(146,633)	-	-	(853,460)	(102,560)	(71,489)	(8,591)	(404)	(49)	-	-
ブローカーに対する債務	1(g),8	(413,006)	(49,631)	-	-	-	-	-	-	(53,884)	(6,475)	-	-
担保として 差し入れられた現金	1(h),8	(639,000)	(76,789)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	9	(7,420,318)	(891,700)	(37,122,870)	(4,461,055)	(2,852,429)	(342,776)	(1,649,923)	(198,271)	(1,673,288)	(201,079)	(3,774,807)	(453,619)
流動負債合計		<u>(13,091,821)</u>	<u>(1,573,244)</u>	<u>(42,153,685)</u>	<u>(5,065,608)</u>	<u>(5,848,987)</u>	<u>(702,873)</u>	<u>(1,774,832)</u>	<u>(213,282)</u>	<u>(4,225,699)</u>	<u>(507,802)</u>	<u>(7,654,073)</u>	<u>(919,790)</u>
買い呼値での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産		408,648,965	49,107,346	379,779,024	45,638,045	224,321,513	26,956,716	99,810,372	11,994,212	204,581,063	24,584,506	309,271,045	37,165,101
買い呼値から 取引価格への調整	1(m)	652,059	78,358	411,730	49,478	753,986	90,606	121,745	14,630	47,099	5,660	70,549	8,478
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産		<u>409,301,024</u>	<u>49,185,704</u>	<u>380,190,754</u>	<u>45,687,523</u>	<u>225,075,499</u>	<u>27,047,323</u>	<u>99,932,117</u>	<u>12,008,842</u>	<u>204,628,162</u>	<u>24,590,166</u>	<u>309,341,594</u>	<u>37,173,579</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの貸借対照表(続き)

2013年5月31日現在

	注記	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	
		2013年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 千円	2013年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 千円	2013年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 千円	2013年5月31日現在 ユーロ	2013年5月31日現在 千円	2013年5月31日現在 日本円	
流動資産											
損益を通じて公正価値 評価される金融資産	1	643,155,289	77,287,971	295,113,120	35,463,744	192,142,419	23,089,754	280,054,301	36,496,677	17,525,408,588	
ブローカーに対する債権	1(g),6	3,058,375	367,525	341,889	41,085	-	-	2,396,599	312,325	79,107,634	
その他の債権	7	7,498,074	901,044	3,078,074	369,892	3,084,561	370,672	2,252,574	293,555	255,229,518	
担保として保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
現金および現金同等物	1(f),6	54,250,484	6,519,281	12,969,509	1,558,546	11,729,373	1,409,519	18,936,693	2,467,830	597,243,206	
流動資産合計		707,962,222	85,075,820	311,502,592	37,433,266	206,956,353	24,869,945	303,640,167	39,570,387	18,456,988,946	
流動負債											
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	1	(10,154,037)	(1,220,211)	(3,606,535)	(433,397)	(805,738)	(96,826)	(1,324,673)	(172,631)	(191,918,566)	
当座借越	8	-	-	-	-	(9,972)	(1,198)	(706,696)	(92,097)	(31,905,277)	
その他の債務	9	(19,818,860)	(2,381,632)	(5,335,851)	(641,209)	(7,893,285)	(948,536)	(4,311,773)	(561,910)	(237,154,311)	
流動負債合計		(29,972,897)	(3,601,843)	(8,942,386)	(1,074,607)	(8,708,995)	(1,046,560)	(6,343,142)	(826,638)	(460,978,154)	
買い呼値での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産											
		677,989,325	81,473,977	302,560,206	36,358,660	198,247,358	23,823,385	297,297,025	38,743,748	17,996,010,792	
買い呼値から 取引価格への調整	1(m)	92,431	11,107	195,892	23,540	285,433	34,300	369,484	48,151	41,331,550	
取引価格での買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産		678,081,756	81,485,085	302,756,098	36,382,200	198,532,791	23,857,685	297,666,509	38,791,899	18,037,342,342	

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとの包括利益計算書

2014年5月31日に終了した年度

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ファンド	
		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
		英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益													
営業収益	3	4,933,293	878,471	6,008,323	1,069,902	10,899	1,310	3,981,451	478,451	18,448,130	2,216,912	1,073,913	129,052
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	4	14,186,586	2,526,205	19,693,491	3,506,820	25,264,281	3,036,009	6,610,030	794,327	32,759,782	3,936,743	171,921,926	20,659,858
純収益合計		19,119,879	3,404,677	25,701,814	4,576,722	25,275,180	3,037,318	10,591,481	1,272,778	51,207,912	6,153,655	172,995,839	20,788,910
営業費用	5	(1,201,889)	(214,020)	(1,577,576)	(280,919)	(2,566,905)	(308,465)	(1,417,733)	(170,369)	(9,103,307)	(1,093,944)	(11,869,323)	(1,426,337)
営業利益		17,917,990	3,190,656	24,124,238	4,295,803	22,708,275	2,728,853	9,173,748	1,102,409	42,104,605	5,059,710	161,126,516	19,362,573
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	12	(3,115,683)	(554,810)	(3,651,031)	(650,139)	(2,740,748)	(329,356)	(2,034,097)	(244,437)	(5,490,756)	(659,824)	(43,757,639)	(5,258,355)
支払利息		(192)	(34)	(2,781)	(495)	(7,499)	(901)	(11,209)	(1,347)	(38,788)	(4,661)	(14,756)	(1,773)
税引前利益		14,802,115	2,635,813	20,470,426	3,645,169	19,960,028	2,398,597	7,128,442	856,625	36,575,061	4,395,225	117,354,121	14,102,445
返還請求不能源泉徴収税		(431,820)	(76,894)	(563,867)	(100,408)	-	-	(462,110)	(55,532)	(1,715,131)	(206,107)	(64,658)	(7,770)
税引後当期利益		14,370,295	2,558,918	19,906,559	3,544,761	19,960,028	2,398,597	6,666,332	801,093	34,859,930	4,189,118	117,289,463	14,094,675
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加		14,370,295	2,558,918	19,906,559	3,544,761	19,960,028	2,398,597	6,666,332	801,093	34,859,930	4,189,118	117,289,463	14,094,675
買い呼値から取引価格への 調整の変動	1(m)	(54,537)	(9,711)	(158,058)	(28,145)	(185,307)	(22,268)	(273,269)	(32,839)	(1,613,207)	(193,859)	(4,631,517)	(556,569)
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加		14,315,758	2,549,207	19,748,501	3,516,616	19,774,721	2,376,328	6,393,063	768,254	33,246,723	3,995,259	112,657,946	13,538,105

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

注記	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド		
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	
収益													
営業収益	3	20,818	2,502	13,375	1,607	586,452	70,474	3,792,436	455,737	22,399	2,692	3,835,540	460,917
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	4	36,528,674	4,389,651	27,386,604	3,291,048	39,066,837	4,694,662	12,569,599	1,510,489	20,007,845	2,404,343	81,639,162	9,810,578
純収益合計		<u>36,549,492</u>	<u>4,392,152</u>	<u>27,399,979</u>	<u>3,292,655</u>	<u>39,653,289</u>	<u>4,765,136</u>	<u>16,362,035</u>	<u>1,966,226</u>	<u>20,030,244</u>	<u>2,407,034</u>	<u>85,474,702</u>	<u>10,271,495</u>
営業費用	5	(2,932,080)	(352,348)	(2,804,012)	(336,958)	(2,901,023)	(348,616)	(1,458,903)	(175,316)	(1,261,417)	(151,584)	(4,069,126)	(488,987)
営業利益		<u>33,617,412</u>	<u>4,039,804</u>	<u>24,595,967</u>	<u>2,955,697</u>	<u>36,752,266</u>	<u>4,416,520</u>	<u>14,903,132</u>	<u>1,790,909</u>	<u>18,768,827</u>	<u>2,255,450</u>	<u>81,405,576</u>	<u>9,782,508</u>
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	12	(10,097,052)	(1,213,363)	(2,058,000)	(247,310)	(10,764,495)	(1,293,569)	(1,965,506)	(236,195)	(47,787)	(5,743)	-	-
支払利息		<u>(16,209)</u>	<u>(1,948)</u>	<u>(6,298)</u>	<u>(757)</u>	<u>(19,144)</u>	<u>(2,301)</u>	<u>(1,114)</u>	<u>(134)</u>	<u>(2,992)</u>	<u>(360)</u>	<u>(506)</u>	<u>(61)</u>
税引前利益		<u>23,504,151</u>	<u>2,824,494</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,707,631</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,120,650</u>	<u>12,936,512</u>	<u>1,554,581</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,249,348</u>	<u>81,405,070</u>	<u>9,782,447</u>
返還請求不能源泉徴収税		-	-	-	-	-	-	(772,322)	(92,810)	-	-	(1,019,739)	(122,542)
税引後当期利益		<u>23,504,151</u>	<u>2,824,494</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,707,631</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,120,650</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,461,771</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,249,348</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,659,905</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加		<u>23,504,151</u>	<u>2,824,494</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,707,631</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,120,650</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,461,771</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,249,348</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,659,905</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	1(m)	(652,059)	(78,358)	(411,730)	(49,478)	(753,986)	(90,606)	(121,745)	(14,630)	(47,099)	(5,660)	(70,549)	(8,478)
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加		<u>22,852,092</u>	<u>2,746,136</u>	<u>22,119,939</u>	<u>2,658,153</u>	<u>25,214,641</u>	<u>3,030,043</u>	<u>12,042,445</u>	<u>1,447,141</u>	<u>18,670,949</u>	<u>2,243,688</u>	<u>80,314,782</u>	<u>9,651,427</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	注記	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
収益										
営業収益	3	16,157,046	1,941,592	15,137,968	1,819,130	77,707	9,338	10,522,504	1,371,293	433,241,186
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純損益	4	204,582,944	24,584,732	63,601,238	7,642,961	(4,491,404)	(539,732)	74,518,227	9,711,215	2,097,487,935
純収益 / (費用) 合計		<u>220,739,990</u>	<u>26,526,325</u>	<u>78,739,206</u>	<u>9,462,090</u>	<u>(4,413,697)</u>	<u>(530,394)</u>	<u>85,040,731</u>	<u>11,082,508</u>	<u>2,530,729,121</u>
営業費用	5	(7,137,585)	(857,724)	(4,261,972)	(512,161)	(1,786,798)	(214,720)	(4,522,832)	(589,415)	(233,358,310)
営業利益 / (損失)		<u>213,602,405</u>	<u>25,668,601</u>	<u>74,477,234</u>	<u>8,949,929</u>	<u>(6,200,495)</u>	<u>(745,113)</u>	<u>80,517,899</u>	<u>10,493,093</u>	<u>2,297,370,811</u>
金融費用										
買戻可能参加型投資証券 保有者に対する分配金 支払利息	12	(4,730,030)	(568,408)	(9,090,881)	(1,092,451)	(7,470,067)	(897,678)	(3,366,318)	(438,699)	(140,472,533)
		<u>(1,819)</u>	<u>(219)</u>	<u>(10,397)</u>	<u>(1,249)</u>	<u>(2,630)</u>	<u>(316)</u>	<u>(5,913)</u>	<u>(771)</u>	<u>(49,169)</u>
税引前損益		<u>208,870,556</u>	<u>25,099,975</u>	<u>65,375,956</u>	<u>7,856,229</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,643,107)</u>	<u>77,145,668</u>	<u>10,053,623</u>	<u>2,156,849,109</u>
返還請求不能源泉徴収税		<u>(4,391,015)</u>	<u>(527,668)</u>	<u>(2,654,509)</u>	<u>(318,992)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,531,707)</u>	<u>(199,612)</u>	<u>(53,661,110)</u>
税引後当期損益		<u>204,479,541</u>	<u>24,572,306</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,537,236</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,643,107)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>9,854,011</u>	<u>2,103,187,999</u>
買い呼値での買戻可能投資証 券保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)		<u>204,479,541</u>	<u>24,572,306</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,537,236</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,643,107)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>9,854,011</u>	<u>2,103,187,999</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	1(m)	<u>(92,431)</u>	<u>(11,107)</u>	<u>(195,892)</u>	<u>(23,540)</u>	<u>(285,433)</u>	<u>(34,300)</u>	<u>(369,484)</u>	<u>(48,151)</u>	<u>(41,331,550)</u>
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加 / (減少)		<u>204,387,110</u>	<u>24,561,199</u>	<u>62,525,555</u>	<u>7,513,696</u>	<u>(13,958,625)</u>	<u>(1,677,408)</u>	<u>75,244,477</u>	<u>9,805,860</u>	<u>2,061,856,449</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増減以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
		2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度	2013年5月31日に 終了した年度
		英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益													
営業収益	3	4,379,494	779,856	5,487,559	977,170	44,984	5,406	4,183,715	502,757	12,760,590	1,533,440	3,624,285	435,530
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	4	37,771,294	6,725,934	46,182,069	8,223,641	11,918,754	1,432,277	22,528,623	2,707,265	63,107,271	7,583,601	157,959,943	18,982,046
純収益合計		<u>42,150,788</u>	<u>7,505,791</u>	<u>51,669,628</u>	<u>9,200,811</u>	<u>11,963,738</u>	<u>1,437,682</u>	<u>26,712,338</u>	<u>3,210,022</u>	<u>75,867,861</u>	<u>9,117,041</u>	<u>161,584,228</u>	<u>19,417,577</u>
営業費用	5	(1,058,494)	(188,486)	(1,400,565)	(249,399)	(2,753,213)	(330,854)	(1,339,093)	(160,919)	(6,592,000)	(792,161)	(9,953,450)	(1,196,106)
営業利益		<u>41,092,294</u>	<u>7,317,305</u>	<u>50,269,063</u>	<u>8,951,412</u>	<u>9,210,525</u>	<u>1,106,829</u>	<u>25,373,245</u>	<u>3,049,103</u>	<u>69,275,861</u>	<u>8,324,880</u>	<u>151,630,778</u>	<u>18,221,471</u>
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者 に対する分配金	12	(2,945,018)	(524,419)	(3,651,800)	(650,276)	(4,221,438)	(507,290)	(2,253,030)	(270,747)	(3,897,097)	(468,314)	(51,412,599)	(6,178,252)
支払利息		(1,016)	(181)	(1,253)	(223)	(42,166)	(5,067)	(10,746)	(1,291)	(31,236)	(3,754)	(14,430)	(1,734)
税引前利益		<u>38,146,260</u>	<u>6,792,705</u>	<u>46,616,010</u>	<u>8,300,913</u>	<u>4,946,921</u>	<u>594,471</u>	<u>23,109,469</u>	<u>2,777,065</u>	<u>65,347,528</u>	<u>7,852,812</u>	<u>100,203,749</u>	<u>12,041,485</u>
返還請求不能源泉徴収税		(314,943)	(56,082)	(399,630)	(71,162)	-	-	(476,612)	(57,274)	(1,334,649)	(160,385)	(60,152)	(7,228)
税引後当期利益		<u>37,831,317</u>	<u>6,736,623</u>	<u>46,216,380</u>	<u>8,229,751</u>	<u>4,946,921</u>	<u>594,471</u>	<u>22,632,857</u>	<u>2,719,790</u>	<u>64,012,879</u>	<u>7,692,428</u>	<u>100,143,597</u>	<u>12,034,256</u>
買い呼値での買戻可能投資証券 保有者に帰属する 純資産の増加		<u>37,831,317</u>	<u>6,736,623</u>	<u>46,216,380</u>	<u>8,229,751</u>	<u>4,946,921</u>	<u>594,471</u>	<u>22,632,857</u>	<u>2,719,790</u>	<u>64,012,879</u>	<u>7,692,428</u>	<u>100,143,597</u>	<u>12,034,256</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動	1(m)	(20,209)	(3,599)	(34,721)	(6,183)	(120,205)	(14,445)	(124,573)	(14,970)	1,008,688	121,214	1,648,859	198,143
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加		<u>37,811,108</u>	<u>6,733,024</u>	<u>46,181,659</u>	<u>8,223,568</u>	<u>4,826,716</u>	<u>580,026</u>	<u>22,508,284</u>	<u>2,704,820</u>	<u>65,021,567</u>	<u>7,813,642</u>	<u>101,792,456</u>	<u>12,232,399</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

注記	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド		
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	
収益													
営業収益	3	19,888	2,390	23,281	2,798	588,308	70,697	2,675,041	321,460	37,497	4,506	3,198,753	384,394
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純利益	4	23,026,761	2,767,126	2,173,724	261,216	15,139,614	1,819,327	13,844,081	1,663,643	3,272,867	393,300	51,347,926	6,170,480
純収益合計		23,046,649	2,769,516	2,197,005	264,014	15,727,922	1,890,024	16,519,122	1,985,103	3,310,364	397,806	54,546,679	6,554,874
営業費用	5	(2,226,448)	(267,552)	(2,505,704)	(301,110)	(2,115,939)	(254,272)	(1,125,701)	(135,275)	(1,038,549)	(124,802)	(2,599,996)	(312,442)
営業利益 / (損失)		20,820,201	2,501,964	(308,699)	(37,096)	13,611,983	1,635,752	15,393,421	1,849,827	2,271,815	273,004	51,946,683	6,242,433
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有 者に対する分配金	12	(10,268,611)	(1,233,979)	(2,334,750)	(280,567)	(6,713,336)	(806,742)	(1,016,211)	(122,118)	(379,840)	(45,645)	5,701	685
支払利息		(15,533)	(1,867)	(22,655)	(2,722)	(6,083)	(731)	(2,888)	(347)	(5,187)	(623)	(3,218)	(387)
税引前損益		10,536,057	1,266,118	(2,666,104)	(320,386)	6,892,564	828,279	14,374,322	1,727,362	1,886,788	226,735	51,949,166	6,242,731
返還請求不能源泉徴収税		-	-	-	-	(105)	(13)	(503,423)	(60,496)	-	-	(847,739)	(101,873)
税引後当期損益		10,536,057	1,266,118	(2,666,104)	(320,386)	6,892,459	828,267	13,870,899	1,666,866	1,886,788	226,735	51,101,427	6,140,858
買い呼値での買戻可能投資証 券保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)		10,536,057	1,266,118	(2,666,104)	(320,386)	6,892,459	828,267	13,870,899	1,666,866	1,886,788	226,735	51,101,427	6,140,858
買い呼値から取引価格への調 整の変動	1(m)	9,636	1,158	1,273	153	247,089	29,693	50,995	6,128	(68,535)	(8,236)	22,055	2,650
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加 / (減少)		10,545,693	1,267,276	(2,664,831)	(320,233)	7,139,548	857,959	13,921,894	1,672,994	1,818,253	218,499	51,123,482	6,143,509

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増減以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの包括利益計算書(続き)

2013年5月31日に終了した年度

	注記	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
収益										
営業収益	3	14,461,060	1,737,786	9,915,470	1,191,542	130,709	15,707	7,919,240	1,032,035	318,982,499
損益を通じて公正価値評価 される金融資産および 負債にかかる純損益	4	135,276,262	16,256,148	30,098,163	3,616,896	(5,711,081)	(686,301)	65,890,355	8,586,831	7,981,582,291
純収益/(費用)合計		<u>149,737,322</u>	<u>17,993,934</u>	<u>40,013,633</u>	<u>4,808,438</u>	<u>(5,580,372)</u>	<u>(670,593)</u>	<u>73,809,595</u>	<u>9,618,866</u>	<u>8,300,564,790</u>
営業費用	5	(4,092,758)	(491,827)	(2,542,004)	(305,473)	(732,367)	(88,009)	(2,517,406)	(328,068)	(129,019,140)
営業利益/(損失)		<u>145,644,564</u>	<u>17,502,107</u>	<u>37,471,629</u>	<u>4,502,966</u>	<u>(6,312,739)</u>	<u>(758,602)</u>	<u>71,292,189</u>	<u>9,290,798</u>	<u>8,171,545,650</u>
金融費用										
買戻可能参加型投資証券保有 者に対する分配金	12	(5,983,243)	(719,006)	(6,240,591)	(749,932)	(2,189,626)	(263,127)	(3,468,303)	(451,989)	(154,564,529)
支払利息		<u>(10,036)</u>	<u>(1,206)</u>	<u>(6,494)</u>	<u>(780)</u>	<u>(1,506)</u>	<u>(181)</u>	<u>(13,029)</u>	<u>(1,698)</u>	<u>(565,092)</u>
税引前損益		<u>139,651,285</u>	<u>16,781,895</u>	<u>31,224,544</u>	<u>3,752,253</u>	<u>(8,503,871)</u>	<u>(1,021,910)</u>	<u>67,810,857</u>	<u>8,837,111</u>	<u>8,016,416,029</u>
返還請求不能源泉徴収税		<u>(4,027,187)</u>	<u>(483,947)</u>	<u>(1,830,989)</u>	<u>(220,030)</u>	<u>(93,857)</u>	<u>(11,279)</u>	<u>(1,295,739)</u>	<u>(168,861)</u>	<u>(22,290,464)</u>
税引後当期損益		<u>135,624,098</u>	<u>16,297,948</u>	<u>29,393,555</u>	<u>3,532,224</u>	<u>(8,597,728)</u>	<u>(1,033,189)</u>	<u>66,515,118</u>	<u>8,668,250</u>	<u>7,994,125,565</u>
買戻呼値での買戻可能投資証 券保有者に帰属する 純資産の増加/(減少)		<u>135,624,098</u>	<u>16,297,948</u>	<u>29,393,555</u>	<u>3,532,224</u>	<u>(8,597,728)</u>	<u>(1,033,189)</u>	<u>66,515,118</u>	<u>8,668,250</u>	<u>7,994,125,565</u>
買戻呼値から取引価格への 調整の変動	1(m)	<u>4,475</u>	<u>538</u>	<u>92,952</u>	<u>11,170</u>	<u>285,433</u>	<u>34,300</u>	<u>18,077</u>	<u>2,356</u>	<u>12,904,500</u>
取引価格での事業活動による 買戻可能投資証券保有者に 帰属する純資産の増加/(減少)		<u>135,628,573</u>	<u>16,298,486</u>	<u>29,486,507</u>	<u>3,543,394</u>	<u>(8,312,295)</u>	<u>(998,888)</u>	<u>66,533,195</u>	<u>8,670,606</u>	<u>8,007,030,065</u>

当社の買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の増減以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の実績の算定に当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとの買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期首純資産	127,734,615	22,745,703	184,621,769	32,875,598	306,250,158	36,802,081	130,545,221	15,687,619	587,428,931	70,591,335	1,191,962,936	143,238,186
事業活動による買戻可能 参加型投資証券に帰属する 純資産の増加	14,315,758	2,549,207	19,748,501	3,516,616	19,774,721	2,376,328	6,393,063	768,254	33,246,723	3,995,259	112,657,946	13,538,105
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	34,643,149	6,168,906	48,848,096	8,698,380	108,872,302	13,083,185	18,934,230	2,275,326	406,693,787	48,872,392	483,742,142	58,131,293
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(64,603,031)	(11,503,862)	(63,398,873)	(11,289,437)	(49,679,289)	(5,969,960)	(19,313,381)	(2,320,889)	(167,340,014)	(20,109,249)	(472,638,207)	(56,796,933)
投資証券取引による 純資産の純変動	(29,959,882)	(5,334,956)	(14,550,777)	(2,591,057)	59,193,013	7,113,224	(379,151)	(45,563)	239,353,773	28,763,143	11,103,935	1,334,360
投資主資本の 純（減少）/増加	(15,644,124)	(2,785,749)	5,197,724	925,559	78,967,734	9,489,553	6,013,912	722,692	272,600,496	32,758,402	123,761,881	14,872,465
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期末純資産	112,090,491	19,959,954	189,819,493	33,801,157	385,217,892	46,291,634	136,559,133	16,410,311	860,029,427	103,349,736	1,315,724,817	158,110,651

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期首純資産	409,301,024	49,185,704	380,190,754	45,687,523	225,075,499	27,047,323	99,932,117	12,008,842	204,628,162	24,590,166	309,341,594	37,173,579
事業活動による買戻可能 参加型投資証券に帰属する 純資産の増加	22,852,092	2,746,136	22,119,939	2,658,153	25,214,641	3,030,043	12,042,445	1,447,141	18,670,949	2,243,688	80,314,782	9,651,427
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	65,113,819	7,824,728	126,555,067	15,208,122	207,065,794	24,883,096	81,183,655	9,755,840	67,822,573	8,150,239	153,840,387	18,486,999
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(80,061,648)	(9,621,008)	(166,817,224)	(20,046,426)	(90,828,878)	(10,914,906)	(16,815,815)	(2,020,756)	(97,906,642)	(11,765,441)	(174,171,608)	(20,930,202)
投資証券取引による 純資産の純変動	(14,947,829)	(1,796,281)	(40,262,157)	(4,838,303)	116,236,916	13,968,190	64,367,840	7,735,083	(30,084,069)	(3,615,203)	(20,331,221)	(2,443,203)
投資主資本の 純増加 / (減少)	7,904,263	949,855	(18,142,218)	(2,180,150)	141,451,557	16,998,234	76,410,285	9,182,224	(11,413,120)	(1,371,515)	59,983,561	7,208,225
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期末純資産	417,205,287	50,135,559	362,048,536	43,507,373	366,527,056	44,045,556	176,342,402	21,191,066	193,215,042	23,218,652	369,325,155	44,381,804

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書(続き)

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュウ 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケッ ト・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期首純資産	678,081,756	81,485,085	302,756,098	36,382,200	198,532,791	23,857,685	297,666,509	38,791,899	18,037,342,342
事業活動による買戻可能 参加型投資証券に帰属する 純資産の増加/(減少)	204,387,110	24,561,199	62,525,555	7,513,696	(13,958,625)	(1,677,408)	75,244,477	9,805,860	2,061,856,449
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	254,862,610	30,626,840	133,352,634	16,024,986	20,304,427	2,439,983	197,556,658	25,745,584	5,225,060,263
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(189,116,757)	(22,726,161)	(93,971,870)	(11,292,600)	(33,647,914)	(4,043,470)	(95,739,726)	(12,476,801)	(2,329,853,791)
投資証券取引による 純資産の純変動	65,745,853	7,900,679	39,380,764	4,732,386	(13,343,487)	(1,603,487)	101,816,932	13,268,783	2,895,206,472
投資主資本の 純増加/(減少)	270,132,963	32,461,878	101,906,319	12,246,082	(27,302,112)	(3,280,895)	177,061,409	23,074,643	4,957,062,921
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期末純資産	948,214,719	113,946,963	404,662,417	48,628,283	171,230,679	20,576,791	474,727,918	61,866,542	22,994,405,263

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期首純資産	117,306,054	20,888,689	148,418,332	26,428,852	510,591,397	61,357,768	120,039,430	14,425,138	353,593,573	42,491,340	924,864,339	111,140,948
事業活動による買戻可能 参加型投資証券に帰属する 純資産の増加	37,811,108	6,733,024	46,181,659	8,223,568	4,826,716	580,026	22,508,284	2,704,820	65,021,567	7,813,642	101,792,456	12,232,399
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	7,414,054	1,320,221	18,344,543	3,266,613	99,257,797	11,927,809	11,937,864	1,434,573	255,781,662	30,737,282	585,378,271	70,344,907
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(34,796,601)	(6,196,231)	(28,322,765)	(5,043,435)	(308,425,752)	(37,063,523)	(23,940,357)	(2,876,913)	(86,967,871)	(10,450,929)	(420,072,130)	(50,480,068)
投資証券取引による 純資産の純変動	(27,382,547)	(4,876,010)	(9,978,222)	(1,776,822)	(209,167,955)	(25,135,713)	(12,002,493)	(1,442,340)	168,813,791	20,286,353	165,306,141	19,864,839
投資主資本の 純増加 / (減少)	10,428,561	1,857,014	36,203,437	6,446,746	(204,341,239)	(24,555,687)	10,505,791	1,262,481	233,835,358	28,099,995	267,098,597	32,097,238
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期末純資産	127,734,615	22,745,703	184,621,769	32,875,598	306,250,158	36,802,081	130,545,221	15,687,619	587,428,931	70,591,335	1,191,962,936	143,238,186

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド		グローバル・アクセス エマーGING・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期首純資産	247,376,140	29,727,191	256,214,730	30,789,324	130,723,439	15,709,036	54,301,945	6,525,465	266,028,008	31,968,586	182,926,704	21,982,302
事業活動による買戻可能 参加型投資証券に帰属する 純資産の増加 / (減少)	10,545,693	1,267,276	(2,664,831)	(320,233)	7,139,548	857,959	13,921,894	1,672,994	1,818,253	218,499	51,123,482	6,143,509
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	208,647,931	25,073,222	215,902,914	25,945,053	175,052,151	21,036,017	43,204,510	5,191,886	100,420,247	12,067,501	126,887,879	15,248,116
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(57,268,740)	(6,881,984)	(89,262,059)	(10,726,622)	(87,839,639)	(10,555,689)	(11,496,232)	(1,381,502)	(163,638,346)	(19,664,420)	(51,596,471)	(6,200,348)
投資証券取引による 純資産の純変動	151,379,191	18,191,237	126,640,855	15,218,432	87,212,512	10,480,328	31,708,278	3,810,384	(63,218,099)	(7,596,919)	75,291,408	9,047,768
投資主資本の 純増加 / (減少)	161,924,884	19,458,513	123,976,024	14,898,199	94,352,060	11,338,287	45,630,172	5,483,378	(61,399,846)	(7,378,419)	126,414,890	15,191,277
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期末純資産	409,301,024	49,185,704	380,190,754	45,687,523	225,075,499	27,047,323	99,932,117	12,008,842	204,628,162	24,590,166	309,341,594	37,173,579

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円	
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期首純資産	573,916,936	68,967,598	133,931,046	16,094,494	-	-	223,961,397	29,186,649	10,584,070,517	
事業活動による買戻可能 参加型投資証券に帰属する 純資産の増加／（減少）	135,628,573	16,298,486	29,486,507	3,543,394	(8,312,295)	(998,888)	66,533,195	8,670,606	8,007,030,065	
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	81,276,265	9,766,969	167,660,910	20,147,812	215,687,885	25,919,213	71,622,495	9,333,844	3,752,982,804	
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(112,740,018)	(13,547,968)	(28,322,365)	(3,403,499)	(8,842,799)	(1,062,639)	(64,450,578)	(8,399,199)	(4,306,741,044)	
投資証券取引による 純資産の純変動	(31,463,753)	(3,780,999)	139,338,545	16,744,313	206,845,086	24,856,574	7,171,917	934,644	(553,758,240)	
投資主資本の純増加	104,164,820	12,517,486	168,825,052	20,287,706	198,532,791	23,857,685	73,705,112	9,605,250	7,453,271,825	
買戻可能投資証券保有者に 帰属する期末純資産	678,081,756	81,485,085	302,756,098	36,382,200	198,532,791	23,857,685	297,666,509	38,791,899	18,037,342,342	

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オガチュニティーズ ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	(86,293,603)	(15,366,302)	111,204,398	19,802,167	999,288,737	120,084,528	219,724,149	26,404,251	775,273,370	93,164,601	1,385,272,935	166,468,249
投資の購入	117,008,766	20,835,751	(79,145,187)	(14,093,383)	(1,041,296,214)	(125,132,566)	(215,719,782)	(25,923,046)	(999,270,205)	(120,082,301)	(1,317,317,330)	(158,302,024)
受取利息	1,659	295	2,234	398	5,586	671	5,791	696	224,110	26,931	1,463	176
純受取配当金	4,431,441	789,107	5,175,948	921,681	-	-	3,270,842	393,057	16,253,921	1,953,234	1,002,492	120,469
その他利益	3,152	561	2,758	491	385,707	46,350	5,300	637	3,773	453	(8,521)	(1,024)
フローカーに対する 債権債務	456,893	81,359	(41,227)	(7,341)	2,872,519	345,191	(246,767)	(29,654)	3,152,744	378,865	-	-
営業費用の支払い	(1,241,521)	(221,078)	(1,565,006)	(278,681)	(3,128,829)	(375,991)	(1,409,940)	(169,432)	(8,309,069)	(998,501)	(11,711,816)	(1,407,409)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー / (アウトフ ロー)	34,366,787	6,119,694	35,633,918	6,345,332	(41,872,494)	(5,031,818)	5,629,593	676,508	(212,671,356)	(25,556,717)	57,239,223	6,878,437
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(3,305,558)	(588,621)	(3,765,782)	(670,573)	(2,382,301)	(286,281)	(1,781,334)	(214,063)	(2,985,291)	(358,742)	(46,532,132)	(5,591,766)
利息支払額	(192)	(34)	(3,022)	(538)	(7,680)	(923)	(11,271)	(1,354)	(39,511)	(4,748)	(14,756)	(1,773)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	34,635,184	6,167,487	48,084,989	8,562,494	108,446,418	13,032,006	18,909,117	2,272,309	403,291,311	48,463,517	490,861,564	58,986,834
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(65,342,474)	(11,635,534)	(63,804,175)	(11,361,609)	(49,240,696)	(5,917,254)	(19,453,012)	(2,337,668)	(167,268,030)	(20,100,599)	(476,845,611)	(57,302,537)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフロー	(34,013,040)	(6,056,702)	(19,487,990)	(3,470,226)	56,815,741	6,827,548	(2,336,500)	(280,777)	232,998,479	27,999,427	(32,530,935)	(3,909,242)
現金および 現金同等物の純増加	353,747	62,992	16,145,928	2,875,105	14,943,247	1,795,730	3,293,093	395,731	20,327,123	2,442,710	24,708,288	2,969,195
期首現金および 現金同等物*	6,080,351	1,082,728	2,947,957	524,943	14,563,101	1,750,048	2,777,872	333,817	77,501,589	9,313,366	110,605,882	13,291,509
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(18,100)	(3,223)	(49,978)	(8,900)	592,961	71,256	(127,279)	(15,295)	(2,348,409)	(282,208)	(1,046,113)	(125,711)
期末現金および 現金同等物*	6,415,998	1,142,497	19,043,907	3,391,149	30,099,309	3,617,034	5,943,686	714,253	95,480,303	11,473,868	134,268,057	16,134,992

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書(続き)

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	728,639,034	87,560,553	1,934,557,183	232,475,737	428,047,135	51,438,424	33,487,277	4,024,166	459,292,947	55,193,233	242,499,910	29,141,214
投資の購入	(703,677,929)	(84,560,977)	(1,881,154,442)	(226,058,329)	(528,553,933)	(63,516,326)	(97,148,514)	(11,674,337)	(436,710,496)	(52,479,500)	(222,047,874)	(26,683,493)
受取利息	15,517	1,865	8,062	969	8,334	1,001	10,216	1,228	2,522	303	301	36
純受取配当金	-	-	-	-	475,193	57,104	2,974,023	357,388	14,657	1,761	2,779,892	334,060
その他利益	(6,014)	(723)	368,231	44,250	1,800	216	3,786	455	37,924	4,557	6,831	821
ブローカーに対する 債務	(209,629)	(25,191)	(283,758)	(34,099)	(71,788)	(8,627)	-	-	(37,722)	(4,533)	(89,651)	(10,773)
営業費用の支払い	(2,248,439)	(270,195)	(2,865,344)	(344,328)	(2,653,692)	(318,894)	(1,299,765)	(156,193)	(1,373,360)	(165,037)	(3,769,994)	(453,040)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー/(アウトフ ロー)	22,512,540	2,705,332	50,629,932	6,084,199	(102,746,951)	(12,347,101)	(61,972,977)	(7,447,293)	21,226,472	2,550,785	19,379,415	2,328,824
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(8,928,266)	(1,072,910)	(1,806,555)	(217,094)	(8,131,527)	(977,166)	(990,810)	(119,066)	(4,601)	(553)	-	-
利息支払額	(16,234)	(1,951)	(9,001)	(1,082)	(19,851)	(2,385)	(1,190)	(143)	(2,992)	(360)	(536)	(64)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	64,722,745	7,777,732	124,653,629	14,979,627	205,375,648	24,679,992	81,183,655	9,755,840	67,536,428	8,115,853	154,076,232	18,515,341
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(79,785,782)	(9,587,857)	(166,422,373)	(19,998,977)	(90,841,171)	(10,916,384)	(16,681,972)	(2,004,673)	(97,312,292)	(11,694,018)	(173,253,188)	(20,819,836)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー)/インフロー	(24,007,537)	(2,884,986)	(43,584,300)	(5,237,525)	106,383,099	12,784,057	63,509,683	7,631,959	(29,783,457)	(3,579,078)	(19,177,492)	(2,304,559)
現金および現金同等物 の純(減少)/増加	(1,494,997)	(179,654)	7,045,632	846,674	3,636,148	436,956	1,536,706	184,666	(8,556,985)	(1,028,293)	201,923	24,265
期首現金および 現金同等物*	20,665,244	2,483,342	3,879,692	466,223	12,169,451	1,462,403	2,869,152	344,786	31,146,647	3,742,893	24,918,722	2,994,483
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(212,696)	(25,560)	(355,639)	(42,737)	(397,785)	(47,802)	(52,367)	(6,293)	674,694	81,078	(464,017)	(55,761)
期末現金および 現金同等物*	18,957,551	2,278,129	10,569,685	1,270,159	15,407,814	1,851,557	4,353,491	523,159	23,264,356	2,795,678	24,656,628	2,962,987

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2014年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュー 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度		2014年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
営業活動による キャッシュ・フロー									
投資売却による受取金	646,995,915	77,749,499	318,155,178	38,232,708	221,027,949	26,560,929	325,358,565	42,400,728	3,833,728,150
投資の購入	(704,454,414)	(84,654,287)	(357,950,025)	(43,014,855)	(203,349,999)	(24,436,569)	(435,885,254)	(56,804,566)	(6,354,915,958)
受取利息	10,839	1,303	2,751	331	6,073	730	2,917	380	61,130
純受取配当金	11,558,048	1,388,931	12,321,542	1,480,680	66,465	7,987	8,974,071	1,169,501	334,981,121
その他利益	5,179	622	5,300	637	77,649	9,331	2,927	381	-
ブローカーに対する 債権債務	1,174,864	141,183	160,786	19,322	-	-	2,396,599	312,325	(142,398,104)
営業費用の支払い	(6,444,586)	(774,446)	(3,988,910)	(479,347)	(1,718,075)	(206,461)	(4,019,985)	(523,884)	(209,500,364)
営業活動による純 キャッシュ・（アウト フロー）/インフロー	(51,154,155)	(6,147,195)	(31,293,378)	(3,760,525)	16,110,062	1,935,946	(103,170,160)	(13,445,135)	(2,538,044,025)
財務活動による キャッシュ・フロー									
分配金の支払額	(4,635,923)	(557,099)	(8,355,961)	(1,004,136)	(7,077,474)	(850,500)	(2,221,209)	(289,468)	(94,721,358)
利息支払額	(1,910)	(230)	(10,352)	(1,244)	(2,285)	(275)	(5,903)	(769)	(51,548)
投資証券取引									
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	254,704,747	30,607,869	132,767,418	15,954,661	20,304,427	2,439,983	195,704,516	25,504,213	5,198,170,791
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(197,342,447)	(23,714,642)	(93,355,729)	(11,218,558)	(33,726,315)	(4,052,891)	(95,954,231)	(12,504,755)	(2,360,129,690)
財務活動による純 キャッシュ・インフ ロー/（アウトフ ロー）	52,724,467	6,335,899	31,045,376	3,730,723	(20,501,647)	(2,463,683)	97,523,173	12,709,220	2,743,268,195
現金および現金同等物 の純増加/（減少）	1,570,312	188,704	(248,002)	(29,802)	(4,391,585)	(527,737)	(5,646,987)	(735,915)	205,224,170
期首現金および 現金同等物*	54,250,484	6,519,281	12,969,509	1,558,546	11,719,401	1,408,320	18,229,997	2,375,733	565,337,929
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(1,381,714)	(166,041)	(1,332,744)	(160,156)	(53,687)	(6,452)	(58,551)	(7,630)	194,111,400
期末現金および 現金同等物*	54,439,082	6,541,944	11,388,763	1,368,588	7,274,129	874,132	12,524,459	1,632,187	964,673,499

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	74,780,221	13,316,114	74,817,253	13,322,708	876,735,799	105,357,341	31,271,542	3,757,901	202,077,663	24,283,673	1,680,341,837	201,926,679
投資の購入	(49,320,257)	(8,782,458)	(69,478,920)	(12,372,111)	(653,459,767)	(78,526,260)	(18,160,106)	(2,182,300)	(313,607,427)	(37,686,205)	(1,733,365,275)	(208,298,505)
受取利息	1,967	350	586	104	37,951	4,561	7,430	893	201,748	24,244	2,578	310
純受取配当金	4,170,695	742,676	5,018,455	893,636	-	-	3,739,863	449,419	10,788,360	1,296,437	3,584,874	430,794
その他利益	5,658	1,008	6,333	1,128	529	64	7,074	850	23,654	2,843	7,066	849
ブローカーに対する 債権債務	(432,015)	(76,929)	286,951	51,097	1,058,509	127,201	(19,648)	(2,361)	(2,316,672)	(278,394)	-	-
営業費用の支払い	(963,351)	(171,544)	(1,278,195)	(227,608)	(2,668,744)	(320,703)	(1,273,415)	(153,026)	(6,012,073)	(722,471)	(4,962,696)	(596,367)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー（アウトフ ロー）	28,242,918	5,029,216	9,372,463	1,668,954	221,704,277	26,642,203	15,572,740	1,871,376	(108,844,747)	(13,079,873)	(54,391,616)	(6,536,240)
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(3,080,866)	(548,610)	(3,530,657)	(628,704)	(5,161,274)	(620,230)	(2,719,413)	(326,792)	(4,777,752)	(574,142)	(49,573,094)	(5,957,199)
利息支払額	(1,016)	(181)	(1,012)	(180)	(41,985)	(5,045)	(10,684)	(1,284)	(30,541)	(3,670)	(14,430)	(1,734)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	7,646,311	1,361,579	18,645,548	3,320,213	99,734,186	11,985,057	12,337,668	1,482,618	256,480,303	30,821,238	584,711,350	70,264,763
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(34,055,537)	(6,064,269)	(27,631,861)	(4,920,405)	(308,406,916)	(37,061,259)	(23,798,278)	(2,859,839)	(85,408,213)	(10,263,505)	(414,282,265)	(49,784,300)
財務活動による純 キャッシュ・（アウト フロー）/インフロー	(29,491,108)	(5,251,482)	(12,517,982)	(2,229,077)	(213,875,989)	(25,701,478)	(14,190,707)	(1,705,297)	166,263,797	19,979,920	120,841,561	14,521,530
現金および現金同等物 の純（減少）/増加	(1,248,190)	(222,265)	(3,145,519)	(560,123)	7,828,288	940,725	1,382,033	166,079	57,419,050	6,900,047	66,449,945	7,985,290
期首現金および 現金同等物*	7,333,004	1,305,788	6,081,669	1,082,963	5,448,910	654,796	1,275,522	153,279	20,615,245	2,477,334	41,466,892	4,983,076
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(4,463)	(795)	11,807	2,102	1,285,903	154,527	120,317	14,458	(532,706)	(64,015)	2,689,045	323,143
期末現金および 現金同等物*	6,080,351	1,082,728	2,947,957	524,943	14,563,101	1,750,048	2,777,872	333,817	77,501,589	9,313,366	110,605,882	13,291,509

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書(続き)

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型 株式ファンド	
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・フロー												
投資売却による受取金	454,768,188	54,649,493	1,489,893,680	179,040,524	237,022,817	28,483,032	24,321,067	2,922,663	457,220,204	54,944,152	161,364,937	19,391,224
投資の購入	(576,185,107)	(69,240,164)	(1,615,186,602)	(194,096,974)	(309,617,247)	(37,206,705)	(55,113,240)	(6,622,958)	(385,061,018)	(46,272,783)	(217,115,936)	(26,090,822)
受取利息	12,857	1,545	16,172	1,943	3,507	421	344	41	3,729	448	2,097	252
純受取配当金	-	-	-	-	574,818	69,076	2,133,464	256,378	24,080	2,894	2,269,348	272,708
その他利益	7,066	849	(310,685)	(37,335)	22,205	2,668	44,889	5,394	30,948	3,719	7,378	887
ブローカーに対する 債権債務	(550,182)	(66,115)	183,223	22,018	(27,017)	(3,247)	-	-	127,588	15,332	(1,965,148)	(236,152)
営業費用の支払い	(2,052,349)	(246,631)	(2,112,418)	(253,849)	(1,800,228)	(216,333)	(1,111,261)	(133,540)	(924,373)	(111,082)	(2,213,570)	(266,005)
営業活動による純 キャッシュ・(アウト フロー)/インフロー	(123,999,527)	(14,901,023)	(127,516,630)	(15,323,673)	(73,821,145)	(8,871,087)	(29,724,737)	(3,572,022)	71,421,158	8,582,681	(57,650,894)	(6,927,908)
財務活動による キャッシュ・フロー												
分配金の支払額	(10,578,972)	(1,271,275)	(3,448,962)	(414,462)	(7,206,924)	(866,056)	(838,274)	(100,735)	(735,636)	(88,401)	5,701	685
利息支払額	(15,501)	(1,863)	(19,952)	(2,398)	(5,348)	(643)	(2,768)	(333)	(5,187)	(623)	(3,188)	(383)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	208,448,671	25,049,277	219,416,042	26,367,226	174,980,747	21,027,436	43,659,195	5,246,525	100,767,290	12,109,205	125,740,150	15,110,194
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(57,057,233)	(6,856,568)	(89,260,353)	(10,726,417)	(87,261,856)	(10,486,257)	(11,233,054)	(1,349,876)	(162,788,647)	(19,562,312)	(51,238,342)	(6,157,312)
財務活動による純 キャッシュ・インフ ロー/(アウトフ ロー)	140,796,965	16,919,571	126,686,775	15,223,950	80,506,619	9,674,480	31,585,099	3,795,581	(62,762,180)	(7,542,131)	74,504,321	8,953,184
現金および現金同等物 の純増加/(減少)	16,797,438	2,018,548	(829,855)	(99,724)	6,685,474	803,393	1,860,362	223,560	8,658,978	1,040,549	16,853,427	2,025,276
期首現金および 現金同等物*	3,797,369	456,330	2,875,498	345,549	4,996,885	600,476	1,009,313	121,289	20,839,448	2,504,276	7,273,873	874,101
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	70,437	8,464	1,834,049	220,398	487,092	58,534	(523)	(63)	1,648,221	198,067	791,422	95,105
期末現金および 現金同等物*	20,665,244	2,483,342	3,879,692	466,223	12,169,451	1,462,403	2,869,152	344,786	31,146,647	3,742,893	24,918,722	2,994,483

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

2013年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュウ 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド
	2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度		2013年5月31日に 終了した年度
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円
営業活動による キャッシュ・フロー									
投資売却による受取金	667,588,820	80,224,148	178,842,854	21,491,546	80,723,545	9,700,548	184,554,072	24,051,087	4,405,055,496
投資の購入	(638,432,730)	(76,720,461)	(313,978,563)	(37,730,804)	(275,670,903)	(33,127,372)	(178,970,843)	(23,323,480)	(3,369,437,327)
受取利息	3,202	385	613	74	68	8	20,143	2,625	201,340
純受取配当金	10,451,859	1,256,000	7,696,298	924,864	124,467	14,957	6,344,636	826,833	282,239,638
その他利益	14,979	1,800	9,817	1,180	(81,408)	(9,783)	207,912	27,095	16,008
フローカーに対する 債権債務	174,347	20,951	270,997	32,566	-	-	(1,222,104)	(159,265)	(33,068,292)
営業費用の支払い	(3,488,268)	(419,185)	(1,888,713)	(226,967)	(262,706)	(31,569)	(2,164,786)	(282,115)	(108,618,251)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー / (アウトフ ロー)	36,312,209	4,363,638	(129,046,697)	(15,507,542)	(195,166,937)	(23,453,211)	8,769,030	1,142,780	1,176,388,612
財務活動による キャッシュ・フロー									
分配金の支払額	(6,223,998)	(747,938)	(5,035,436)	(605,108)	(748,634)	(89,963)	(5,346,027)	(696,694)	(200,235,096)
利息支払額	(10,289)	(1,236)	(6,492)	(780)	(1,506)	(181)	(12,951)	(1,688)	(562,712)
投資証券取引									
買戻可能参加型投資証 券の発行による受取額	81,187,925	9,756,353	167,771,497	20,161,101	215,687,885	25,919,213	71,529,566	9,321,733	3,759,715,634
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(103,856,545)	(12,480,441)	(27,699,347)	(3,328,631)	(8,544,172)	(1,026,753)	(63,637,319)	(8,293,215)	(4,268,455,884)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフ ロー	(28,902,907)	(3,473,262)	135,030,222	16,226,582	206,393,573	24,802,316	2,533,269	330,136	(709,538,058)
現金および 現金同等物の純増加	7,409,302	890,376	5,983,525	719,040	11,226,636	1,349,105	11,302,299	1,472,916	466,850,554
期首現金および 現金同等物*	45,062,447	5,415,154	6,752,245	811,417	-	-	6,858,090	893,746	(4,520,862)
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	1,778,735	213,751	233,739	28,088	492,765	59,216	69,608	9,071	103,008,237
期末現金および 現金同等物*	54,250,484	6,519,281	12,969,509	1,558,546	11,719,401	1,408,320	18,229,997	2,375,733	565,337,929

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

*現金および現金同等物には、銀行預金、手許現金、当座借越が含まれる。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー

財務諸表注記

2014年5月31日に終了した年度

1. 重要な会計方針

a) 作成の基礎

当財務諸表は、欧州連合(以下「EU」という。)が採択した国際会計基準(以下「IFRS」という。)の解釈指針、ならびにIFRS基準および欧州委員会(譲渡可能証券への集合投資事業)規則2011(改訂)で会計報告をする企業に適用される1963年から2013年会社法の該当箇所(以下「当規則」という。)に準拠して作成されている。当財務諸表は、損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の再評価によって修正された取得原価主義に基づき作成されている。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー(以下「当社」という。)は、2014年5月31日現在、トレーディングされている以下の17のサブファンド(以下「ファンド」という。)で構成されている。つまり、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド、グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。

重要な会計方針は以下の通りである。

IFRSに従った財務諸表の作成では、財務諸表日現在の資産および負債の報告金額、ならびに当該報告期間中の収益および費用の報告金額に影響を及ぼす特定の重要な見積りおよび仮定を使用することが要求される。これらの見積りは、金額、事象または活動に関する経営陣の最善の知識に基づくが、最終的な実際の結果はこれらの見積りとは異なることがある。

国際会計基準：

2013年6月1日に開始する会計年度から適用される新基準、改訂および解釈指針

- IFRS第7号「開示 - 金融資産および金融負債の相殺」は、財務諸表の利用者が、相殺契約が当該事業体の財政状態に及ぼす影響または予想される影響(事業体の認識済金融資産および認識済金融負債に伴う相殺権を含め)を評価できるように追加開示を要求している。相殺が適用されるファンドの詳細については、注記14を参照のこと。
- IFRS第13号「公正価値測定」は、2013年1月1日以降に開始する会計年度から適用される。IFRS第13号の適用により(2013年6月1日以降)、損益を通じて公正価値評価される金融資産は、買い呼値/売り呼値ではなく、最終取引価格で再評価されている。結果として生じた金融資産および負債の純増加額6,941,063英ポンドは、2013年5月31日現在の評価インプットに関する調整に相当する(買い呼値/売り呼値と最終取引価格のスプレッド)。この増加は、「損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債にかかる公正価値のその他の純変動」に計上され、包括利益計算書に表示された14,981ユーロに含まれている。当基準は、公正価値の詳細な定義を定め、公正価値測定の単一のソースとIFRSにわたり使用される開示要件を提供することで、一貫性を改善し、複雑さを減らしている。当基準は、公正価値会計の利用を拡大していないが、その利用が要求されているか、IFRSの他の基準で容認されている場合の適用方法についての指針を提供している。

1. 重要な会計方針(続き)

a) 作成の基礎(続き)

国際会計基準(続き):

2013年6月1日に開始する会計年度から適用される新基準、改訂および解釈指針(続き)

公正価値で測定される資産または負債に買い呼値と売り呼値がある場合、当基準は、公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッド内の価格に基づき評価することを要求し、中値あるいはビッド・アスク・スプレッド内の公正価値測定に関する現実的手段として市場参加者が使用するその他の価格決定の慣習を使用することを容認している。当年度において、IAS第39号に従い、当社は上場金融資産および金融負債に関して、最終取引価格を利用している(前年度では、買い呼値と売り呼値が上場金融資産および金融負債に使用されていた)。当基準はEUによって適用されている。

2014年1月1日以降に適用されるが、早期適用されていない新基準、改訂および解釈指針

- IFRS第9号「金融商品」は、2015年1月1日以降に開始する会計年度から適用され、事業体が、ハイブリッド契約を含め、金融資産および金融負債をどのように分類して測定すべきかについて規定している。当基準は、IAS第39号の要件と比較して、金融資産の分類および測定に関するアプローチを改善して単純化している。金融負債の分類および測定に関するIAS第39号の要件のほとんどは、そのまま引き継がれている。当基準は、金融資産の分類に対して一貫したアプローチを適用し、それぞれが独自の分類要件を持つIAS第39号の金融資産の多数のカテゴリーに置き換えられる。当ファンドは金融資産および金融負債を(買建・売建の両方で)、トレーディング目的で保有する損益を通じた公正価値評価として分類し続けることが予想されるため、当基準が、当ファンドの財政状態または業績に著しい影響を及ぼすことは見込んでいない。
- IFRS第10号「連結財務諸表」は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用され、事業体を親会社の連結財務諸表に含むかどうかについての決定要因として支配の概念を確立することで現行の原則の上に築かれる。当基準は、評価が困難な場合に支配の決定に役に立つ追加指針を規定している。当基準は、EUによって採択されたが、2014年1月1日までEU内では適用されない。しかし、早期適用は容認されている。当新基準が、当社の財政状態または業績に影響を及ぼすことは見込まれていない。
- IFRS第12号「他の事業体への関与の開示」は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用され、共同の取り決め、関連会社、特定目的事業体および他の簿外媒体を含め、他の事業体への関与のあらゆる形態に関する開示要件が含まれる。当基準は、EUによって採択されたが、2014年1月1日までEU内では適用されない。しかし、早期適用は容認されている。当新基準が、当社の財政状態または業績に影響を及ぼすことは見込まれていない。

2013年6月1日から適用される上記の新基準、改訂および解釈指針を除けば、主な会計方針および見積りの手法は前年度の財務諸表で適用された方針と一致している。

1. 重要な会計方針（続き）

b) 投資

（ ）分類

IAS第39号（改訂）は、デリバティブ商品を含むすべての金融資産および金融負債の認識および測定に関する要件を設定している。当社は、IAS第39号を適用して、すべての金融商品を、損益を通じて公正価値評価する金融資産または金融負債として分類している。

損益を通じて公正価値評価する金融資産または金融負債のカテゴリーは以下の通りである。

- （ a ）トレーディング目的の金融商品：金融資産または金融負債は、主に短期で売却または買い戻すために取得するか生じた場合、あるいは一緒に運用するために識別可能な金融商品のポートフォリオの一部として当初認識され、短期の利潤獲得に関する最近の実際のパターンの証拠がある場合、トレーディング目的として分類される。純受取ポジション（プラスの公正価値）のデリバティブは全て、トレーディング目的の金融資産として計上される。純支払ポジション（マイナスの公正価値）のデリバティブは全て、トレーディング目的の金融負債として計上される
- （ b ）当初の認識で、損益を通じた公正価値評価が指定される金融商品これらには、トレーディング目的には分類されないが、運用される金融商品が含まれ、そのパフォーマンスは当ファンドが文書化した投資戦略に従い、公正価値基準で評価される。当社は、IAS第39号を適用して、すべての金融商品を、損益を通じて公正価値評価する金融資産または金融負債として分類している。

（ ）認識 / 認識の中止

通常方法による投資の売買は、取引日（当ファンドが投資の売買を約束した日）に認識される。投資は、当該投資からキャッシュ・フローを受け取る権利が終了するか、当社が実質的にすべての所有のリスクおよび報奨を譲渡した場合に、認識を中止される。

（ ）測定

損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債は、当初公正価値で認識される。取引費用は、包括利益計算書で費用計上される。当初認識の後、全ての損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債は、公正価値で評価される。損益を通じて公正価値評価される金融資産または金融負債カテゴリーの公正価値の変動により生じる損益は、発生した年度の包括利益計算書で表示される。

1. 重要な会計方針(続き)

b) 投資(続き)

() 公正価値測定原則

活発な市場で取引される金融資産および負債(上場デリバティブおよびトレーディング証券)の公正価値は、年度末の取引終了時点の公表相場価格に基づく。2013年1月1日より前は、当ファンドが保有する金融資産に使用される公表相場価格は現在の買い呼値であり、金融負債に関する公表相場価格は現在の売り呼値だった。2013年1月1日から当ファンドはIFRS第13号「公正価値測定」を適用したため、公正価値測定のインプットを変更して、金融資産および金融負債の両方について最終取引価格を使用している。取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までに公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

当ファンドは適宜、活発な市場で取引されていない金融商品(例えば、店頭デリバティブなど)へ投資することがある。公正価値は、評価手法を用いて決定される。

未決済の先物契約については、契約価値の変動は、年度末時点で当該契約の公正価値を評価して、公正価値の損益として認識される。契約が終了した場合、終了した取引の受取代金(または費用)と当初取引との差額が実現損益として計上される。

() 公正価値階層のレベル間の振替

公正価値階層のレベル間の振替は、報告期間の期首に生じたとみなされる。

() 重要な会計上の見積りおよび仮定

公正価値で測定される金融商品の価格は、当該商品の公表相場価格を参照するか、評価手法または公認ブローカーを利用して決定される。公正価値が評価モデルを用いて算出される場合、モデルでは、特定の各契約の条件に基づき予想キャッシュ・フローを算出した後、これらの価格を現在価値に割り戻す。各契約の予想キャッシュ・フローは、観察可能な市場価格での実際のキャッシュ・フローを直接参照するか、適切な金融市場の価格決定モデルを用いてキャッシュ・フローをモデル化して決定される。可能な限り、これらのモデルは、基準となる観察可能な市場価格およびレートを利用する。例えば、金利イールドカーブ、株式や商品の価格、オプションのボラティリティ、為替レートなどである。

流動性の高い商品の公正価値算出プロセスまたは評価モデルによるプロセスでは、特定の価格決定パラメーター、仮定またはモデル特性の見積りが必要である。これらの見積りは、業界基準、経済モデル、観察可能な取引価格に対して調整される。仮定または見積水準の変更は、報告される商品の公正価値に影響を及ぼす可能性がある。

古い価格を用いて評価された有価証券は、ファンドの投資明細書に詳述されている。

1. 重要な会計方針（続き）

b) 投資（続き）

（ ）重要な会計上の見積りおよび仮定（続き）

単一ブローカー価格：

経営陣は、将来に関する見積りおよび仮定を行う。結果として生じる会計上の見積りは、当然ながら、ほとんど実際の結果とは同じではない。来年度の資産および負債の帳簿価額に重要な調整を生じさせる著しいリスクのある見積りおよび仮定は、以下に概略されている。

投資運用会社および管理事務代行会社は、価格決定方法についての方針、ソースおよび手段を規定した、合意文書化された価格方針を設置している。

特定の資産については、リード・ブローカー（通常は関連ファンドが取引するカウンターパーティー）が年度末日現在で示唆される相場を提供する。市場に対する深い知識に基づき、投資運用会社は、特定の資産については、単一ブローカーによる価格を使用するほうが、第三者の価格決定業者から入手できる価格よりもより正確な価格を提供できると考えている。

相場価格がないか、取引の少ない有価証券がポートフォリオに含まれる場合、価格は価格提供業者からは入手できない。かかる状況においては、ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシー（以下「投資運用会社」という。）の経営陣は、信用できる価格提供ソース（投資運用会社とは関係のないマーケットメーカー、ブローカーまたは他の適切な業者）を指名して、主要な価格を提示させる。

取締役会のために、投資運用会社が算出する価格：

取締役会が評価する年度末に使用される価格は、年度末現在での公正価値の最善の見積りである。しかし、これらの価格に関しては、ある程度不確実性がある。常に、所与のカウンターパーティーと定められた水準でポジションを終了させられるとは限らない。取締役会は、算出された価格は合理的かつ慎重であると考えているが、実際の結果はこれらの見積りとは異なり、その差が重大になることがある。2014年5月30日または2013年5月31日現在、取締役会のために投資運用会社が算出した価格はない。

c) 収益

）受取配当金

当ファンドの投資により生じる受取配当金は、配当を受け取る事業体の権利が確定した時点で、収益として認識される。受取配当金は、返還請求できない源泉徴収税込みで計上される。英国の免除投資収益は、税額控除後で示されている。

）預金利息

預金利息は、実効金利基準により当社の収益として認識される。

1. 重要な会計方針(続き)

c) 収益(続き)

) 固定利付投資および流動性商品からの収益

固定利付証券および流動性商品から生じた収益は、損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の純利益の構成要素として、「その他公正価値利益」で認識される。この純利益/(損失)に関する詳細な分析は、本財務諸表の注記4に記載されている。

d) 平準化

当社は、配当が1つのファンドの全投資主に同時に支払われるように、各ファンドに関して平準化会計を用いている。分配期間の期首ではなく、買戻可能参加型投資証券が取得されて平準化会計が実施された場合、取得後の最初の分配には、平準化支払として言及される資金の返還が含まれる。分配年度中に投資主が購入申し込んだ場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記12に含まれている。

e) 分配

当社の背景で説明した通り、当ファンドの分配型の各投資証券クラスは、各四半期末、つまり毎年2月末、5月末、8月末、11月末に分配を行う。分配金は包括利益計算書で金融費用として分類される。当期中に支払われた分配金については、本財務諸表の注記12を参照。

f) 現金および現金同等物

現金および現金同等物には、手許現金、通知預金、当初の満期が3ヶ月以下のその他の短期で流動性の高い投資、および当座借越が含まれる。全ての会社の現金および現金同等物は、ノーザン・トラスト・カンパニー・ロンドン支店(2013年5月31日:同様)の、デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される銀行残高以外に預けられている(注記6および8を参照)。

g) ブローカーに対する債権/債務

ブローカーに対する債権/債務は、デリバティブ契約のカウンターパーティーのために/により担保として保有されている現金担保で構成される。カウンターパーティー残高は、パークレイズ・バンク・ビーエルシーおよびゴールドマン・サックス(2013年5月31日:同様)に保有されている(注記6および8を参照)。

h) 担保として保有する/差し入れられた現金

担保として受け取った現金は、貸借対照表で資産として計上され、公正価値で評価される。担保を返済するための関連負債は、貸借対照表で負債として計上され、IAS第39号の要件に従い、公正価値で評価される。担保として差し入れられた現金は、貸借対照表で負債として計上され、公正価値で評価される。担保を受け取るための関連資産は、貸借対照表で資産として計上され、IAS第39号の要件に従い、公正価値で評価される。

1. 重要な会計方針(続き)

h) 担保として保有する/差し入れられた現金(続き)

デリバティブへの投資の一環として、当ファンドは、現金および現金同等物または有価証券の形式で担保を受け取ったり、差し入れたりしている。2014年5月31日現在、当ファンドがカウンターパーティーに対して担保として受け取ったり差し入れたりしている現金および現金同等物は、注記6および8に開示されている。2014年5月31日現在、当ファンドがカウンターパーティーに対して担保として差し入れている損益を通じて公正価値評価される金融資産は、貸借対照表で開示されている。当ファンドが担保として差し入れている有価証券については、当ファンドの投資明細書を参照のこと。

i) その他の債権

債権は、活発な市場での相場価格のない、固定または決定可能な支払いを持つデリバティブでない金融資産である。債権は、当初、その取得に直接帰属する取引費用を加算した公正価値で認識される。債権はその後、実効金利法を用いた償却原価(減損引当金控除後)で測定される。

減損

取得原価または償却原価で計上される金融資産は、客観的な減損の証拠の有無を判断するために、報告年度末にレビューされる。かかる減損の兆候が存在する場合、当該資産の帳簿価額と金融資産の当初の実効金利で割り引かれた見積将来キャッシュ・フローの現在価値との差額が、減損損失として包括利益計算書に認識される。

その後の期間において、償却原価で計上されている金融資産において、認識された減損損失金額が減少し、かかる減少が評価減後に生じた事象と客観的に関係している場合、包括利益計算書を通じて評価減が戻し入れられる。

j) その他の債務

債務は当初公正価値で認識され、その後償却原価で計上される。受取金額と未払金額との差額が、実効金利法を用いて債務期間にわたり認識される。

k) 買戻可能参加型投資証券

当社の買戻可能参加型投資証券は、投資主の選択により買戻可能であり、貸借対照表に金融負債として分類されている。当該投資証券は、投資主が当社に投資証券の買戻請求権を行使した場合に支払われる買戻金額で評価される。

投資証券は、1株当たり純資産価格に希薄化調整を加減算した価格に基づく、単一価格(以下「当価格」という。)で発行されて買い戻される。

希薄化調整は、取締役会の意見により、募集の場合には既存の投資主に賦課され、買戻しの場合には残存投資主に賦課されるが、それぞれ反対の影響がある。希薄化調整では、取締役会が、費用および原投資の売買価格のスプレッドを満たすために適切とみなす金額が、当社が純募集ポジションの場合は1株当たり純資産価額に加算され、当社が純買戻しポジションの場合は1株当たり純資産価額から控除される。

1. 重要な会計方針(続き)

1) 金融商品の相殺

認識された金額を相殺する法的に強制可能な権利があり、純額ベースで決済するか、資産の換金と負債の決済を同時に行う意図がある場合、金融資産と金融負債は相殺され、貸借対照表に純金額が計上される。当ファンドで相殺が適用される場合の詳細については、注記14を参照のこと。

m) 買戻可能参加型投資証券に帰属する純資産の公正価値

英文目論見書および英文目論見書補遺の規定に従い、上場投資は、募集および買戻しのための1株当たり純資産価格の決定のため、また様々な手数料計算のために、評価日の終了時点での最終取引価格で計上されている。しかし、上記の注記1(b)に記載の通り、IAS第39号を遵守した当社の会計方針と報告目的の会計方針は、投資を貸借対照表日の関連する最終取引価格で投資を評価することである。2014年5月31日現在、財務諸表で計上された投資の評価と英文目論見書に表示された評価手法との差による投資価値の変動は0英ポンド(2013年5月31日:6,941,063英ポンドの減少)である。

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産は、貸借対照表で負債に表示され、投資主が当社に投資証券の買戻請求権を行使した場合に、貸借対照表日に支払われる買戻金額で計上されている。その結果、上記の差額は、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の帳簿価額を買戻可能参加型投資証券に関する金融負債の公正価値に調整し、包括利益計算書で認識される。累積差額は、貸借対照表で「買い呼値から取引価格への調整」として含まれている。

n) 税金

当社が受取った配当金および利息は、その発生国で課せられる源泉徴収税の対象となることがある。投資利益は包括利益計算書でかかる税金込みで計上される。

o) 外国為替

当社のほとんどの投資家が英国を拠点とするため、当社は機能通貨および表示通貨として英ポンドを採用している。外貨取引は、外貨建金額に取引日現在の機能通貨と外貨との実際の為替レートを適用して、機能通貨で計上される。

各ファンドの機能通貨および表示通貨は英ポンドであるが、以下を例外とする。

() グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

機能通貨がユーロ。および

1. 重要な会計方針(続き)

o) 外国為替(続き)

() グローバル・アクセス	グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	パシフィック・リム(除く日本)・ファンド
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・デット・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド
グローバル・アクセス	グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド
グローバル・アクセス	米国バリューストックファンド
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

機能通貨が米ドル。 および

() グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

機能通貨が日本円。

上記()、()、()に基づく当ファンドの貸借対照表は、会社を総計する目的で、年度末の為替レートで、ユーロ、米ドル、日本円から英ポンドに換算されている。

投資を含め、外貨建の資産および負債は、年度末の為替レートで英ポンドに換算される。投資の換算に基づく為替換算差損益は、損益を通じて公正価値評価される金融負債および金融負債にかかる純利益/(損失)に含まれる。

年度中に実施された外貨取引は、取引日の為替レートで換算される。為替換算差損益は、包括利益計算書で、損益を通じて公正価値評価される金融負債および金融負債にかかる純利益/(損失)に含まれる。

表示通貨への換算

当ファンドの財務諸表を結合して、(アイルランド会社法で要求される)会社の数値にするために、財務諸表の金額は、2014年5月30日の為替レートで表示通貨である英ポンドに換算されている。換算により、個々のファンドに帰属する1株当たり純資産価格に影響はない。

結果として生じた取引損失361,484,512英ポンド(2013年5月31日:46,890,597英ポンドの利益)は2013年6月1日から2014年5月31日までの為替レートの変動によるものである。これは、個別のファンドの個々の投資証券クラスに帰属する1株当たり純資産価値には影響しない、想定上の利益/(損失)である。

買戻可能参加型投資証券の募集による受取金および買戻しによる支払金額は、取引日の為替レートに近似した平均レートで換算される。損益を通じて公正価値評価して保有される株式などの非貨幣性項目の換算差額は、包括利益計算書で公正価値損益の一部として計上され、キャッシュ・フロー計算書では現金および現金同等物にかかる為替利益として計上される。

1. 重要な会計方針(続き)

o) 外国為替(続き)

表示通貨への換算(続き)

投資、資産および負債を様々なファンドの機能通貨に換算するために、以下の為替レートが使用されている。

米ドル建	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
豪ドル	1.0741	1.0448
ブラジル・レアル	2.2415	2.1411
英ポンド	0.5967	0.6579
カナダ・ドル	1.0846	1.0375
チリ・ペソ	549.8400	500.7000
中国人民元	6.2471	6.1345
コロンビア・ペソ	1,897.1000	1,891.0000
チェコ・コルナ	20.1577	19.7914
デンマーク・クローネ	5.4742	5.7475
エジプト・ポンド	7.1497	6.9850
ユーロ	0.7335	0.7694
香港ドル	7.7529	7.7626
ハンガリー・フォリント	222.0800	228.3100
インド・ルピー	59.1025	56.6350
インドネシア・ルピア	11,676.0000	9,877.0000
イスラエル・シェケル	3.4741	3.6898
日本円	101.7700	100.4500
マレーシア・リンギット	3.2130	3.0952
メキシコ・ペソ	12.8580	12.8089
ニュージーランド・ドル	1.1765	1.2588
ナイジェリア・ナイラ	162.7000	158.2000
ノルウェー・クローネ	5.9734	5.8691
フィリピン・ペソ	43.7750	42.2650
ポーランド・ズロチ	3.0399	3.2914
ロシア・ルーブル	34.8974	31.8796
ルーマニア・レウ	3.2253	3.3901
南アフリカ・ランド	10.5723	10.0870
韓国ウォン	1,020.2000	1,129.6400
シンガポール・ドル	1.2542	1.2643
スウェーデン・クローナ	6.6885	6.6196
スイス・フラン	0.8952	0.9551
台湾ドル	30.0440	29.9610
タイ・バーツ	32.8400	30.3400
トルコ・リラ	2.0968	1.8757
ウルグアイ・ペソ	23.0200	20.3545

1. 重要な会計方針(続き)

o) 外国為替(続き)

表示通貨への換算(続き)

<u>ユーロ建</u>	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
英ポンド	0.8137	0.8852
デンマーク・クローネ	7.4637	7.4551
ノルウェー・クローネ	8.1439	7.6295
ポーランド・ズロチ	4.1444	4.2835
スウェーデン・クローナ	9.1188	8.6037
スイス・フラン	1.2206	1.2414
トルコ・リラ	2.8596	2.4266
米ドル	1.3635	1.2999

<u>英ポンド建</u>	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
デンマーク・クローネ	9.1746	8.7167
ユーロ	1.2289	1.1693
日本円	170.5090	153.0710
ノルウェー・クローネ	10.0106	8.9233
米ドル	1.6755	1.5198

<u>日本円建</u>	2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
英ポンド	0.0059	0.0065
ユーロ	0.0072	0.0076
米ドル	0.0098	0.0099

p) 取引費用

取引費用は、損益を通じて公正価値評価される金融資産または金融負債の取得や処分により生じる費用である。それには、代理人、アドバイザー、ブローカーおよびディーラーに支払われる手数料が含まれる。取引費用は、発生時点で費用計上され、かかる売買の費用の一部に含まれる。取引費用は、注記16で開示されている。

q) 評価日

当期末が土曜日であるため、当財務諸表上、証券の評価に利用される評価日は、事業終了日である2014年5月30日となっている。

2. 金融リスク管理

a) 金融商品の利用戦略

当社はアンブレラ・ファンドであり、当期末現在、17のファンドのシリーズで構成されている。各ファンドは、それぞれ投資目標を持ち、当社は副投資運用会社を任命して、ファンド資産に関する運用およびアドバイザー・サービスを提供している。投資運用会社は、副投資運用会社のパフォーマンスを監視している。各ファンドの投資目標は、当財務諸表に添付された「当社の背景」セクションに記載されている。

当社は、デリバティブを含む上場商品および店頭商品のポジションを持って金融商品を取引し、株式および債券市場での長期・短期の市場変動による利益を得ている。

当期末に保有する投資商品は、当期中に保有した投資の種類を表している。

投資目標を追求するために、各ファンドは多様な金融リスクのエクスポージャーにさらされている。それには市場リスク(市場価格リスク、金利リスク、為替リスクを含む)、信用リスク、流動性リスクがあり、これらは結果的に、ファンドの純資産を減らし、分配に利用される利益を減少させることになる。当ファンドは相当の資源を使ってこれらの各リスクを管理、測定、軽減するために効果的な管理を維持し、定期的リスク管理手続きおよびシステムをレビューして、事業ニーズを満たし続けているようにしている。当ファンドの全般的なリスク管理プログラムは、金融市場の予測不可能さを重視し、当ファンドのパフォーマンスに対するマイナスの影響を最小限に抑えることを追求している。

ファンドが複数の副投資運用会社を持つ場合、投資運用会社は、副投資運用会社ごとの最大エクスポージャー限度を定めた「目標、ガイドラインおよび報告要件」を策定し、当ファンド全体が目論見書で定められた定量的限度を違反しないようにしている。副投資運用会社は、リスク監視活動に関する定期的な更新情報を投資運用会社に提出し、設置された管理プロセスの機能を評価するために必要な全ての情報を、投資運用会社が利用できるようにしている。少なくとも、投資運用会社は当社の取締役会に対して、四半期ごとに報告する。

副投資運用会社は、世界中の約10,000社の異なるファンド運用会社の中から投資運用会社/ファンド・リサーチ・チームにより選定される。副投資運用会社の選定に当たり、投資運用会社/ファンド・リサーチ・チームはまず、地域および投資スタイルに従い、類似グループで整理された投資運用会社リストを策定する。それから、各社の投資目標を達成する能力を評価するために、投資運用会社/ファンド・リサーチ・チームは、独自の多元的スクリーニング方法を用いて、相対ベースと絶対ベースで過去のリスク調整後のパフォーマンスを評価する。選定された副投資運用会社のパフォーマンスおよびリスクは、投資運用会社/ファンド・リサーチ・チームにより緊密かつ定期的に監視される。

投資運用会社は、副投資運用会社が当ファンドまたはかかる副投資運用会社が運用する部分に関して、適切な集中限度およびリスク多様化ルールを承知して同意していることを保証する。固有リスクの監視、これらの管理の水準と有効性の検証、およびリスク管理活動に関する報告書の入手、発見事項の評価、リスク多様化違反および是正措置の積極的な管理のためのコントロールが確立されていることを投資運用会社は保証する。

当ファンドは、以下の金融デリバティブ商品を使用している。

- () 先物(債券および株式指標、為替、金利およびその他の資産カテゴリー、ならびにそれらの組み合わせを含む)
- () 為替先渡契約 または
- () 上記()と()の組み合わせ

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク

これらの金融デリバティブ商品全部を使用する事業上の目的は以下の通りである。

- 効率的なポートフォリオ運用
- 投資リターンの増加
- 望まない投資リスクのヘッジ
- 新しい種類の資産に対するエクスポージャー

当ファンドは、外部の規制当局による様々な投資制限、または目論見書、覚書および定款による自己規制の対象である。こうした制限は、当ファンドの金融商品に伴うリスクを軽減するためである。当ファンドが欧州委員会規則2011（UCITS）で課せられる投資制限を遵守していることは、毎週監視され、カストディアンによって毎月取締役会に報告されている。投資運用会社も、当ファンドが目論見書で規定された投資ガイドラインならびに自己規制制限に従い、運用されているかどうかを毎月取締役会に報告している。

リスクを管理するこれらの方針は年間を通じて適用される。

市場リスクとは、金融商品の将来キャッシュ・フローの公正価値が市場価格の変動により変動することである。市場リスクは、その他の価格リスク、為替リスク、金利リスクの3種類のリスクで構成される。

副投資運用会社は、特定の制限内で有価証券および他の金融商品を注意深く選択することで市場リスクを和らげている。当社の全体的な市場ポジションは、当社の投資運用会社により日次で監視され、取締役会により四半期ごとにレビューされる。

副投資運用会社は、UCITS通達で規定されるコミットメント・アプローチを用いて、各ファンドについて金融デリバティブ商品の利用に関するグローバル・エクスポージャーを計算する。各ファンドのグローバル・エクスポージャーは、純資産価値合計を超過してはならない。

2014年5月31日現在、各ファンドの市場リスクは、以下の3つの主要な要素により影響される。

- 実際の市場価格の変動
- 為替の変動
- 金利の変動

- その他の価格リスク

その他の価格とは、当ファンドが保有する金融商品が公開市場で売却される場合の価格として定義される。この価格は、豊富な知識を持ち、慎重で強制されずに、互いに活動する当事者同士で実施される第三者間取引において、売り手と買い手の間で投資が交換される場合の見積金額である。その他の価格リスクとは、金融商品の公正価値または将来キャッシュ・フローが市場価格の変動により変動するリスクである。

当ファンドは、投資する原投資ファンドが採用する戦略を通じて、その他の価格リスクにさらされる。ファンドの資本リターンは、原投資ファンドのリターンに基づくが、原投資ファンドの運用会社が資本増加を達成することは保証できない。

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() その他の価格リスク(続き)

当ファンドの成功は、投資運用会社が成功している副投資運用会社を選択すること、ならびに当ファンドの投資目標を達成する投資戦略を実行する副投資運用会社に依拠している。

当社の取締役会は、投資運用会社からの関連情報に十分かつタイムリーにアクセスすることで、投資ポートフォリオに固有のその他の価格リスクを管理する。取締役会は定期的に会議を開き、各会議において、投資パフォーマンスおよび全般的な市場ポジションをレビューする。取締役会は投資運用会社が当ファンドの目標を遵守していることを監視する。当期中に、その他の価格リスクを管理する当社の方針および手続き、ならびにリスクの測定に用いられる方法および仮定に大きな変更はない。

2014年5月31日および2013年5月31日現在、当ファンドの資産の投資種類の内訳は、投資明細の要約に記載されている。

その他の価格リスク - 感応度分析

以下のエクイティ・ファンズに関する感応度分析は、その他の全ての変数を一定に保ったまま、当ファンドの市場価格が変動すると仮定している。実際には、こうしたことは起こりえないが、いくつかの変数の変動は相関する。さらに、感応度分析では将来の事象を決定するために過去のデータを基準に用いるため、全ての起こりうるシナリオ、特に極端なシナリオは含まれない。ベンチマーク指標の上昇は、2014年5月31日および2013年5月31日現在の変動に基づく。これらの変動は、指標の長期ボラティリティとは異なることがある。

下表で詳述される通り、その他の変数を一定に保ったまま、2014年5月31日および2013年5月31日現在のそれぞれの指標が上昇したとすると、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の予想される増加、および買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の変動は以下の通りとなる。

ファンド	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動*	基準通貨	純資産
		%		
2014年5月31日現在				
グローバル・アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	FTSE総株式指数	10.00	英ポンド	11,209,049
グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ファンド	FTSE総株式指数	10.00	英ポンド	18,981,949
グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ファンド	MSCI AC アジア太平洋 (除く日本)	10.00	米ドル	13,655,913
グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・エクイティ・ファンド	MSCI エマージング・ マーケット	10.00	米ドル	86,002,943
グローバル・アクセス グローバル・ プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	FTSE EPRA/NAREIT 先進国トータル・リターン	10.00	米ドル	17,634,240
グローバル・アクセス 米国中小型株式 ファンド	ラッセル2500種	10.00	米ドル	36,932,516
グローバル・アクセス 米国バリュー株式 ファンド	ラッセル1000バリュー株	10.00	米ドル	94,821,472
グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド	MSCIワールド	10.00	米ドル	40,466,242
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド	MSCIヨーロッパ(除く英国)	10.00	ユーロ	47,472,792
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	TOPIX(日本円)	10.00	日本円	2,299,440,526

* 注意: ベンチマーク変動(%)は、2014年5月31日に終了した年度における関連指標の変動に基づく。従って、同じ指標でも異なるファンドによって変動の比率が異なることがある。

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() その他の価格リスク(続き)

その他の価格リスク - 感応度分析(続き)

ファンド	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動* %	基準通貨	純資産
2013年5月31日現在				
グローバル・アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	FTSE総株式指数	10.00	英ポンド	12,773,462
グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ファンド	FTSE総株式指数	10.00	英ポンド	18,462,177
グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ファンド	MSCI AC アジア太平洋 (除く日本)	10.00	米ドル	13,054,522
グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・エクイティ・ファンド	MSCI エマージング・ マーケット	10.00	米ドル	58,742,893
グローバル・アクセス グローバル・ プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	FTSE EPRA/NAREIT 先進国トータル・リターン	10.00	米ドル	9,993,212
グローバル・アクセス 米国中小型株式 ファンド	ラッセル2500種	10.00	米ドル	30,934,159
グローバル・アクセス 米国バリュー株式 ファンド	ラッセル1000バリュー株	10.00	米ドル	67,808,176
グローバル・アクセス グローバル株式 ファンド	MSCIワールド	10.00	米ドル	30,275,610
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド	MSCIヨーロッパ(除く英国)	10.00	ユーロ	29,766,651
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	TOPIX(日本円)	10.00	日本円	1,803,734,234

* 注意: ベンチマーク変動(%)は、2013年5月31日に終了した年度における関連指標の変動に基づく。従って、同じ指標でも異なるファンドによって変動の比率が異なることがある。

その他の変数を一定に保ったまま、指標が同じ程度低下すると、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産は同じ金額だけ減少することになる。これらの市場変数の過去の変動とボラティリティ、および金融市場に関する経営陣の知識と経験に基づき、上記の変動は、それぞれの指標につき、12ヶ月にわたり「合理的に可能」とであると結論付けられた。

債券・ファンズは、社債および国債への投資を通じて価格リスクにさらされている。これらの投資の価格変動は、主に市場の金利の変動、および発行体の信用度の変動により生じる。市場金利リスクについては、「金利リスク」の項で説明される。発行体の信用度は、投資運用会社によって定期的に監視されている。ファンドが投資する証券は通常、当ファンドの投資方針で設定された格付機関による最低格付けを得ている。発行体の格付けおよび信用度は常に監視されている。

() 為替リスク

為替リスクとは、金融商品の公正価値または将来キャッシュ・フローが、為替レートの変動により変動するリスクである。当ファンドの特定の資産、負債、利益は、機能通貨以外の通貨建である。従って、その他の通貨建の証券価格が為替レートの変動により変動するため、それらは為替リスクにさらされている。外貨建の利益は、受領時点で適切な表示通貨に換算される。

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

当社は、資産および負債の運用に照らして為替リスクに対する保護を提供するための方法および商品を採用している。この点において、当社は為替先渡契約を締結することで、ある通貨に対するヘッジされたエクスポージャーを活用している。これらの契約についての詳細は、当ファンドの投資明細に開示されている。

為替ヘッジは、ポートフォリオのガイドラインに従い、為替先渡契約を用いて、副投資運用会社のレベルで実施される。かかる取引を実施し、結果的に生じるポートフォリオの為替エクスポージャーを監視することは、副投資運用会社の責任である。

[次へ](#)

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

当社の方針に従い、投資運用会社は当ファンドの為替ポジションを日次で監視し、取締役会が定期的にそれをレビューする。当期中に、為替リスクを管理する当社の方針および手続き、ならびにリスクの測定に用いられる方法に大きな変更はない。

下表は、2014年5月31日および2013年5月31日現在の当ファンドの為替エクスポージャーを示している。金額は全て当ファンドの機能通貨で表示されている(ファンド名の後ろの括弧内に表示)。

2014年5月31日現在

					合計
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド(英ポンド建)	ユーロ	日本円	ノルウェー・ クローネ	米ドル	英ポンド
金融資産					
非貨幣性資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	4,653,513	131,176	105,912	962,033	5,852,634
貨幣性資産					
現金および現金同等物	43,208	-	20,031	5,738	68,977
	<u>4,696,721</u>	<u>131,176</u>	<u>125,943</u>	<u>967,771</u>	<u>5,921,611</u>
総エクスポージャー	4,696,721	131,176	125,943	967,771	5,921,611
ヘッジ	50,458	-	-	-	50,458
純エクスポージャー	<u>4,747,179</u>	<u>131,176</u>	<u>125,943</u>	<u>967,771</u>	<u>5,972,069</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド (英ポンド建)						合計
	デンマーク・ クローネ	ユーロ	日本円	ノルウェー・ クローネ	米ドル	英ポンド
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	-	6,052,856	200,216	225,797	813,489	7,292,358
貨幣性資産						
現金および現金同等物	419	23,964	-	-	9,676	34,059
	<u>419</u>	<u>6,076,820</u>	<u>200,216</u>	<u>225,797</u>	<u>823,165</u>	<u>7,326,417</u>
総エクスポージャー	419	6,076,820	200,216	225,797	823,165	7,326,417
ヘッジ	-	(127,253)	-	-	2,205	(125,048)
純エクスポージャー	<u>419</u>	<u>5,949,567</u>	<u>200,216</u>	<u>225,797</u>	<u>825,370</u>	<u>7,201,369</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド(米ドル建)	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	デンマーク・ クローネ	ユーロ	英ポンド	イスラエル・ シュケル	日本円
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	9,211,244	-	2,835,636	-	1,366,173	120,643,983	15,322,150	-	-
損益を通じて公正価値評価 される金融資産	-	-	-	-	-	136,028	-	-	-
現金および現金同等物	6,457	10	707	112	-	269,435	37,953	144	4,909
	<u>9,217,701</u>	<u>10</u>	<u>2,836,343</u>	<u>112</u>	<u>1,366,173</u>	<u>121,049,446</u>	<u>15,360,103</u>	<u>144</u>	<u>4,909</u>
負債合計									
貨幣性負債									
当座借越	(481)	-	-	-	-	(24,228)	(57)	-	-
	<u>(481)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,228)</u>	<u>(57)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>9,217,220</u>	<u>10</u>	<u>2,836,343</u>	<u>112</u>	<u>1,366,173</u>	<u>121,025,218</u>	<u>15,360,046</u>	<u>144</u>	<u>4,909</u>
ヘッジ	<u>(11,869,866)</u>	<u>-</u>	<u>(2,721,628)</u>	<u>-</u>	<u>(1,347,756)</u>	<u>(124,620,992)</u>	<u>(15,069,869)</u>	<u>-</u>	<u>(2,727,215)</u>
純エクスポージャー	<u>(2,652,646)</u>	<u>10</u>	<u>114,715</u>	<u>112</u>	<u>18,417</u>	<u>(3,595,774)</u>	<u>290,177</u>	<u>144</u>	<u>(2,722,306)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド(米ドル建) (続き)	メキシコ・ ペソ	ノルウェー・ クローネ	ニュージー ランド・ドル	ポーランド・ ズロチ	スウェーデン・ クローナ	シンガポール・ ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	8,095,587	-	1,160,122	-	828,249	-	-	159,463,144
損益を通じて公正価値評価 される金融資産	-	-	-	-	-	-	-	136,028
現金および現金同等物	81	213	437	46,060	524	123	108,442	475,607
	<u>8,095,668</u>	<u>213</u>	<u>1,160,559</u>	<u>46,060</u>	<u>828,773</u>	<u>123</u>	<u>108,442</u>	<u>160,074,779</u>
負債合計								
非貨幣性負債								
貨幣性負債								
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	(24,766)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,766)</u>
総エクスポージャー	<u>8,095,668</u>	<u>213</u>	<u>1,160,559</u>	<u>46,060</u>	<u>828,773</u>	<u>123</u>	<u>108,442</u>	<u>160,050,013</u>
ヘッジ	<u>(8,254,046)</u>	<u>-</u>	<u>(1,184,335)</u>	<u>658,546</u>	<u>(852,948)</u>	<u>-</u>	<u>(104,042)</u>	<u>(168,094,151)</u>
純エクスポージャー	<u>(158,378)</u>	<u>213</u>	<u>(23,776)</u>	<u>704,606</u>	<u>(24,175)</u>	<u>123</u>	<u>4,400</u>	<u>(8,044,138)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ファンド(米ドル建)	豪ドル	ユーロ	英ポンド	香港ドル	インドネシア ・ルピア	インド・ ルピー	日本円
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	20,557,209	956,148	7,866,573	30,215,155	2,060,462	10,050,414	583,435
貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産	67,848	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	681,536	3,515	20,525	33,493	-	182,247	-
	<u>21,306,593</u>	<u>959,663</u>	<u>7,887,098</u>	<u>30,248,648</u>	<u>2,060,462</u>	<u>10,232,661</u>	<u>583,435</u>
総エクスポージャー	21,306,593	959,663	7,887,098	30,248,648	2,060,462	10,232,661	583,435
ヘッジ	-	(1,555)	(1,675)	(24,777)	-	-	67,289
純エクスポージャー	<u>21,306,593</u>	<u>958,108</u>	<u>7,885,423</u>	<u>30,223,871</u>	<u>2,060,462</u>	<u>10,232,661</u>	<u>650,724</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

							合計
グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ファンド(米ドル建)(続き)	韓国ウォン	マレーシア・ リンギット	フィリピン・ ペソ	シンガポール ・ドル	タイ・バーツ	台湾ドル	米ドル
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	21,024,428	1,401,185	2,363,094	5,245,591	5,900,754	10,138,392	118,362,840
貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	-	-	-	-	-	67,848
現金および現金同等物	-	-	-	160	57,736	226,188	1,205,400
	<u>21,024,428</u>	<u>1,401,185</u>	<u>2,363,094</u>	<u>5,245,751</u>	<u>5,958,490</u>	<u>10,364,580</u>	<u>119,636,088</u>
総エクスポージャー	21,024,428	1,401,185	2,363,094	5,245,751	5,958,490	10,364,580	119,636,088
ヘッジ	(196,616)	-	-	(144,372)	(57,736)	-	(359,442)
純エクスポージャー	<u>20,827,812</u>	<u>1,401,185</u>	<u>2,363,094</u>	<u>5,101,379</u>	<u>5,900,754</u>	<u>10,364,580</u>	<u>119,276,646</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド(米ドル建)	UAE ディルハム	ブラジル・ レアル	チリ・ペソ	チェコ・ コルナ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	ハンガリー・ フォリント
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 株式保有高	13,063,252	77,229,972	12,570,453	2,073,044	13,949,049	41,807,678	118,700,985	11,479,724
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	2,488,351	78,347	5	350,007	215,643	99,892	-
	<u>13,063,252</u>	<u>79,718,323</u>	<u>12,648,800</u>	<u>2,073,049</u>	<u>14,299,056</u>	<u>42,023,321</u>	<u>118,800,877</u>	<u>11,479,724</u>
総エクスポージャー	13,063,252	79,718,323	12,648,800	2,073,049	14,299,056	42,023,321	118,800,877	11,479,724
ヘッジ	-	176,715	-	-	410,632	(1,735,311)	(21,574)	30,541
純エクスポージャー	<u>13,063,252</u>	<u>79,895,038</u>	<u>12,648,800</u>	<u>2,073,049</u>	<u>14,709,688</u>	<u>40,288,010</u>	<u>118,779,303</u>	<u>11,510,265</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス

エマージング・マーケット・

エクイティ・ファンド(米ドル建)

(続き)

インドネシア ・ルピア	インド・ ルピー	韓国ウォン	モロッコ・ ディルハム	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リングgit	フィリピン・ ペソ	ポーランド・ ズロチ
----------------	-------------	-------	----------------	-------------	------------------	--------------	---------------

金融資産**非貨幣性資産**

損益を通じて公正価値評価される

金融資産 - 株式保有高

13,363,216	45,669,334	88,877,298	2,658,717	1,305,754	13,032,020	23,556,131	21,464,340
------------	------------	------------	-----------	-----------	------------	------------	------------

貨幣性資産

損益を通じて公正価値評価される

金融資産

現金および現金同等物

-	-	-	-	542,860	-	-	-
16,105	190,859	98,532	-	788,463	136,150	-	2,586

13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	2,637,077	13,168,170	23,556,131	21,466,926
------------	------------	------------	-----------	-----------	------------	------------	------------

総エクスポージャー

13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	2,637,077	13,168,170	23,556,131	21,466,926
------------	------------	------------	-----------	-----------	------------	------------	------------

ヘッジ

-	-	-	-	22,108,677	-	-	-
---	---	---	---	------------	---	---	---

純エクスポージャー

13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	24,745,754	13,168,170	23,556,131	21,466,926
------------	------------	------------	-----------	------------	------------	------------	------------

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド (米ドル建)(続き)	カタール・ リアル	ロシア・ ルーブル	スウェーデン ・クローナ	シンガポール ・ドル	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	台湾ドル	南アフリカ ・ランド	合計 米ドル
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,021,657	72,152,400	28,414,441	655,671,555
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産	-	-	-	-	-	-	-	2,111,709	2,654,569
現金および現金同等物	-	-	-	-	-	38,545	384,470	1,692,281	6,580,236
	<u>653,968</u>	<u>214,512</u>	<u>3,815,702</u>	<u>13,328,373</u>	<u>15,269,535</u>	<u>21,060,202</u>	<u>72,536,870</u>	<u>32,218,431</u>	<u>664,906,360</u>
総エクスポージャー	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,060,202	72,536,870	32,218,431	664,906,360
ヘッジ	-	-	-	-	-	33,050	-	38,201,730	59,204,460
純エクスポージャー	<u>653,968</u>	<u>214,512</u>	<u>3,815,702</u>	<u>13,328,373</u>	<u>15,269,535</u>	<u>21,093,252</u>	<u>72,536,870</u>	<u>70,420,161</u>	<u>724,110,820</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

	合計		
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ ボンド・ファンド(米ドル建)	ユーロ	英ポンド	米ドル
金融資産			
貨幣性資産			
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	54,384,040	22,833,607	77,217,647
現金および現金同等物	7,467,932	879,894	8,347,826
	<u>61,851,972</u>	<u>23,713,501</u>	<u>85,565,473</u>
総エクスポージャー	61,851,972	23,713,501	85,565,473
ヘッジ	<u>(57,501,528)</u>	<u>(24,178,737)</u>	<u>(81,680,265)</u>
純エクスポージャー	<u>4,350,444</u>	<u>(465,236)</u>	<u>3,885,208</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2014年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド（米ドル建）	豪ドル	カナダ・ドル	ユーロ	英ポンド	日本円	メキシコ・ ペソ	ノルウェー・ クローネ	合計 米ドル
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 債券保有高	2,537,726	7,630,684	72,842,148	41,402,083	98,074	-	-	124,510,715
損益を通じて公正価値評価される 金融資産	179,331	-	-	-	-	-	-	179,331
現金および現金同等物	200,696	279,581	352,261	54,717	957	-	307	888,519
	<u>2,917,753</u>	<u>7,910,265</u>	<u>73,194,409</u>	<u>41,456,800</u>	<u>99,031</u>	<u>-</u>	<u>307</u>	<u>125,578,565</u>
負債合計								
貨幣性負債								
当座借越	(164,469)	-	(11,011)	(86)	-	-	-	(175,566)
	<u>(164,469)</u>	<u>-</u>	<u>(11,011)</u>	<u>(86)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(175,566)</u>
総エクスポージャー	<u>2,753,284</u>	<u>7,910,265</u>	<u>73,183,398</u>	<u>41,456,714</u>	<u>99,031</u>	<u>-</u>	<u>307</u>	<u>125,402,999</u>
ヘッジ	<u>(2,732,624)</u>	<u>(7,722,765)</u>	<u>(72,961,522)</u>	<u>(41,224,798)</u>	<u>(3,850,382)</u>	<u>192,441</u>	<u>15,027</u>	<u>(128,284,623)</u>
純エクスポージャー	<u>20,660</u>	<u>187,500</u>	<u>221,876</u>	<u>231,916</u>	<u>(3,751,351)</u>	<u>192,441</u>	<u>15,334</u>	<u>(2,881,624)</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2014年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス
 グローバル・インフレーション・
 リンク・ボンド・ファンド
 (米ドル建)

	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ドル	コロンビア・ ペソ	デンマーク・ クローネ	ユーロ	英ポンド	インド・ ルピー
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	13,606,406	9,766,646	7,473,480	4,552,348	9,295,211	53,165,428	114,270,742	-
現金および現金同等物	172,342	64,863	292	-	-	112,569	333,264	-
	<u>13,778,748</u>	<u>9,831,509</u>	<u>7,473,772</u>	<u>4,552,348</u>	<u>9,295,211</u>	<u>53,277,997</u>	<u>114,604,006</u>	<u>-</u>
負債合計								
貨幣性負債								
損益を通じて公正価値評価される								
金融負債	-	-	-	-	-	(5,022)	-	-
当座借越	-	-	-	-	-	-	(904)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,022)</u>	<u>(904)</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>13,778,748</u>	<u>9,831,509</u>	<u>7,473,772</u>	<u>4,552,348</u>	<u>9,295,211</u>	<u>53,272,975</u>	<u>114,603,102</u>	<u>-</u>
ヘッジ	<u>(13,807,412)</u>	<u>(6,268,820)</u>	<u>(77,273,682)</u>	<u>(4,424,723)</u>	<u>(8,742,943)</u>	<u>(59,829,790)</u>	<u>(116,592,125)</u>	<u>3,541,084</u>
純エクスポージャー	<u>(28,664)</u>	<u>3,562,689</u>	<u>(69,799,910)</u>	<u>127,625</u>	<u>552,268</u>	<u>(6,556,815)</u>	<u>(1,989,023)</u>	<u>3,541,084</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2014年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス
グローバル・インフレーション・
リンク・ボンド・ファンド
(米ドル建) (続き)

金融資産

貨幣性資産

損益を通じて公正価値評価される

金融資産 - 債券保有高

現金および現金同等物

	日本円	メキシコ・ ペソ	ノルウェー・ クローネ	ニュージー ランド・ドル	スウェーデン ・クローナ	タイ・バーツ	トルコ・リラ	合計 米ドル
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	-	3,275,306	7,357,953	-	5,142,146	1,447,879	-	229,353,545
現金および現金同等物	574	53	1,643	89,253	474	1,774	1,895	778,996
	<u>574</u>	<u>3,275,359</u>	<u>7,359,596</u>	<u>89,253</u>	<u>5,142,620</u>	<u>1,449,653</u>	<u>1,895</u>	<u>230,132,541</u>

負債合計

貨幣性負債

損益を通じて公正価値評価される

金融負債

当座借越

金融負債	-	-	-	-	-	-	-	(5,022)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	(904)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,926)</u>

総エクスポージャー

総エクスポージャー	574	3,275,359	7,359,596	89,253	5,142,620	1,449,653	1,895	230,126,615
-----------	-----	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	-------	-------------

ヘッジ

ヘッジ	(6,976,299)	894,191	-	(6,931,496)	(5,390,615)	(1,676,019)	76,568	(303,402,081)
-----	-------------	---------	---	-------------	-------------	-------------	--------	---------------

純エクスポージャー

純エクスポージャー	<u>(6,975,725)</u>	<u>4,169,550</u>	<u>7,359,596</u>	<u>(6,842,243)</u>	<u>(247,995)</u>	<u>(226,366)</u>	<u>78,463</u>	<u>(73,275,466)</u>
-----------	--------------------	------------------	------------------	--------------------	------------------	------------------	---------------	---------------------

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・
デット・ファンド(米ドル建)ブラジル・
レアルコロンビア・
ペソ

ユーロ

英ポンド

ハンガリー・
フォリントメキシコ・
ペソ**金融資産****貨幣性資産**損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高
現金および現金同等物

7,325,658	2,429,275	12,026,910	-	-	2,343,279
-	-	249,616	361,756	1	70
<u>7,325,658</u>	<u>2,429,275</u>	<u>12,276,526</u>	<u>361,756</u>	<u>1</u>	<u>2,343,349</u>
7,325,658	2,429,275	12,276,526	361,756	1	2,343,349
(1,948,331)	(777,890)	(12,113,632)	(1,208,825)	-	1,189,170
<u>5,377,327</u>	<u>1,651,385</u>	<u>162,894</u>	<u>(847,069)</u>	<u>1</u>	<u>3,532,519</u>

総エクスポージャー**ヘッジ****純エクスポージャー**

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド(米ドル建)(続き)	マレーシア・ リンギット	ペルー・ ヌエボ・ソル	ポーランド・ ズロチ	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産						
貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	-	161,320	-	-	547,618	24,834,060
現金および現金同等物	-	-	-	6	53	611,502
	-	161,320	-	6	547,671	25,445,562
総エクスポージャー	-	161,320	-	6	547,671	25,445,562
ヘッジ	1,181,716	(162,416)	1,152,610	-	608,934	(12,078,664)
純エクスポージャー	1,181,716	(1,096)	1,152,610	6	1,156,605	13,366,898

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・
セキュリティーズ・ファンド(米ドル建)

	豪ドル	カナダ・ドル	ユーロ	英ポンド	香港ドル	日本円
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	6,934,838	4,228,181	11,725,323	14,309,088	18,471,281	18,984,574
貨幣性資産						
現金および現金同等物	-	9,812	33,965	7,840	-	-
	<u>6,934,838</u>	<u>4,237,993</u>	<u>11,759,288</u>	<u>14,316,928</u>	<u>18,471,281</u>	<u>18,984,574</u>
総エクスポージャー	<u>6,934,838</u>	<u>4,237,993</u>	<u>11,759,288</u>	<u>14,316,928</u>	<u>18,471,281</u>	<u>18,984,574</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400,024</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>6,934,838</u>	<u>4,237,993</u>	<u>11,759,288</u>	<u>14,716,952</u>	<u>18,471,281</u>	<u>18,984,574</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

	スウェーデン ・クローナ	シンガポール ・ドル	タイ・バーツ	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ファンド(米ドル建)(続き)				
金融資産				
非貨幣性資産 損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	1,888,717	6,761,178	1,510,623	84,813,803
貨幣性資産 現金および現金同等物	-	-	-	51,617
	<u>1,888,717</u>	<u>6,761,178</u>	<u>1,510,623</u>	<u>84,865,420</u>
総エクスポージャー	1,888,717	6,761,178	1,510,623	84,865,420
ヘッジ	-	-	-	400,024
純エクスポージャー	<u>1,888,717</u>	<u>6,761,178</u>	<u>1,510,623</u>	<u>85,265,444</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
 グローバル・ショート・
 デュレーション・ボンド・
 ファンド(米ドル建)

	豪ドル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	デンマーク ・クローネ	ユーロ	英ポンド	イスラエル ・シケル	日本円	メキシコ・ ペソ
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	4,888,952	-	-	4,309,251	59,309,108	4,366,833	-	-	833,595
現金および現金同等物	123,111	10,811	221	-	142,176	18,925	144	774	2
	<u>5,012,063</u>	<u>10,811</u>	<u>221</u>	<u>4,309,251</u>	<u>59,451,284</u>	<u>4,385,758</u>	<u>144</u>	<u>774</u>	<u>833,597</u>
総エクスポージャー	5,012,063	10,811	221	4,309,251	59,451,284	4,385,758	144	774	833,597
ヘッジ	(6,574,651)	-	-	(4,334,946)	(61,352,602)	(4,114,921)	-	(1,571,402)	(845,329)
純エクスポージャー	<u>(1,562,588)</u>	<u>10,811</u>	<u>221</u>	<u>(25,695)</u>	<u>(1,901,318)</u>	<u>270,837</u>	<u>144</u>	<u>(1,570,628)</u>	<u>(11,732)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス デュレーション・ボンド・ファンド(米ドル建)(続き)	ノルウェー・ クローネ	ポーランド・ ズロチ	スウェーデン ・クローナ	南アフリカ ・ランド	合計 米ドル
金融資産					
貨幣性資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	-	-	-	-	73,707,739
現金および現金同等物	654	117	5	19,469	316,409
	<u>654</u>	<u>117</u>	<u>5</u>	<u>19,469</u>	<u>74,024,148</u>
総エクスポージャー	654	117	5	19,469	74,024,148
ヘッジ	-	393,488	-	-	(78,400,363)
純エクスポージャー	<u>654</u>	<u>393,605</u>	<u>5</u>	<u>19,469</u>	<u>(4,376,215)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド(米ドル建)	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	合計 米ドル
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	4,019,421	-	-	4,019,421
貨幣性資産				
現金および現金同等物	-	17,064	1,438,878	1,455,942
	<u>4,019,421</u>	<u>17,064</u>	<u>1,438,878</u>	<u>5,475,363</u>
総エクスポージャー	4,019,421	17,064	1,438,878	5,475,363
ヘッジ	-	<u>100,026</u>	<u>(263,453)</u>	<u>(163,427)</u>
純エクスポージャー	<u>4,019,421</u>	<u>117,090</u>	<u>1,175,425</u>	<u>5,311,936</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド(米ドル建)	ユーロ	英ポンド	韓国ウォン	合計 米ドル
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	11,592,834	-	21,199,039	32,791,873
貨幣性資産				
現金および現金同等物	285,406	67,616	-	353,022
	<u>11,878,240</u>	<u>67,616</u>	<u>21,199,039</u>	<u>33,144,895</u>
総エクスポージャー	11,878,240	67,616	21,199,039	33,144,895
ヘッジ	<u>(404,525)</u>	<u>268,031</u>	<u>-</u>	<u>(136,494)</u>
純エクスポージャー	<u>11,473,715</u>	<u>335,647</u>	<u>21,199,039</u>	<u>33,008,401</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
グローバル株式ファンド
(米ドル建)

	豪ドル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	デンマーク ・クローネ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	イスラエル ・シェケル	日本円
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高	11,168,457	23,339,463	23,196,560	3,810,453	133,082,141	325,659,737	9,210,215	2,642,377	17,917,840
貨幣性資産									
現金および現金同等物	64,250	7,501	2,908,440	1,012,806	1,537,052	716,688	-	-	-
	<u>11,232,707</u>	<u>23,346,964</u>	<u>26,105,000</u>	<u>4,823,259</u>	<u>134,619,193</u>	<u>326,376,425</u>	<u>9,210,215</u>	<u>2,642,377</u>	<u>17,917,840</u>
総エクスポージャー	11,232,707	23,346,964	26,105,000	4,823,259	134,619,193	326,376,425	9,210,215	2,642,377	17,917,840
ヘッジ	(1,654,246)	91,543	(2,650,433)	(1,210,205)	(1,165,131)	(4,537,266)	-	-	(1,415,717)
純エクスポージャー	<u>9,578,461</u>	<u>23,438,507</u>	<u>23,454,567</u>	<u>3,613,054</u>	<u>133,454,062</u>	<u>321,839,159</u>	<u>9,210,215</u>	<u>2,642,377</u>	<u>16,502,123</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド (米ドル建)(続き)	ノルウェー・ クローネ	ニュージー ランド・ドル	フィリピン・ ペソ	ポーランド・ ズロチ	スウェーデン ・クローナ	シンガポール ・ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高	8,399,370	1,171,355	1,488,888	709,402	10,032,602	4,712,063	4,839,178	581,380,101
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	-	-	26,255	2,395,317	23,432	-	8,691,741
	<u>8,399,370</u>	<u>1,171,355</u>	<u>1,488,888</u>	<u>735,657</u>	<u>12,427,919</u>	<u>4,735,495</u>	<u>4,839,178</u>	<u>590,071,842</u>
総エクスポージャー	8,399,370	1,171,355	1,488,888	735,657	12,427,919	4,735,495	4,839,178	590,071,842
ヘッジ	(806,947)	(370,832)	-	-	(1,266,676)	(494,298)	(2,825,906)	(18,306,114)
純エクスポージャー	<u>7,592,423</u>	<u>800,523</u>	<u>1,488,888</u>	<u>735,657</u>	<u>11,161,243</u>	<u>4,241,197</u>	<u>2,013,272</u>	<u>571,765,728</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
エマージング・
マーケット・
ローカル・カレンシー・
デット・ファンド
(米ドル建)

	ブラジル・ レアル	チリ・ペソ	コロンビア ・ペソ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	ハンガリー・ フォリント	インドネシア ・ルピア	韓国ウォン
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	22,891,207	-	9,496,255	-	-	-	2,922,919	8,422,423	-
現金および現金同等物	80,023	-	-	25,108	24,064	-	-	-	-
	<u>22,971,230</u>	<u>-</u>	<u>9,496,255</u>	<u>25,108</u>	<u>24,064</u>	<u>-</u>	<u>2,922,919</u>	<u>8,422,423</u>	<u>-</u>
負債合計									
総エクスポージャー	22,971,230	-	9,496,255	25,108	24,064	-	2,922,919	8,422,423	-
ヘッジ	(16,270,034)	110,664	(3,938,776)	-	-	2,341,087	3,241,259	-	6,143,692
純エクスポージャー	<u>6,701,196</u>	<u>110,664</u>	<u>5,557,479</u>	<u>25,108</u>	<u>24,064</u>	<u>2,341,087</u>	<u>6,164,178</u>	<u>8,422,423</u>	<u>6,143,692</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
エマージング・
マーケット・
ローカル・カレンシー・
デット・ファンド
(米ドル建)(続き)

	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リングgit	ナイジェリア ・ナイラ	ペルー・ ヌエボ・ソル	フィリピン ・ペソ	ポーランド ・ズロチ	ロシア・ ルーブル	ロシア・ ルーブル	タイ・ バーツ
--	-------------	------------------	----------------	----------------	--------------	---------------	--------------	--------------	------------

金融資産**貨幣性資産**

損益を通じて公正価値評価

される金融資産 - 債券保有高

現金および現金同等物

	27,542,623	15,316,294	-	6,144,629	-	16,738,386	1,688,171	6,606,228	3,923,531
	44	38,266	-	-	-	-	-	-	-
	<u>27,542,667</u>	<u>15,354,560</u>	<u>-</u>	<u>6,144,629</u>	<u>-</u>	<u>16,738,386</u>	<u>1,688,171</u>	<u>6,606,228</u>	<u>3,923,531</u>

総エクスポージャー

	27,542,667	15,354,560	-	6,144,629	-	16,738,386	1,688,171	6,606,228	3,923,531
--	------------	------------	---	-----------	---	------------	-----------	-----------	-----------

ヘッジ

	2,965,137	15,193,042	831,143	(6,037,784)	1,283,268	(1,644,243)	-	471,413	(1,837,910)
--	-----------	------------	---------	-------------	-----------	-------------	---	---------	-------------

純エクスポージャー

	<u>30,507,804</u>	<u>30,547,602</u>	<u>831,143</u>	<u>106,845</u>	<u>1,283,268</u>	<u>15,094,143</u>	<u>1,688,171</u>	<u>7,077,641</u>	<u>2,085,621</u>
--	-------------------	-------------------	----------------	----------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

	トルコ・リラ	台湾ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド(米ドル建)(続き)				
金融資産				
貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	16,043,277	-	21,435,506	159,171,449
現金および現金同等物	-	-	-	167,505
	<u>16,043,277</u>	<u>-</u>	<u>21,435,506</u>	<u>159,338,954</u>
負債合計				
総エクスポージャー	16,043,277	-	21,435,506	159,338,954
ヘッジ	262,129	2,566,892	(51,125)	5,629,854
純エクスポージャー	<u>16,305,406</u>	<u>2,566,892</u>	<u>21,384,381</u>	<u>164,968,808</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ ファンド(ユーロ建)	スイス・ フラン	デンマーク ・クローネ	英ポンド	ノルウェー ・クローネ	ポーランド ・ズロチ	スウェーデン ・クローナ	トルコ・ リラ	米ドル	合計 ユーロ
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高									
	78,565,618	21,184,211	3,178,792	10,101,657	-	31,458,760	-	2,472,791	146,961,829
貨幣性資産									
現金および現金同等物									
	187,934	1,741	22,386	117,742	1,527	2,053	4,994	3,974	342,351
	<u>78,753,552</u>	<u>21,185,952</u>	<u>3,201,178</u>	<u>10,219,399</u>	<u>1,527</u>	<u>31,460,813</u>	<u>4,994</u>	<u>2,476,765</u>	<u>147,304,180</u>
総エクスポージャー	78,753,552	21,185,952	3,201,178	10,219,399	1,527	31,460,813	4,994	2,476,765	147,304,180
ヘッジ	-	(2,805,880)	(132,776)	(785,459)	-	-	-	(491,495)	(4,215,610)
純エクスポージャー	<u>78,753,552</u>	<u>18,380,072</u>	<u>3,068,402</u>	<u>9,433,940</u>	<u>1,527</u>	<u>31,460,813</u>	<u>4,994</u>	<u>1,985,270</u>	<u>143,088,570</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2014年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(日本円建)	ユーロ	英ポンド	米ドル	合計 日本円
金融資産				
貨幣性資産				
現金および現金同等物	572,859	2,815,376	1,120,403	4,508,638
	<u>572,859</u>	<u>2,815,376</u>	<u>1,120,403</u>	<u>4,508,638</u>
総エクスポージャー	572,859	2,815,376	1,120,403	4,508,638
ヘッジ	(15,556,419)	(61,534)	-	(15,617,953)
純エクスポージャー	<u>(14,983,560)</u>	<u>2,753,842</u>	<u>1,120,403</u>	<u>(11,109,315)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在

						合計
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド(英ポンド建)	ユーロ	英ポンド	日本円	ノルウェー・ クローネ	米ドル	英ポンド
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	3,979,718	116,096,133	117,245	-	2,093,805	122,286,901
貨幣性資産						
現金および現金同等物	10,443	-	-	22,493	1,813	34,749
	<u>3,990,161</u>	<u>116,096,133</u>	<u>117,245</u>	<u>22,493</u>	<u>2,095,618</u>	<u>122,321,650</u>
総エクスポージャー	3,990,161	116,096,133	117,245	22,493	2,095,618	122,321,650
ヘッジ	(61,933)	-	(56,226)	-	-	(118,159)
純エクスポージャー	<u>3,928,228</u>	<u>116,096,133</u>	<u>61,019</u>	<u>22,493</u>	<u>2,095,618</u>	<u>122,203,491</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

	デンマーク・ クローネ	ユーロ	ノルウェー・ クローネ	米ドル	合計 英ポンド
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド(英ポンド建)					
金融資産					
貨幣性資産					
現金および現金同等物	3,169	9,341	32,836	6,954	52,300
	<u>3,169</u>	<u>9,341</u>	<u>32,836</u>	<u>6,954</u>	<u>52,300</u>
総エクスポージャー	3,169	9,341	32,836	6,954	52,300
ヘッジ	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>3,169</u>	<u>9,341</u>	<u>32,836</u>	<u>6,954</u>	<u>52,300</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド(米ドル建)	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	チリ・ペソ	チェコ・ コルナ	デンマーク ・クローネ	ユーロ	英ポンド
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	4,405,174	-	5,810,219	261,213	-	547,687	4,243,865	85,921,911	24,728,123
損益を通じて公正価値評価 される金融資産	28,336	-	-	-	-	-	-	97,466	31,838
現金および現金同等物	257,943	10	150,273	103	-	-	6	887,213	-
	<u>4,691,453</u>	<u>10</u>	<u>5,960,492</u>	<u>261,316</u>	<u>-</u>	<u>547,687</u>	<u>4,243,871</u>	<u>86,906,590</u>	<u>24,759,961</u>
負債合計									
貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価 される金融負債	(20,486)	-	(2,699)	-	-	-	-	(946)	-
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	-	(212,807)
	<u>(20,486)</u>	<u>-</u>	<u>(2,699)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(946)</u>	<u>(212,807)</u>
総エクスポージャー	<u>4,670,967</u>	<u>10</u>	<u>5,957,793</u>	<u>261,316</u>	<u>-</u>	<u>547,687</u>	<u>4,243,871</u>	<u>86,905,644</u>	<u>24,547,154</u>
ヘッジ	<u>(5,346,138)</u>	<u>133,132</u>	<u>(8,094,670)</u>	<u>(2,182,437)</u>	<u>(71,823)</u>	<u>(697,109)</u>	<u>(7,976,761)</u>	<u>(137,389,539)</u>	<u>(43,126,005)</u>
純エクスポージャー	<u>(675,171)</u>	<u>133,142</u>	<u>(2,136,877)</u>	<u>(1,921,121)</u>	<u>(71,823)</u>	<u>(149,422)</u>	<u>(3,732,890)</u>	<u>(50,483,895)</u>	<u>(18,578,851)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス

グローバル・ガバメント・

ボンド・ファンド(米ドル建)
(続き)

ハンガリー・ フォロント	イスラエル ・シュケル	インド・ ルピー	日本円	韓国ウォン	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リンギット	ノルウェー ・クローネ	ニュージー ランド・ドル
-----------------	----------------	-------------	-----	-------	-------------	-----------------	----------------	-----------------

金融資産

貨幣性資産

損益を通じて公正価値評価
される金融資産 - 債券保有高

-	285,355	-	65,975,690	1,850,026	7,100,542	596,948	1,987,554	1,146,871
---	---------	---	------------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------

損益を通じて公正価値評価
される金融資産

-	-	-	57,480	-	-	-	-	-
---	---	---	--------	---	---	---	---	---

現金および現金同等物

-	123,604	-	159,324	-	4,153	12,361	14	4,796
---	---------	---	---------	---	-------	--------	----	-------

-	408,959	-	66,192,494	1,850,026	7,104,695	609,309	1,987,568	1,151,667
---	---------	---	------------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------

負債合計

非貨幣性負債

貨幣性負債

損益を通じて公正価値評価
される金融負債

-	-	-	(131,023)	-	-	-	-	-
---	---	---	-----------	---	---	---	---	---

-	-	-	(131,023)	-	-	-	-	-
---	---	---	-----------	---	---	---	---	---

総エクスポージャー

-	408,959	-	66,061,471	1,850,026	7,104,695	609,309	1,987,568	1,151,667
---	---------	---	------------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------

ヘッジ

(832,152)	(340,125)	243,532	(82,119,319)	(2,481,030)	(5,766,063)	(580,674)	436,865	(2,126,214)
-----------	-----------	---------	--------------	-------------	-------------	-----------	---------	-------------

純エクスポージャー

(832,152)	68,834	243,532	(16,057,848)	(631,004)	1,338,632	28,635	2,424,433	(974,547)
-----------	--------	---------	--------------	-----------	-----------	--------	-----------	-----------

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド(米ドル建)（続き）	ポーランド・ ズロチ	スウェーデン ・クローナ	シンガポール ・ドル	台湾ドル	トルコ・リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産							
貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	1,361,426	3,265,536	458,639	-	-	968,708	210,915,487
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	-	-	-	-	-	215,120
現金および現金同等物	57,221	-	122	-	-	112,269	1,769,412
	<u>1,418,647</u>	<u>3,265,536</u>	<u>458,761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,080,977</u>	<u>212,900,019</u>
負債合計							
貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債	-	-	-	-	-	-	(155,154)
当座借越	-	-	-	-	-	-	(212,807)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(367,961)</u>
総エクスポージャー	<u>1,418,647</u>	<u>3,265,536</u>	<u>458,761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,080,977</u>	<u>212,532,058</u>
ヘッジ	<u>(1,481,290)</u>	<u>(2,886,380)</u>	<u>(1,398,820)</u>	<u>(210,473)</u>	<u>(133,974)</u>	<u>(906,157)</u>	<u>(305,333,624)</u>
純エクスポージャー	<u>(62,643)</u>	<u>379,156</u>	<u>(940,059)</u>	<u>(210,473)</u>	<u>(133,974)</u>	<u>174,820</u>	<u>(92,801,566)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ファンド(米ドル建)	豪ドル	ユーロ	英ポンド	香港ドル	インドネシア ・ルピア	インド・ ルピー	マレーシア・ リンギット
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	22,475,434	-	7,118,396	28,735,304	4,963,313	9,018,622	2,488,802
貨幣性資産							
現金および現金同等物	388,749	4,275	-	15,301	16,124	8,374	-
	<u>22,864,183</u>	<u>4,275</u>	<u>7,118,396</u>	<u>28,750,605</u>	<u>4,979,437</u>	<u>9,026,996</u>	<u>2,488,802</u>
負債合計							
貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(11,697)	-	-	-	-	-	-
当座借越	-	-	(261,465)	-	-	-	-
	<u>(11,697)</u>	<u>-</u>	<u>(261,465)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>22,852,486</u>	<u>4,275</u>	<u>6,856,931</u>	<u>28,750,605</u>	<u>4,979,437</u>	<u>9,026,996</u>	<u>2,488,802</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>22,852,486</u>	<u>4,275</u>	<u>6,856,931</u>	<u>28,750,605</u>	<u>4,979,437</u>	<u>9,026,996</u>	<u>2,488,802</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ファンド （米ドル建）（続き）	フィリピン・ ペソ	シンガポール ・ドル	韓国ウォン	タイ・バーツ	台湾ドル	合計 米ドル
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	1,927,070	13,701,225	9,706,131	11,240,946	4,046,476	115,421,719
貨幣性資産						
現金および現金同等物	-	104,003	-	-	11,204	548,030
	<u>1,927,070</u>	<u>13,805,228</u>	<u>9,706,131</u>	<u>11,240,946</u>	<u>4,057,680</u>	<u>115,969,749</u>
負債合計						
貨幣性負債						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	-	-	-	-	-	(11,697)
当座借越	-	-	-	-	-	(261,465)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(273,162)</u>
総エクスポージャー	<u>1,927,070</u>	<u>13,805,228</u>	<u>9,706,131</u>	<u>11,240,946</u>	<u>4,057,680</u>	<u>115,696,587</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>1,927,070</u>	<u>13,805,228</u>	<u>9,706,131</u>	<u>11,240,946</u>	<u>4,057,680</u>	<u>115,696,587</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド（米ドル建）	ブラジル・ レアル	チェコ・ コルナ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	ハンガリー・ フォリント
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	59,406,699	748,373	590,343	3,838,822	77,783,944	3,659,437
貨幣性資産						
現金および現金同等物	722,754	12,461	1,706,641	-	280,088	821
	<u>60,129,453</u>	<u>760,834</u>	<u>2,296,984</u>	<u>3,838,822</u>	<u>78,064,032</u>	<u>3,660,258</u>
負債合計						
貨幣性負債						
当座借越	-	-	-	(452,554)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(452,554)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	60,129,453	760,834	2,296,984	3,386,268	78,064,032	3,660,258
ヘッジ	-	-	-	-	-	-
純エクスポージャー	<u>60,129,453</u>	<u>760,834</u>	<u>2,296,984</u>	<u>3,386,268</u>	<u>78,064,032</u>	<u>3,660,258</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス
エマージング・マーケット・
エクイティ・ファンド
(米ドル建) (続き)

金融資産

非貨幣性資産

損益を通じて公正価値評価される
金融資産 - 株式保有高

	インドネシア ・ルピア	イスラエル・ シケル	インド・ ルピー	韓国ウォン	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リングgit	フィリピン・ ペソ	ポーランド・ ズロチ
19,189,004	-	43,129,960	59,747,569	8,386,151	8,731,582	12,704,244	6,924,085	

貨幣性資産

現金および現金同等物

41,115	8,037	2,370,526	64,109	2,025,511	20,202	-	146
19,230,119	8,037	45,500,486	59,811,678	10,411,662	8,751,784	12,704,244	6,924,231

負債合計

貨幣性負債

損益を通じて公正価値評価される
金融負債

-	-	-	-	(540,060)	-	-	-
-	-	-	-	(540,060)	-	-	-

総エクスポージャー

19,230,119	8,037	45,500,486	59,811,678	9,871,602	8,751,784	12,704,244	6,924,231
------------	-------	------------	------------	-----------	-----------	------------	-----------

ヘッジ

-	-	-	-	(518,620)	-	-	-
---	---	---	---	-----------	---	---	---

純エクスポージャー

19,230,119	8,037	45,500,486	59,811,678	9,352,982	8,751,784	12,704,244	6,924,231
------------	-------	------------	------------	-----------	-----------	------------	-----------

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド(米ドル建)(続き)	ロシア・ ルーブル	タイ・バーツ	トルコ・リラ	台湾ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	221,197	22,817,209	23,111,642	40,834,324	12,517,543	404,342,128
貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	-	-	-	1,480,318	1,480,318
現金および現金同等物	-	73,455	90,361	4,065,692	5,140,470	16,622,389
	<u>221,197</u>	<u>22,890,664</u>	<u>23,202,003</u>	<u>44,900,016</u>	<u>19,138,331</u>	<u>422,444,835</u>
負債合計						
貨幣性負債						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	-	-	-	-	-	(540,060)
当座借越	(8,197)	-	-	-	-	(460,751)
	<u>(8,197)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,000,811)</u>
総エクスポージャー	<u>213,000</u>	<u>22,890,664</u>	<u>23,202,003</u>	<u>44,900,016</u>	<u>19,138,331</u>	<u>421,444,024</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,208,450)</u>	<u>(2,727,070)</u>
純エクスポージャー	<u>213,000</u>	<u>22,890,664</u>	<u>23,202,003</u>	<u>44,900,016</u>	<u>16,929,881</u>	<u>418,716,954</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ ボンド・ファンド（米ドル建）				合計
	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	米ドル
金融資産				
貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	-	59,198,758	45,231,985	104,430,743
現金および現金同等物	40	2,089,150	3,250,212	5,339,402
	<u>40</u>	<u>61,287,908</u>	<u>48,482,197</u>	<u>109,770,145</u>
総エクスポージャー	40	61,287,908	48,482,197	109,770,145
ヘッジ	<u>(40)</u>	<u>(60,476,856)</u>	<u>(18,951,302)</u>	<u>(79,428,198)</u>
純エクスポージャー	<u>-</u>	<u>811,052</u>	<u>29,530,895</u>	<u>30,341,947</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド（米ドル建）	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ドル	ユーロ	英ポンド	日本円	ノルウェー・ クローネ	合計 米ドル
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 債券保有高	3,753,864	-	7,968,476	60,348,319	22,666,063	-	-	94,736,722
損益を通じて公正価値評価される 金融資産	121,844	-	-	355,525	-	-	-	477,369
現金および現金同等物	-	-	19,941	112,979	-	8	-	132,928
	<u>3,875,708</u>	<u>-</u>	<u>7,988,417</u>	<u>60,816,823</u>	<u>22,666,063</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>95,347,019</u>
負債合計								
貨幣性負債								
当座借越	(49,296)	-	-	-	(1,220,217)	-	-	(1,269,513)
	<u>(49,296)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,220,217)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,269,513)</u>
総エクスポージャー	<u>3,826,412</u>	<u>-</u>	<u>7,988,417</u>	<u>60,816,823</u>	<u>21,445,846</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>94,077,506</u>
ヘッジ	<u>(3,945,742)</u>	<u>(18,429)</u>	<u>(6,121,970)</u>	<u>(64,276,243)</u>	<u>(23,747,378)</u>	<u>(4,631,642)</u>	<u>10,207</u>	<u>(102,731,197)</u>
純エクスポージャー	<u>(119,330)</u>	<u>(18,429)</u>	<u>1,866,447</u>	<u>(3,459,420)</u>	<u>(2,301,532)</u>	<u>(4,631,634)</u>	<u>10,207</u>	<u>(8,653,691)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
 グローバル・インフレーション・
 リンク・ボンド・ファンド
 (米ドル建)

	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ドル	デンマーク・ クローネ	ユーロ	英ポンド	インドネシア ・ルピア	日本円
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	7,495,138	5,203,118	17,737,016	11,909,986	44,491,310	131,616,474	-	-
現金および現金同等物	8,721	-	180,040	-	1,322,979	233,301	-	956
	<u>7,503,859</u>	<u>5,203,118</u>	<u>17,917,056</u>	<u>11,909,986</u>	<u>45,814,289</u>	<u>131,849,775</u>	<u>-</u>	<u>956</u>
総エクスポージャー	7,503,859	5,203,118	17,917,056	11,909,986	45,814,289	131,849,775	-	956
ヘッジ	<u>(7,712,765)</u>	<u>(1,781,233)</u>	<u>(18,909,642)</u>	<u>(12,165,675)</u>	<u>(47,002,098)</u>	<u>(107,901,560)</u>	<u>2,240,061</u>	<u>(902,748)</u>
純エクスポージャー	<u>(208,906)</u>	<u>3,421,885</u>	<u>(992,586)</u>	<u>(255,689)</u>	<u>(1,187,809)</u>	<u>23,948,215</u>	<u>2,240,061</u>	<u>(901,792)</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド(米ドル建)(続き)	メキシコ・ ペソ	ノルウェー・ クローネ	ニュージー ランド・ドル	スウェーデン ・クローナ	タイ・バーツ	トルコ・リラ	合計 米ドル
金融資産							
貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	5,042,778	-	4,526,686	5,267,372	2,684,272	-	235,974,150
現金および現金同等物	106,928	1,668	6,609	602	-	2,110	1,863,914
	<u>5,149,706</u>	<u>1,668</u>	<u>4,533,295</u>	<u>5,267,974</u>	<u>2,684,272</u>	<u>2,110</u>	<u>237,838,064</u>
総エクスポージャー	5,149,706	1,668	4,533,295	5,267,974	2,684,272	2,110	237,838,064
ヘッジ	<u>(1,560,460)</u>	-	<u>(4,673,071)</u>	<u>(5,497,359)</u>	<u>(1,328,468)</u>	84,284	<u>(207,110,734)</u>
純エクスポージャー	<u>3,589,246</u>	<u>1,668</u>	<u>(139,776)</u>	<u>(229,385)</u>	<u>1,355,804</u>	<u>86,394</u>	<u>30,727,330</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド（米ドル建）	ブラジル・ レアル	コロンビア・ ペソ	ユーロ	英ポンド	ハンガリー・ フォリント	インド・ ルピー	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リンギット
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	1,936,805	2,588,511	3,832,858	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	-	-	200,612	-	1	-	32	-
	<u>1,936,805</u>	<u>2,588,511</u>	<u>4,033,470</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>-</u>
負債合計								
貨幣性負債								
当座借越	-	-	-	(853,460)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(853,460)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>1,936,805</u>	<u>2,588,511</u>	<u>4,033,470</u>	<u>(853,460)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>-</u>
ヘッジ	<u>(1,001,284)</u>	<u>(2,564,655)</u>	<u>(3,794,883)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>977,468</u>	<u>1,106,959</u>	<u>502,875</u>
純エクスポージャー	<u>935,521</u>	<u>23,856</u>	<u>238,587</u>	<u>(853,460)</u>	<u>1</u>	<u>977,468</u>	<u>1,106,991</u>	<u>502,875</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド（米ドル建）（続き）	ナイジェリア・ ナイラ	ペルー・ ヌエボ・ソル	フィリピン・ ペソ	ロシア・ ルーブル	トルコ・リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産							
貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	-	169,740	-	1,371,337	-	605,068	10,504,319
現金および現金同等物	-	-	-	35,584	7	11	236,247
	-	169,740	-	1,406,921	7	605,079	10,740,566
負債合計							
貨幣性負債							
当座借越	-	-	-	-	-	-	(853,460)
	-	-	-	-	-	-	(853,460)
総エクスポージャー	-	169,740	-	1,406,921	7	605,079	9,887,106
ヘッジ	972,296	(164,611)	492,739	(1,439,762)	479,055	(645,681)	(5,079,484)
純エクスポージャー	972,296	5,129	492,739	(32,841)	479,062	(40,602)	4,807,622

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・
セキュリティーズ・ファンド(米ドル建)

	豪ドル	カナダ・ドル	ユーロ	英ポンド	香港ドル	日本円
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	3,837,601	2,799,503	5,225,481	7,244,985	13,433,616	11,313,394
貨幣性資産						
現金および現金同等物	-	6,008	-	320,139	-	-
	<u>3,837,601</u>	<u>2,805,511</u>	<u>5,225,481</u>	<u>7,565,124</u>	<u>13,433,616</u>	<u>11,313,394</u>
負債合計						
貨幣性負債						
当座借越	-	-	(71,489)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(71,489)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>3,837,601</u>	<u>2,805,511</u>	<u>5,153,992</u>	<u>7,565,124</u>	<u>13,433,616</u>	<u>11,313,394</u>
ヘッジ	-	-	-	-	-	-
純エクスポージャー	<u>3,837,601</u>	<u>2,805,511</u>	<u>5,153,992</u>	<u>7,565,124</u>	<u>13,433,616</u>	<u>11,313,394</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

	スウェーデン ・クローナ	シンガポール ・ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ファンド(米ドル建)(続き)			
金融資産			
非貨幣性資産			
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	1,345,384	4,168,322	49,368,286
貨幣性資産			
現金および現金同等物	-	-	326,147
	<u>1,345,384</u>	<u>4,168,322</u>	<u>49,694,433</u>
負債合計			
貨幣性負債			
当座借越	-	-	(71,489)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(71,489)</u>
総エクスポージャー	1,345,384	4,168,322	49,622,944
ヘッジ	-	-	-
純エクスポージャー	<u>1,345,384</u>	<u>4,168,322</u>	<u>49,622,944</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス
グローバル・ショート・
デュレーション・ボンド・
ファンド（米ドル建）

	豪ドル	カナダ・ドル	スイス・ フラン	デンマーク ・クローネ	ユーロ	英ポンド	イスラエル ・シケル	日本円	メキシコ・ ペソ
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	798,719	994,389	-	-	61,405,263	175,652	-	-	4,273,189
損益を通じて公正価値評価 される金融資産	85,008	-	-	-	6,350	-	-	-	-
現金および現金同等物	-	8,541	206	93	189,076	18,678	108,712	849	46
	<u>883,727</u>	<u>1,002,930</u>	<u>206</u>	<u>93</u>	<u>61,600,689</u>	<u>194,330</u>	<u>108,712</u>	<u>849</u>	<u>4,273,235</u>
負債合計									
貨幣性負債	<u>(54,194)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
当座借越	(54,194)	-	-	-	-	-	-	-	-
総エクスポージャー	<u>829,533</u>	<u>1,002,930</u>	<u>206</u>	<u>93</u>	<u>61,600,689</u>	<u>194,330</u>	<u>108,712</u>	<u>849</u>	<u>4,273,235</u>
ヘッジ	<u>(680,712)</u>	<u>(986,890)</u>	<u>(774,281)</u>	<u>-</u>	<u>(63,598,783)</u>	<u>1,682,563</u>	<u>(46,402)</u>	<u>(1,572,279)</u>	<u>(2,875,017)</u>
純エクスポージャー	<u>148,821</u>	<u>16,040</u>	<u>(774,075)</u>	<u>93</u>	<u>(1,998,094)</u>	<u>1,876,893</u>	<u>62,310</u>	<u>(1,571,430)</u>	<u>1,398,218</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド(米ドル建)(続き)	ノルウェー・ クローネ	ポーランド・ ズロチ	スウェーデン ・クローナ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産					
貨幣性資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	1,531,920	-	-	-	69,179,132
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	-	-	-	91,358
現金および現金同等物	8	107	5	93,367	419,688
	<u>1,531,928</u>	<u>107</u>	<u>5</u>	<u>93,367</u>	<u>69,690,178</u>
負債合計					
貨幣性負債					
当座借越	-	-	-	-	(54,194)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(54,194)</u>
総エクスポージャー	1,531,928	107	5	93,367	69,635,984
ヘッジ	-	-	-	(12,600)	(68,864,401)
純エクスポージャー	<u>1,531,928</u>	<u>107</u>	<u>5</u>	<u>80,767</u>	<u>771,583</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド(米ドル建)	ユーロ	英ポンド	合計 米ドル
金融資産			
貨幣性資産			
現金および現金同等物	285,813	20,519	306,332
	<u>285,813</u>	<u>20,519</u>	<u>306,332</u>
総エクスポージャー	285,813	20,519	306,332
ヘッジ	-	-	-
純エクスポージャー	<u>285,813</u>	<u>20,519</u>	<u>306,332</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド(米ドル建)	ユーロ	英ポンド	韓国ウォン	合計 米ドル
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	-	-	11,817,429	11,817,429
貨幣性資産				
現金および現金同等物	154,597	23,443	-	178,040
	<u>154,597</u>	<u>23,443</u>	<u>11,817,429</u>	<u>11,995,469</u>
総エクスポージャー	154,597	23,443	11,817,429	11,995,469
ヘッジ	-	-	-	-
純エクスポージャー	<u>154,597</u>	<u>23,443</u>	<u>11,817,429</u>	<u>11,995,469</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
グローバル株式ファンド
(米ドル建)

	豪ドル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	デンマーク ・クローネ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	イスラエル ・シケル	日本円
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高									
	9,377,009	11,371,641	14,874,568	3,128,136	41,443,889	40,792,341	6,342,516	2,622,188	8,059,241
貨幣性資産									
現金および現金同等物									
	66,186	2,128	-	-	212,571	75,138	-	-	-
	<u>9,443,195</u>	<u>11,373,769</u>	<u>14,874,568</u>	<u>3,128,136</u>	<u>41,656,460</u>	<u>40,867,479</u>	<u>6,342,516</u>	<u>2,622,188</u>	<u>8,059,241</u>
総エクスポージャー	9,443,195	11,373,769	14,874,568	3,128,136	41,656,460	40,867,479	6,342,516	2,622,188	8,059,241
ヘッジ	-	-	-	-	-	(5,662,195)	-	-	-
純エクスポージャー	<u>9,443,195</u>	<u>11,373,769</u>	<u>14,874,568</u>	<u>3,128,136</u>	<u>41,656,460</u>	<u>35,205,284</u>	<u>6,342,516</u>	<u>2,622,188</u>	<u>8,059,241</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

	ノルウェー ・クローネ	ニュージー ランド・ドル	ポーランド・ ズロチ	スウェーデン ・クローナ	シンガポール ・ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド(米ドル建)(続き)							
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	10,042,898	727,667	804,062	2,745,909	3,915,012	3,091,829	159,338,906
貨幣性資産							
現金および現金同等物	-	-	24,099	-	22,375	-	402,497
	<u>10,042,898</u>	<u>727,667</u>	<u>828,161</u>	<u>2,745,909</u>	<u>3,937,387</u>	<u>3,091,829</u>	<u>159,741,403</u>
総エクスポージャー	10,042,898	727,667	828,161	2,745,909	3,937,387	3,091,829	159,741,403
ヘッジ	-	-	-	-	-	(1,114,317)	(6,776,512)
純エクスポージャー	<u>10,042,898</u>	<u>727,667</u>	<u>828,161</u>	<u>2,745,909</u>	<u>3,937,387</u>	<u>1,977,512</u>	<u>152,964,891</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ ファンド(米ドル建)	ブラジル・ リアル	チリ・ペソ	コロンビア ・ペソ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	ハンガリー・ フォリント	インドネシア ・ルピア	韓国ウォン
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	13,899,976	105,645	9,087,069	-	-	-	7,433,358	13,458,338	-
現金および現金同等物	-	-	-	1,988	-	-	-	262,034	-
	<u>13,899,976</u>	<u>105,645</u>	<u>9,087,069</u>	<u>1,988</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,433,358</u>	<u>13,723,372</u>	<u>-</u>
負債合計									
貨幣性負債	-	-	-	-	(9,972)	-	-	-	-
当座借越	-	-	-	-	(9,972)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,972)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>13,899,976</u>	<u>105,645</u>	<u>9,087,069</u>	<u>1,988</u>	<u>(9,972)</u>	<u>-</u>	<u>7,433,358</u>	<u>13,723,372</u>	<u>-</u>
ヘッジ	3,078,002	-	(3,285,155)	-	-	4,262,068	376,422	-	1,167,433
純エクスポージャー	<u>16,977,978</u>	<u>105,645</u>	<u>5,801,914</u>	<u>1,988</u>	<u>(9,972)</u>	<u>4,262,068</u>	<u>7,809,780</u>	<u>13,723,372</u>	<u>1,167,433</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス
エマージング・マーケット・
ローカル・カレンシー・デット・ファンド
(米ドル建)(続き)

メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リングgit	ナイジェリア ・ナイラ	ペルー・ ヌエボ・ソル	ポーランド ・ズロチ	ルーマニア ・レウ	ロシア・ ルーブル	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ
-------------	------------------	----------------	----------------	---------------	--------------	--------------	------------	------------

金融資産**貨幣性資産**

損益を通じて公正価値評価される

金融資産 - 債券保有高

現金および現金同等物

26,030,977	19,849,471	2,543,423	3,379,574	21,754,338	195,643	14,297,787	9,614,267	16,778,568
-	-	25,836	-	-	-	-	-	-
<u>26,030,977</u>	<u>19,849,471</u>	<u>2,569,259</u>	<u>3,379,574</u>	<u>21,754,338</u>	<u>195,643</u>	<u>14,297,787</u>	<u>9,614,267</u>	<u>16,778,568</u>

総エクスポージャー

26,030,977	19,849,471	2,569,259	3,379,574	21,754,338	195,643	14,297,787	9,614,267	16,778,568
------------	------------	-----------	-----------	------------	---------	------------	-----------	------------

ヘッジ

(533,163)	5,345,528	172,646	(3,378,755)	(3,117,228)	579,025	-	-	301,638
-----------	-----------	---------	-------------	-------------	---------	---	---	---------

純エクスポージャー

<u>25,497,814</u>	<u>25,194,999</u>	<u>2,741,905</u>	<u>819</u>	<u>18,637,110</u>	<u>774,668</u>	<u>14,297,787</u>	<u>9,614,267</u>	<u>17,080,206</u>
-------------------	-------------------	------------------	------------	-------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド(米ドル建)(続き)		
金融資産		
貨幣性資産		
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	20,930,334	179,358,768
現金および現金同等物	-	292,858
	<u>20,930,334</u>	<u>179,651,626</u>
負債合計		
貨幣性負債		
当座借越	-	(9,972)
	<u>-</u>	<u>(9,972)</u>
総エクスポージャー	20,930,334	179,641,654
ヘッジ	(1,088,525)	3,879,936
純エクスポージャー	<u>19,841,809</u>	<u>183,521,590</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

2013年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ ファンド（ユーロ建）	スイス・ フラン	デンマーク ・クローネ	英ポンド	ノルウェー ・クローネ	ポーランド ・ズロチ	スウェーデン ・クローナ	トルコ・ リラ	米ドル	合計 ユーロ
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高									
	51,582,273	8,699,162	3,455,660	7,757,081	594,462	20,585,690	-	1,223,192	93,897,520
貨幣性資産									
現金および現金同等物									
	41,795	9,858	-	63,634	80,481	36,122	67	160,168	392,125
	<u>51,624,068</u>	<u>8,709,020</u>	<u>3,455,660</u>	<u>7,820,715</u>	<u>674,943</u>	<u>20,621,812</u>	<u>67</u>	<u>1,383,360</u>	<u>94,289,645</u>
負債合計									
貨幣性負債									
当座借越									
	-	-	(706,696)	-	-	-	-	-	(706,696)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(706,696)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(706,696)</u>
総エクスポージャー	51,624,068	8,709,020	2,748,964	7,820,715	674,943	20,621,812	67	1,383,360	93,582,949
ヘッジ	(379,521)	(1,071,528)	-	(1,795,135)	(477,955)	-	-	-	(3,724,139)
純エクスポージャー	<u>51,244,547</u>	<u>7,637,492</u>	<u>2,748,964</u>	<u>6,025,580</u>	<u>196,988</u>	<u>20,621,812</u>	<u>67</u>	<u>1,383,360</u>	<u>89,858,810</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2013年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(日本円建)	ユーロ	英ポンド	米ドル	合計 日本円
金融資産				
貨幣性資産				
現金および現金同等物	53,925,622	-	1,553,499	55,479,121
	<u>53,925,622</u>	<u>-</u>	<u>1,553,499</u>	<u>55,479,121</u>
負債合計				
貨幣性負債				
当座借越	-	(31,905,277)	-	(31,905,277)
	<u>-</u>	<u>(31,905,277)</u>	<u>-</u>	<u>(31,905,277)</u>
総エクスポージャー	53,925,622	(31,905,277)	1,553,499	23,573,844
ヘッジ	-	-	-	-
純エクスポージャー	<u>53,925,622</u>	<u>(31,905,277)</u>	<u>1,553,499</u>	<u>23,573,844</u>

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

為替リスク - 感応度分析

以下の債券・ファンズに関する感応度分析は、その他の全ての変数を一定に保ったまま、変数の1つである為替レートの変動に基づいたものである。実際には、こうしたことは起こりえないが、いくつかの仮定の変動は相関する。例えば、為替間の変動は通常、完全には相関しない。さらに、感応度分析では将来の事象を決定するために過去のデータを基準に用いるため、全ての起こりうるシナリオ、特に極端なシナリオは含まれない。

2014年5月31日および2013年5月31日現在、英ポンドが以下の通貨に対して上昇したとすると、以下のファンドの包括利益計算における、買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産および買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動は、以下に示された金額分減少することになる。

（注：感応度の増減（％）は、2014年5月31日に終了した年度または2013年5月31日に終了した年度の基準通貨に対する関連通貨の変動に基づく。従って、同じ通貨でも異なるファンドによって変動の比率が異なることがある。）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、米ドルが以下の通貨に対して上昇したとすると、以下のファンドの包括利益計算における、買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産および買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動は、以下に示された金額分減少することになる。

	感応度の増減		2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
	2014	2013	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・債券・ファンド	11%	14%	(884,855)	(12,992,219)
	感応度の増減		2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
	2014	2013	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・債券・ファンド	12%	11%	466,224.96	3,337,614
	感応度の増減		2014年5月31日現在	2013年5月31日現在
	2014	2013	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・債券・ファンド	11%	13%	(316,979)	(1,124,980)

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

為替リスク - 感応度分析(続き)

	感応度の増減		2014年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 米ドル
	2014	2013		
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	13%	11%	(9,525,811)	3,380,006
	感応度の増減		2014年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 米ドル
	2014	2013		
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	12%	12%	1,604,028	576,915
	感応度の増減		2014年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 米ドル
	2014	2013		
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	11%	14%	(481,384)	108,022
	感応度の増減		2014年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 米ドル
	2014	2013		
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ デット・ファンド	12%	12%	737,243	140,092

他の全ての変数を一定に保ったまま、上記の通貨に対して米ドルが下落すると、上記に表示された財務諸表の金額において、同額だが反対の影響が生じることになる。

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 金利リスク

金利リスクは、金融資産、金融負債および将来キャッシュ・フローの公正価値にかかる市場金利水準の変動の影響により生じるリスクと規定される。当ファンドの利付金融資産および金融負債は、その金融ポジションおよびキャッシュ・フローにかかる市場金利水準の変動の影響に伴うリスクにさらされている。

金利リスクは、副投資運用会社の証券選定プロセスにより、ある程度管理されており、それには将来の事象の予測、およびそれが金利、多様化およびデレシオンに及ぼす影響が含まれる。当社の方針に従い、投資運用会社は、当ファンドの全般的な金利感応度を日次で監視している。取締役会は、投資運用会社が重要な事象を逐次報告するようにしている。当期中に、金利リスクを管理する当社の方針および手続き、ならびにリスクの測定に用いられる方法に大きな変更はない。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド、グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドについては、大半の金融資産が、株式、および利息支払も満期日もないその他の投資であり、そのため重大な金利エクスポージャーはない。

下表は、2014年および2013年5月31日現在の、その他のファンドの金利リスクに対するエクスポージャーの要約である。これには、契約更改日または満期日のいずれか早い日で分類された、公正価値評価されたファンドの資産および取引負債が含まれる。

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
2014年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	31,521,007	22,458,806	111,617,853	108,490,279	274,087,945
	<u>31,521,007</u>	<u>22,458,806</u>	<u>111,617,853</u>	<u>108,490,279</u>	<u>274,087,945</u>
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(209,435)	-	-	-	(209,435)
	<u>(209,435)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(209,435)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>31,311,572</u>	<u>22,458,806</u>	<u>111,617,853</u>	<u>108,490,279</u>	<u>273,878,510</u>
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					
2013年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	19,972,885	23,979,687	108,708,079	132,777,855	285,438,506
	<u>19,972,885</u>	<u>23,979,687</u>	<u>108,708,079</u>	<u>132,777,855</u>	<u>285,438,506</u>
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(517,002)	-	-	-	(517,002)
	<u>(517,002)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(517,002)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>19,455,883</u>	<u>23,979,687</u>	<u>108,708,079</u>	<u>132,777,855</u>	<u>284,921,504</u>
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 金利リスク(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
2014年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080
	134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080
金利感応度ギャップ合計	134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					
2013年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	110,605,882	3,211,024	147,394,155	928,618,214	1,189,829,275
	110,605,882	3,211,024	147,394,155	928,618,214	1,189,829,275
金利感応度ギャップ合計	110,605,882	3,211,024	147,394,155	928,618,214	1,189,829,275
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 金利リスク(続き)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
2014年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	19,765,590	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,847,437
	19,765,590	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,847,437
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(193,927)	-	-	-	(193,927)
	(193,927)	-	-	-	(193,927)
金利感応度ギャップ合計	19,571,663	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,653,510
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					
2013年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	23,492,856	34,468,811	110,830,849	240,267,180	409,059,696
	23,492,856	34,468,811	110,830,849	240,267,180	409,059,696
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(2,272,223)	-	-	-	(2,272,223)
	(2,272,223)	-	-	-	(2,272,223)
金利感応度ギャップ合計	21,220,633	34,468,811	110,830,849	240,267,180	406,787,473
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 金利リスク(続き)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
2014年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	12,589,338	47,300,650	40,727,404	349,178,410	449,795,802
	<u>12,589,338</u>	<u>47,300,650</u>	<u>40,727,404</u>	<u>349,178,410</u>	<u>449,795,802</u>
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(904)	-	-	-	(904)
	<u>(904)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(904)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>12,588,434</u>	<u>47,300,650</u>	<u>40,727,404</u>	<u>349,178,410</u>	<u>449,794,898</u>

他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。

2013年5月31日現在**資産**

損益を通じて公正価値評価される金融資産	4,972,683	23,796,790	29,445,388	328,551,936	386,766,797
	<u>4,972,683</u>	<u>23,796,790</u>	<u>29,445,388</u>	<u>328,551,936</u>	<u>386,766,797</u>

金利感応度ギャップ合計

	<u>4,972,683</u>	<u>23,796,790</u>	<u>29,445,388</u>	<u>328,551,936</u>	<u>386,766,797</u>
--	------------------	-------------------	-------------------	--------------------	--------------------

他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

() 金利リスク（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
2014年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	15,506,619	4,298,335	63,043,061	263,420,702	346,268,717
	<u>15,506,619</u>	<u>4,298,335</u>	<u>63,043,061</u>	<u>263,420,702</u>	<u>346,268,717</u>
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(28)	-	-	-	(28)
	<u>(28)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>15,506,591</u>	<u>4,298,335</u>	<u>63,043,061</u>	<u>263,420,702</u>	<u>346,268,689</u>
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					

2013年5月31日現在**資産**

損益を通じて公正価値評価される金融資産	13,180,162	2,144,257	48,769,784	159,276,484	223,370,687
	<u>13,180,162</u>	<u>2,144,257</u>	<u>48,769,784</u>	<u>159,276,484</u>	<u>223,370,687</u>

負債

損益を通じて公正価値評価される金融負債	(853,460)	-	-	-	(853,460)
	<u>(853,460)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(853,460)</u>

金利感応度ギャップ合計

	<u>12,326,702</u>	<u>2,144,257</u>	<u>48,769,784</u>	<u>159,276,484</u>	<u>222,517,227</u>
--	-------------------	------------------	-------------------	--------------------	--------------------

他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 金利リスク(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
2014年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	28,144,185	60,340,130	89,299,834	531,943	178,316,092
	<u>28,144,185</u>	<u>60,340,130</u>	<u>89,299,834</u>	<u>531,943</u>	<u>178,316,092</u>
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>28,144,185</u>	<u>60,340,130</u>	<u>89,299,834</u>	<u>531,943</u>	<u>178,316,092</u>
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					
2013年5月31日現在					
資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	31,279,213	64,194,549	66,141,347	10,801,301	172,416,410
	<u>31,279,213</u>	<u>64,194,549</u>	<u>66,141,347</u>	<u>10,801,301</u>	<u>172,416,410</u>
負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(54,288)	-	-	-	(54,288)
	<u>(54,288)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(54,288)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>31,224,925</u>	<u>64,194,549</u>	<u>66,141,347</u>	<u>10,801,301</u>	<u>172,362,122</u>
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 金利リスク(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・
デット・ファンド

2014年5月31日現在

資産

損益を通じて公正価値評価される金融資産

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
	7,274,129	1,599,592	69,811,779	80,487,176	159,172,676
	<u>7,274,129</u>	<u>1,599,592</u>	<u>69,811,779</u>	<u>80,487,176</u>	<u>159,172,676</u>

負債

損益を通じて公正価値評価される金融負債

	(345)	-	-	-	(345)
	<u>(345)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(345)</u>

金利感応度ギャップ合計

他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。

	<u>7,273,784</u>	<u>1,599,592</u>	<u>69,811,779</u>	<u>80,487,176</u>	<u>159,172,331</u>
--	------------------	------------------	-------------------	-------------------	--------------------

2013年5月31日現在

資産

損益を通じて公正価値評価される金融資産

	16,210,389	16,304,931	66,770,175	91,802,645	191,088,140
	<u>16,210,389</u>	<u>16,304,931</u>	<u>66,770,175</u>	<u>91,802,645</u>	<u>191,088,140</u>

負債

損益を通じて公正価値評価される金融負債

	(9,972)	-	-	-	(9,972)
	<u>(9,972)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,972)</u>

金利感応度ギャップ合計

他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。

	<u>16,200,417</u>	<u>16,304,931</u>	<u>66,770,175</u>	<u>91,802,645</u>	<u>191,078,168</u>
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	--------------------

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

() 金利リスク（続き）

金利リスク - 感応度分析

以下の感応度分析は、その他の全ての変数を一定に保ったまま、1つの変数の変動に基づいたものである。実際には、こうしたことは起こりえないが、いくつかの仮定の変動、例えば、為替レートの変動と市場価格の変動は相関する。さらに、感応度分析では将来の事象を決定するために過去のデータを基準に用いるため、起こりうるシナリオ全て、特に極端なシナリオは含まれない。

金利変動は、以下に記載された債券・ファンズの価値を左右するが、当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークに従い変動する。経営陣は、具体的に金利リスクを管理するよりも、ベンチマークに従って当ファンドを運用する。以下に詳述される通り、その他の変数を一定に保ったまま、2014年5月31日および2013年5月31日現在のそれぞれの指標が上昇したとすると、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産および買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の変動は、以下の金額だけ増加することになる。

副投資運用会社は、その資産運用委託の目標およびガイドライン、ならびに目論見書に規定された遵守規則に従う限り、ポートフォリオを運用するために全裁量権を有する。ポートフォリオが運用対象とするベンチマークおよび関連するトラッキング・エラーの目標は、当ファンドのガイドラインで規定されている。

	ベンチマーク指標	金利感応度		純資産の変動	純資産の変動	
		2014	2013	2014年5月31日現在 米ドル	2013年5月31日現在 米ドル	
グローバル・アクセス 債券・ファンド	グローバル・ガバメント・ グローバル・ハイイールド・ 債券・ファンド	パークレイズ・グローバル・アグリゲート (ヘッジ有、米ドル建)	10%	10%	38,521,789	30,625,016
グローバル・アクセス 債券・ファンド	グローバル・ハイイールド・ 債券・ファンド	メリルUSハイイールド(ヘッジ有、米ドル建)	10%	10%	131,572,482	119,196,294
グローバル・アクセス 債券・ファンド	グローバル・コーポレート・ 債券・ファンド	パークレイズ・グローバル・クレジット・ コーポレート(ヘッジ有、米ドル建)	10%	10%	41,720,529	40,930,102
グローバル・アクセス リンク・債券・ファンド	グローバル・インフレーション・ リンク・債券・ファンド	パークレイズ・ワールド・インフレーション・ リンク(ヘッジ有、米ドル建)	10%	10%	36,204,854	38,019,075
グローバル・アクセス デット・ファンド	エマージング・マーケット・ デット・ファンド	JPモルガンEMBUグローバル・ダイバーシファイド	10%	10%	36,652,706	22,507,550
グローバル・アクセス デュレーション・債券・ファンド	グローバル・ショート・ デュレーション・債券・ファンド	パークレイズ・キャピタル・グローバル・ トレジャリーズ(1~3年インデックス) (米ドルヘッジ有)	10%	10%	19,321,504	20,462,816
グローバル・アクセス ローカル・カレンシー・デット・ファンド	エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (米ドルヘッジ無)インデックス	10%	10%	17,123,068	19,853,279

他の全ての変数を一定に保ったまま、ベンチマーク指標が下落すると、上記に表示された財務諸表の金額において、同額だが反対の影響が生じることになる。これらの市場変数の過去の変動とボラティリティ、および金融市場に関する経営陣の知識と経験に基づき、上記のベンチマークの上昇は、それぞれの指標につき、12ヶ月にわたり「合理的に可能」であると結論付けられた。

2. 金融リスク管理（続き）

c) 信用リスク

当社は、信用リスクに対するエクスポージャーを取っている。信用リスクとは、カウンターパーティーまたは発行体が、期限が到来した金額を全額支払うことができないリスクである。当社を信用リスクにさらす可能性のある金融資産は、主に債券、現金残高、カストディアンおよびデリバティブ契約のカウンターパーティーへの預け金および債権で構成される。金融資産の帳簿価額は、貸借対照表日現在の最大信用リスクを最もよく表している。

上場証券の取引は全て、公認ブローカーを用いて受渡基準で決済/支払が行われている。売却した有価証券の受け渡しは、ブローカーが支払を受け取った場合にのみ実施されるため、債務不履行リスクは小さいと考えられる。証券の購入に関する支払は、当該証券がブローカーにより受領された場合に実施される。当事者のいずれかがその義務を満たすことができなかった場合、取引は履行されない。

カウンターパーティーの全ての詳細および担保として保有されている担保は、投資明細表に開示されている。

副投資運用会社は、契約前に信用リスクについて、全カウンターパーティーおよびブローカーを査定する。為替先渡契約のカウンターパーティーは、マルチ・マネージャー投資委員会（以下「MMIC」という。）による承認が必要である。MMICは、当社に関してウエルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシー内の統括委員会である。現在、カウンターパーティーは全て大手の国際的な銀行であり、この方針が近い将来に変更されることは予想されていない。カウンターパーティーの信用格付が悪化した場合には、承認はレビューされる。カウンターパーティーのエクスポージャーがいずれかのファンドの純資産価額（以下「NAV」という。）の5%を超過していないことを検証するために、コンプライアンス日報を作成して、カウンターパーティーのエクスポージャーを監視している。

ブローカーとの取引で生じる信用リスクは、未決済取引に関係する。未決済取引に関するリスクは、関与する決済期間が短期であり、利用するブローカーの信用が高いために、小さいとみなされる。当社は、リスクをさらに軽減するために、利用するブローカーの信用格付および財政状態を監視している。

特定のファンドは、先渡契約に投資しており、これにより、カウンターパーティーが債務不履行となった場合、当ファンドはカウンターパーティー・リスクにさらされる。これらのカウンターパーティーに対する最大信用エクスポージャーは、2014年および2013年5月31日現在の契約にかかる未実現利益に等しく、それは本財務諸表の注記2（b）に詳述されている。副投資運用会社は、カウンターパーティーが信用のある機関で、当ファンドに対する信用リスクが容認可能であるように適切な手続きを採用しているが、カウンターパーティーが債務不履行となった場合は、当ファンドは損失を被ることになる。当ファンドは、店頭デリバティブのカウンターパーティーに対するエクスポージャーが各ファンドのNAVの5%を超過しないようにすることで、このリスクを軽減している。

当社のカストディアンは、ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ（アイルランド）リミ

テッドである。期末の当ファンドの実質的にすべての現金および投資は、ノーザン・トラスト・カンパニー・ロンドン支店（以下「NTC」という。）に預けられ、例外として、先物契約に関してカウンターパーティーに担保として保有されている現金は、関連会社であるパークレイズ・キャピタル、およびゴールドマン・サックスに預けられ、先渡契約に関してカウンターパーティーに担保として保有されている現金は、JPモルガン、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ、ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、BNPパリバ・ピーエルシーおよびシティバンクに預けられ、また預金はUBSに預けられている。当社は、現金および投資に関してNTCを利用することで、信用リスクにさらされている。NTCの倒産または支払不能により、当社が保有する現金および投資に関する当社の権利が遅延することになる。2014年5月31日および2013年5月31日現在、このリスクに対する最大エクスポージャーは、現金金額、および各ファンドの投資明細表に詳述されている投資ファンド、株式、債券、流動性商品、先物契約および先渡契約への投資である。

加えて、先物契約および先渡契約に関する担保として保有される現金は、ブローカー（パークレイズ・バンク・ピーエルシー、ゴールドマン・サックスおよびJPモルガン）に預けられているが、これもファンドのそれぞれの投資明細表に詳述されている。2014年5月31日現在、現金預金は、カストディアンであるノーザン・トラスト・カンパニー・ロンドン支店の名前で、カウンターパーティーにより保有されている。

ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービス（アイルランド）リミテッドおよびノーザン・トラスト・カンパニー・ロンドン支店は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの全額保有子会社である。2014年5月31日現在、ノーザン・トラスト・コーポレーションのスタンダード・プアーズによる長期格付はA+である（2013年5月31日：A+）。

ノーザン・トラストは、英国およびアイルランドで自社のサブ・カストディアンを務めている。他の全ての市場では、ノーザン・トラストは現地のサブ・カストディアンを任命している。ノーザン・トラストは引き続きそのサブ・カストディアンのネットワークをレビューし、各市場で顧客が最も効率的で信用度があり、費用効率の高いプロバイダーにアクセスできるようにしている。

2. 金融リスク管理（続き）

c) 信用リスク（続き）

当ファンド資産の投資種類の明細は、投資有価証券明細表で見ることができる。目論見書では、投資適格以下の債券への投資水準を運用中の資産の10%以下に制限している。投資運用会社は、コンプライアンス日報を作成して、日次で運用中の資産に対する債券の比率を監視し、個々の処分を通じて、この10%制限を遵守するようにしている。

格付別ポートフォリオ

投資運用会社は、金融資産の信用の質を決定するために有名な格付機関を活用している。格付のない証券については、関連する副投資運用会社が、格付機関と一致した方法を利用して、社内格付を付している。目論見書に規定された格付限度は、投資運用会社および副投資運用会社によって日次で監視されている（すなわち、ポートフォリオで投資不適格債券が10%を超過しないこと）。

当社が保有する現金、担保およびデリバティブは無担保である。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・アクセス 米国内小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドについては、金融資産の過半数は利息の付かない株式である。その結果、これらのファンドは著しい金額の信用リスクの対象ではない。

2014年5月31日および2013年5月31日現在、残りのファンドは、以下の信用格付の債券に投資している。

	グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ ボンド・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド	グローバル・アクセス グローバル・エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド*
2014年5月31日現在							
格付	%	%	%	%	%	%	%
投資適格	41%	2%	54%	53%	44%	34%	55%
投資不適格	58%	97%	45%	44%	53%	66%	45%
格付無し	1%	1%	1%	3%	3%	-	-
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>
2013年5月31日現在							
格付	%	%	%	%	%	%	%
投資適格	46%	2%	48%	58%	51%	56%	35%
投資不適格	54%	97%	51%	10%	46%	44%	60%
格付無し	-	1%	1%	32%	3%	-	5%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

2. 金融リスク管理（続き）

c) 信用リスク（続き）

当社の方針に従い、投資運用会社は当ファンドの信用ポジションを日次で監視している。取締役会は、投資運用会社が重要な事象を逐次報告するようにしている。当期中に、信用リスクを管理する当社の方針および手続き、ならびにリスクの測定に用いられる方法に大きな変更はない。

当ファンドが取得した無格付のポジションは、関連投資運用会社によって、当ファンドの目論見書に従い、そのポジションの信用度について、評価されている。管理会社は、報告日現在債務不履行となっている証券勘定について認識していない。

カウンターパーティーは、ムーディーズ・インベスターズ・サービスにより、少なくともA2に格付されている。

d) 流動性リスク

流動性リスクとは、事業体が金融負債に伴う義務を履行することが困難となるリスクである。流動性リスクは、以下の方法で管理されている。

- 投資運用会社および関連するトレーディング・デスクが利用する全商品の流動性を考慮して監視する。

- 流動性要件をレビューし、流動性要件が継続的および極端な市場変動の両方に合うような手続きを設置する。

当社は、買戻可能参加型投資証券の毎日の現金による買戻しにさらされている。当ファンドは通常、資産の一定部分を現金で保有し、それは買戻しに充当するために利用される。

全投資家がファンドから同時に資金を引き揚げることを防ぐ手段はない。もしあるファンドの規模が縮小して、費用がその機能による利益を上回る場合、当該ファンドがより大きなファンドへ移管されるか、当該ファンドが別のファンドと合併されるか、または終了することが投資家に伝えられる。

当社は、業務および計画される拡大について十分利用できる資金を持てるように設計された長期および短期の組み合わせのファシリティを維持している。

投資運用会社は常に、当社のおよそ大半の資産に高い流動性があり、毎日の流動性を提供できるようにしている。流動性リスクの監視および報告は、キャッシュ・フローの測定と、流動性管理の重要な期間である翌日、翌週、翌月の予測という形式を取っている。流動性の資源は定期的にレビューされている。

当社の方針に従い、投資運用会社は当ファンドの流動性ポジションを日次で監視している。取締役会は、投資運用会社が重要な事象を逐次報告するようにしている。当期中に、流動性リスクを管理する当社の方針および手続き、ならびにリスクの測定に用いられる方法に大きな変更はない。

下表は、当ファンドの金融負債を、貸借対照表日から契約上の満期日までの残りの期間に基づき関連する満期日でグループ化して分析している。表の金額は、契約上の割り引かれていないキャッシュ・フローである。割引の影響は重要でないため、12ヶ月以内に支払われる残高はその帳簿残高に等しい。

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 英ポンド	1ヶ月以上 英ポンド	合計 英ポンド	1ヶ月未満 英ポンド	1ヶ月以上 英ポンド	合計 英ポンド
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	13,559	-	13,559	31	-	31
未決済買戻額	1,621	-	1,621	741,064	-	741,064
未決済購入額	282,027	-	282,027	324,581	-	324,581
未払分配金	903,236	-	903,236	1,093,111	-	1,093,111
その他の債務	340,789	-	340,789	380,421	-	380,421
買戻可能参加型投資証券	112,090,491	-	112,090,491	127,734,615	-	127,734,615
金融負債合計	113,631,723	-	113,631,723	130,273,823	-	130,273,823

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 英ポンド	1ヶ月以上 英ポンド	合計 英ポンド	1ヶ月未満 英ポンド	1ヶ月以上 英ポンド	合計 英ポンド
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	17,055	-	17,055	120	-	120
未決済購入額	147,243	-	147,243	91,188	-	91,188
未決済買戻額	379,605	-	379,605	784,907	-	784,907
未払分配金	1,323,479	-	1,323,479	1,438,230	-	1,438,230
その他の債務	482,278	-	482,278	469,949	-	469,949
買戻可能参加型投資証券	189,819,493	-	189,819,493	184,621,769	-	184,621,769
金融負債合計	192,169,153	-	192,169,153	187,406,163	-	187,406,163

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1,648,522	208,979	1,857,501	2,785,108	317,149	3,102,257
当座借越	-	-	-	517,002	-	517,002
未決済買戻額	724,906	-	724,906	286,313	-	286,313
未決済購入額	1,670,631	-	1,670,631	5,241,905	-	5,241,905
未払分配金	794,444	-	794,444	435,997	-	435,997
その他の債務	2,609,962	-	2,609,962	3,449,067	-	3,449,067
買戻可能参加型投資証券	385,217,892	-	385,217,892	306,250,158	-	306,250,158
金融負債合計	392,666,357	208,979	392,875,336	318,965,550	317,149	319,282,699

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
損益を通じて公正価値評価される金融負債	378,887	-	378,887	790,374	-	790,374
当座借越	-	-	-	261,464	-	261,464
未決済買戻額	2,448	-	2,448	142,079	-	142,079
未決済購入額	221,106	-	221,106	305,326	-	305,326
未払分配金	799,910	-	799,910	547,147	-	547,147
その他の債務	474,622	-	474,622	466,891	-	466,891
買戻可能参加型投資証券	136,559,133	-	136,559,133	130,545,221	-	130,545,221
金融負債合計	138,436,106	-	138,436,106	133,058,502	-	133,058,502

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	3,978,951	-	3,978,951	6,410,127	-	6,410,127
当座借越	-	-	-	599,797	-	599,797
未決済買戻額	1,812,276	-	1,812,276	1,740,292	-	1,740,292
未決済購入額	2,703,298	-	2,703,298	23,662,715	-	23,662,715
未払分配金	3,739,776	-	3,739,776	1,234,311	-	1,234,311
その他の債務	2,903,654	-	2,903,654	2,305,703	-	2,305,703
買戻可能参加型投資証券	860,029,427	-	860,029,427	587,428,931	-	587,428,931
金融負債合計	875,167,382	-	875,167,382	623,381,876	-	623,381,876

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ ボンド・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	7,592,265	-	7,592,265	10,770,738	-	10,770,738
未決済買戻額	4,240,440	-	4,240,440	8,447,844	-	8,447,844
未決済購入額	18,090,635	-	18,090,635	33,595,416	-	33,595,416
未払分配金	10,533,480	-	10,533,480	13,307,973	-	13,307,973
その他の債務	3,523,946	-	3,523,946	3,366,439	-	3,366,439
買戻可能参加型投資証券	1,315,724,817	-	1,315,724,817	1,191,962,936	-	1,191,962,936
金融負債合計	1,359,705,583	-	1,359,705,583	1,261,451,346	-	1,261,451,346

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	2,210,312	24,894	2,235,206	3,066,044	333,236	3,399,280
当座借越	-	-	-	2,272,223	-	2,272,223
未決済買戻額	487,535	-	487,535	211,669	-	211,669
未決済購入額	10,009,169	-	10,009,169	4,745,952	-	4,745,952
未払分配金	2,641,802	-	2,641,802	1,473,016	-	1,473,016
その他の債務	1,916,984	-	1,916,984	989,681	-	989,681
買戻可能参加型投資証券	417,205,287	-	417,205,287	409,301,024	-	409,301,024
金融負債合計	434,471,089	24,894	434,495,983	422,059,609	333,236	422,392,845

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ ボンド・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	2,404,856	1,354,051	3,758,907	4,466,749	564,066	5,030,815
未決済買戻額	619,937	-	619,937	225,086	-	225,086
未決済購入額	104,022,277	-	104,022,277	34,520,308	-	34,520,308
未払分配金	475,427	-	475,427	223,982	-	223,982
その他の債務	3,069,459	-	3,069,459	2,153,494	-	2,153,494
買戻可能参加型投資証券	362,048,536	-	362,048,536	380,190,754	-	380,190,754
金融負債合計	472,640,492	1,354,051	473,994,543	421,780,373	564,066	422,344,439

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	2,420,952	2,953	2,423,905	2,141,671	1,427	2,143,098
当座借越	-	-	-	853,460	-	853,460
未決済買戻額	605,466	-	605,466	617,759	-	617,759
未決済購入額	6,168,912	-	6,168,912	756,787	-	756,787
未払分配金	3,357,760	-	3,357,760	724,792	-	724,792
その他の債務	999,715	-	999,715	753,091	-	753,091
買戻可能参加型投資証券	366,527,056	-	366,527,056	225,075,499	-	225,075,499
金融負債合計	380,079,861	2,953	380,082,814	230,923,059	1,427	230,924,486

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	109,059	-	109,059	53,420	-	53,420
当座借越	-	-	-	71,489	-	71,489
未決済買戻額	397,021	-	397,021	263,178	-	263,178
未決済購入額	-	-	-	438,007	-	438,007
未払分配金	1,510,071	-	1,510,071	-	-	-
その他の債務	572,425	-	572,425	-	-	-
買戻可能参加型投資証券	176,342,402	-	176,342,402	99,932,117	-	99,932,117
金融負債合計	178,930,978	-	178,930,978	100,758,211	-	100,758,211

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・ボンド・ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1,346,973	78,672	1,425,645	2,251,037	247,086	2,498,123
担保として保有する現金	-	-	-	54,288	-	54,288
未決済買戻額	1,444,049	-	1,444,049	849,699	-	849,699
未決済購入額	700,000	-	700,000	-	-	-
未払分配金	43,786	-	43,786	600	-	600
その他の債務	1,052,904	-	1,052,904	822,989	-	822,989
買戻可能参加型投資証券	193,215,042	-	193,215,042	204,628,162	-	204,628,162
金融負債合計	197,802,754	78,672	197,881,426	208,606,775	247,086	208,853,861

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1,813,158	-	1,813,158	3,879,266	-	3,879,266
未決済買戻額	1,276,549	-	1,276,549	358,129	-	358,129
未決済購入額	39,207	-	39,207	2,443,032	-	2,443,032
その他の債務	1,272,748	-	1,272,748	973,646	-	973,646
買戻可能参加型投資証券	369,325,155	-	369,325,155	309,341,594	-	309,341,594
金融負債合計	373,726,817	-	373,726,817	316,995,667	-	316,995,667

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	5,746,209	-	5,746,209	10,154,037	-	10,154,037
未決済買戻額	657,783	-	657,783	8,883,473	-	8,883,473
未決済購入額	5,123,835	-	5,123,835	8,084,774	-	8,084,774
未払分配金	1,333,665	-	1,333,665	1,239,558	-	1,239,558
その他の債務	2,303,963	-	2,303,963	1,611,055	-	1,611,055
買戻可能参加型投資証券	948,214,719	-	948,214,719	678,081,756	-	678,081,756
金融負債合計	963,380,174	-	963,380,174	708,054,653	-	708,054,653

	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	2,560,035	-	2,560,035	3,606,535	-	3,606,535
未決済買戻額	1,239,159	-	1,239,159	623,018	-	623,018
未決済購入額	9,599,747	-	9,599,747	586,157	-	586,157
未払分配金	3,792,294	-	3,792,294	3,057,374	-	3,057,374
その他の債務	1,342,409	-	1,342,409	1,069,302	-	1,069,302
買戻可能参加型投資証券	404,662,417	-	404,662,417	302,756,098	-	302,756,098
金融負債合計	423,196,061	-	423,196,061	311,698,484	-	311,698,484

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月以上 米ドル	合計 米ドル
損益を通じて公正価値評価される金融負債	45,068	147,768	192,836	347,299	458,439	805,738
当座借越	-	-	-	9,972	-	9,972
未決済買戻額	220,226	-	220,226	298,627	-	298,627
未決済購入額	852,954	-	852,954	5,684,005	-	5,684,005
未払分配金	1,833,585	-	1,833,585	1,440,992	-	1,440,992
その他の債務	538,729	-	538,729	469,661	-	469,661
買戻可能参加型投資証券	171,230,679	-	171,230,679	198,532,791	-	198,532,791
金融負債合計	174,721,241	147,768	174,869,009	206,783,347	458,439	207,241,786

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 ユーロ	1ヶ月以上 ユーロ	合計 ユーロ	1ヶ月未満 ユーロ	1ヶ月以上 ユーロ	合計 ユーロ
損益を通じて公正価値評価される金融負債	10,826	-	10,826	1,324,673	-	1,324,673
当座借越	-	-	-	706,696	-	706,696
未決済買戻額	609,077	-	609,077	823,582	-	823,582
未決済購入額	2,801,448	-	2,801,448	707,981	-	707,981
未払分配金	2,950,668	-	2,950,668	1,805,559	-	1,805,559
その他の債務	1,477,508	-	1,477,508	974,651	-	974,651
買戻可能参加型投資証券	474,727,918	-	474,727,918	297,666,509	-	297,666,509
金融負債合計	482,577,445	-	482,577,445	304,009,651	-	304,009,651

2. 金融リスク管理(続き)

d) 流動性リスク(続き)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
	1ヶ月未満 日本円	1ヶ月以上 日本円	合計 日本円	1ヶ月未満 日本円	1ヶ月以上 日本円	合計 日本円
損益を通じて公正価値評価される金融負債	118,470,873	-	118,470,873	191,918,566	-	191,918,566
当座借越	-	-	-	31,905,277	-	31,905,277
未決済買戻額	8,009,261	-	8,009,261	38,285,160	-	38,285,160
未決済購入額	62,310,646	-	62,310,646	96,410,144	-	96,410,144
未払分配金	94,770,609	-	94,770,609	49,019,434	-	49,019,434
その他の債務	76,484,580	-	76,484,580	53,439,573	-	53,439,573
買戻可能参加型投資証券	22,994,405,263	-	22,994,405,263	18,037,342,342	-	18,037,342,342
金融負債合計	23,354,451,232	-	23,354,451,232	18,498,320,496	-	18,498,320,496

2. 金融リスク管理(続き)

e) 投資明細表の要約

2014年5月31日現在

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニ ティーズ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス リム(除く日本)・ パシフィック・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ ファンド 米ドル
株式	103,626,850	169,610,606	-	123,231,225	711,168,165	7,604,696	-	-	-
債券	-	-	356,979,484	-	-	1,202,989,606	410,240,393	438,839,367	335,825,695
集合投資事業	2,289,578	-	-	7,904,674	51,434,422	-	-	-	24,067,271
先物契約	99,975	852,420	163,365	67,848	2,654,569	-	198,144	(279,900)	4,570
為替先渡契約	(11,217)	5,387	195,034	(378,821)	(3,963,329)	(6,622,729)	(735,654)	(1,153,712)	(1,815,928)
	106,005,186	170,468,413	357,337,883	130,824,926	761,293,827	1,203,971,573	409,702,883	437,405,755	358,081,608

	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリ ティーズ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ ファンド ユーロ	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド 日本円
株式	171,105,271	-	326,564,838	901,290,385	384,826,958	-	452,985,603	21,890,456,545
債券	-	156,312,083	-	-	-	164,605,353	-	-
集合投資事業	3,275,100	16,202,441	17,933,333	-	10,795,691	1,735,956	11,404,694	-
先物契約	-	-	-	477,900	95,580	-	-	(12,506,000)
為替先渡契約	(105,628)	(413,479)	(1,805,266)	(5,710,877)	(2,527,821)	198,919	403,610	(105,498,001)
	174,274,743	172,101,045	342,692,905	896,057,408	393,190,408	166,540,228	464,793,907	21,772,452,544

2. 金融リスク管理(続き)

e) 投資明細表の要約(続き)

2013年5月31日現在

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニ ティーズ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス リム(除く日本)・ パシフィック・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ ファンド 米ドル
株式	119,838,986	182,511,531	-	124,794,848	480,197,440	5,527,479	-	-	-
債券	-	-	292,165,452	-	-	1,097,155,774	391,230,433	381,329,016	213,449,254
預金	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	-
集合投資事業	2,367,944	-	-	4,063,637	38,404,263	25,936,888	-	28,280,073	2,423,558
先物契約	79,971	49,770	35,489	(11,697)	940,258	-	466,696	(21,169)	(1,427)
為替先渡契約	57,636	10,862	564,632	(778,427)	(5,643,825)	(9,039,633)	(2,431,219)	(2,300,798)	(1,655,508)
	122,344,537	182,572,163	292,765,573	128,068,361	513,898,136	1,119,580,508	389,265,910	409,287,122	214,215,877

	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリ ティーズ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス 米国中小型株式 ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス グローバル株式 ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ ファンド ユーロ	グローバル・ アクセス グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド 日本円
株式	98,074,125	-	283,745,331	642,894,588	281,263,380	-	279,479,042	17,512,600,050
債券	-	157,978,603	-	-	-	182,941,524	-	-
集合投資事業	-	17,702,442	1,138,860	-	13,633,701	8,671,984	-	-
先物契約	-	87,608	564,173	152,001	86,099	-	518,130	6,080,000
為替先渡契約	(51,333)	(1,118,308)	(3,854,723)	(10,045,337)	(3,476,595)	(276,827)	(1,267,544)	(185,190,028)
	98,022,792	174,650,345	281,593,641	633,001,252	291,506,585	191,336,681	278,729,628	17,333,490,022

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示

IFRS第7号「金融商品：開示」は、公正価値の測定が貸借対照表の資産および負債に関して分類された、公正価値階層に関する開示を要求している。

この開示は、公正価値を測定するための評価手法に用いられるインプットに関する、3つのレベルの公正価値階層に基づく。活発な市場で取引される金融資産および金融負債（トレーディング証券など）の公正価値は、年度末の取引終了時点での公表相場価格に基づく。当ファンドが保有する金融資産で用いられる公表相場価格は現在の買い呼値であり、金融負債に関する適切な公表相場価格は現在の売り呼値である。当ファンドが保有する為替契約の公正価値は、価格決定モデルを用いて算出される。

金融商品は、相場価格が容易かつ定期的に、取引所、ディーラー、ブローカー、産業グループ、価格決定サービスまたは規制当局から入手でき、かかる価格が実際また定期的に生じる第三者間ベースでの市場取引を表す場合、活発な市場での相場があるとみなされる。

活発な市場で取引されていない金融資産および金融負債の公正価値は、評価手法を用いて決定される。当ファンドは多様な方法を利用し、期末日現在の市場状況に基づく仮定を行っている。当ファンドは、測定を行う場合に用いられるインプットの重要性を反映した公正価値階層を利用して、公正価値測定进行分类している。公正価値階層は、以下のレベルに分類される。

- () 同一の資産または負債に関する活発な市場での（未調整の）相場価格（レベル1）
- () レベル1に含まれる相場価格以外で、資産または負債に関して、直接（つまり価格）または間接的（つまり価格から算出される）に、観察可能なインプット（レベル2）
- () 観察可能な市場データに基づかない資産または負債に関するインプット（つまり、観察不能なインプット）（レベル3）

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

以下は、ポートフォリオ資産および負債の評価における、2014年5月31日および2013年5月31日現在のインプットに従った公正価値評価の要約である。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	英債券	英債券	英債券
株式	103,595,126	24,960	6,764
集合投資事業	-	2,289,578	-
デリバティブ	99,975	2,342	-
資産合計	103,695,101	2,316,880	6,764
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	13,559	-
負債合計	-	13,559	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2014年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格で決定された株式で構成されている。

	株式	合計
	英債券	英債券
期首残高	10,304	10,304
取得	6,796	6,796
売却	(10,304)	(10,304)
レベル3への振り替え	-	-
損益計算書で認識された損益	(32)	(32)
期末残高	6,764	6,764

当期末に保有する資産に関し損益勘定
に含まれる当期損益額

(32) (32)

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	英債券	英債券	英債券
株式	119,828,682	-	10,304
集合投資事業	-	2,367,944	-
デリバティブ	79,971	57,667	-
資産合計	119,908,653	2,425,611	10,304
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	31	-
負債合計	-	31	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2013年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格で決定された株式で構成されている。

	株式	合計
	英債券	英債券
期首残高	27,250	27,250
取得	4,444	4,444
売却	(11,570)	(11,570)
レベル3からの振り替え	(15,680)	(15,680)
損益計算書で認識された損益	5,860	5,860
期末残高	10,304	10,304

当期末に保有する資産に関し損益勘定
に含まれる当期損益額

5,860 5,860

2014年5月31日および2013年5月31日現在、投資運用会社は、かかる資産および負債の評価に関して、観察不能なインプット（例としては、単一ソースブローカーの相場、第三者による価格および以前の取引が含まれるがこれらに限らない）を構築していない。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド（続き）

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	英ポンド	英ポンド	英ポンド
ブローカーに対する債権	-	413,170	-
その他の債権	-	783,810	-
現金および現金同等物	6,415,998	-	-
合計	6,415,998	1,196,980	-
負債			
その他の債務	-	1,526,052	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	1,621	-
合計	-	1,527,673	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	英ポンド	英ポンド	英ポンド
ブローカーに対する債権	-	870,063	-
その他の債権	-	924,304	-
現金および現金同等物	6,080,351	-	-
資産合計	6,080,351	1,794,367	-
負債			
その他の債務	-	1,798,113	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	741,064	-
負債合計	-	2,539,177	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	英ポンド	英ポンド	英ポンド
株式	167,654,613	-	-
集合投資事業	-	1,955,993	-
デリバティブ	852,420	22,442	-
資産合計	168,507,033	1,978,435	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	17,055	-
負債合計	-	17,055	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2014年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。

	株式	合計
	英ポンド	英ポンド
期首残高	803,768	803,768
レベル3からの振り替え	(803,768)	(803,768)
期末残高	-	-

2014年5月31日および2013年5月31日現在、投資運用会社は、かかる資産および負債の評価に関して、観察不能なインプット（例としては、単一ソースブローカーの相場、第三者による価格および以前の取引が含まれるがこれらに限らない）を構築していない。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	英ポンド	英ポンド	英ポンド
株式	181,707,763	-	803,768
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	49,770	10,982	-
資産合計	181,757,533	10,982	803,768

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	120	-
負債合計	-	120	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2013年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格で決定された株式で構成されている。

	株式	合計
	英ポンド	英ポンド
期首残高	-	-
レベル3への振り替え	803,768	803,768
期末残高	803,768	803,768

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド（続き）

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	英ポンド	英ポンド	英ポンド
ブローカーに対する債権	-	816,676	-
集合投資事業	-	1,823,102	-
現金および現金同等物	19,043,907	-	-
合計	19,043,907	2,639,778	-
負債			
その他の債務	-	1,953,000	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	379,605	-
合計	-	2,332,605	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	英ポンド	英ポンド	英ポンド
ブローカーに対する債権	-	775,449	-
その他の債権	-	952,416	-
現金および現金同等物	2,947,957	-	-
資産合計	2,947,957	1,727,865	-
負債			
その他の債務	-	1,999,367	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	784,907	-
負債合計	-	2,784,274	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	354,560,715	-
デリバティブ	163,365	2,052,535	-
資産合計	163,365	356,613,250	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,857,501	-
負債合計	-	1,857,501	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	4,698	-
その他の債権	-	4,787,149	-
担保として保有する現金	-	1,417,000	-
現金および現金同等物	30,099,309	-	-
合計	30,099,309	6,208,847	-
負債			
当座借越	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	209,435	-
その他の債務	-	5,075,037	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	724,906	-
合計	-	6,009,378	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	289,858,914	-
デリバティブ	223,682	3,478,696	-
資産合計	223,682	293,337,610	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	188,193	2,914,064	-
負債合計	188,193	2,914,064	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	2,667,782	-
その他の債権	-	5,563,215	-
担保として保有する現金	-	2,225,000	-
現金および現金同等物	15,080,103	-	-
資産合計	15,080,103	10,455,997	-
負債			
当座借越	517,002	-	-
ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	9,126,969	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	286,313	-
負債合計	517,002	9,413,282	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	123,190,641	-	40,584
集合投資事業	5,803,154	2,101,520	-
デリバティブ	67,848	66	-
資産合計	129,061,643	2,101,586	40,584

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	378,887	-
負債合計	-	378,887	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2014年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格で決定された株式で構成されている。

	株式	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
レベル3への振り替え	40,584	40,584
期末残高	40,584	40,584

2014年5月31日および2013年5月31日現在、投資運用会社は、かかる資産および負債の評価に関して、観察不能なインプット（例としては、単一ソースブローカーの相場、第三者による価格および以前の取引が含まれるがこれらに限らない）を構築していない。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	124,794,848	-	-
集合投資事業	1,271,237	2,792,400	-
デリバティブ	-	250	-
資産合計	126,066,085	2,792,650	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	11,697	778,677	-
負債合計	11,697	778,677	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2013年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。

	株式	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	324,192	324,192
レベル3からの振り替え	(324,192)	(324,192)
期末残高	-	-

2. 金融リスク管理(続き)

公正価値階層の開示(続き)

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド(続き)

2014年5月31日現在

資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
ブローカーに対する債権	-	305,491	-
その他の債権	-	983,116	-
現金および現金同等物	5,943,686	-	-
合計	5,943,686	1,288,607	-
負債			
当座借越	-	-	-
その他の債務	-	1,495,638	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する	-	-	-
純資産	-	2,448	-
合計	-	1,498,086	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
ブローカーに対する債権	-	58,724	-
その他の債権	-	828,438	-
現金および現金同等物	3,039,336	-	-
資産合計	3,039,336	887,162	-
負債			
当座借越	261,464	-	-
その他の債務	-	1,319,364	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する	-	-	-
純資産	-	142,079	-
負債合計	261,464	1,461,443	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	711,168,165	-	-
集合投資事業	43,191,090	8,243,332	-
デリバティブ	2,654,569	15,622	-
資産合計	757,013,824	8,258,954	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	3,978,951	-
負債合計	-	3,978,951	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	6,831,676	-
その他の債権	-	7,582,625	-
現金および現金同等物	95,480,303	-	-
合計	95,480,303	14,414,301	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	9,346,728	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,812,276	-
合計	-	11,159,004	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	480,197,440	-	-
集合投資事業	38,404,263	-	-
デリバティブ	1,480,318	226,242	-
資産合計	520,082,021	226,242	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	540,060	5,870,067	-
負債合計	540,060	5,870,067	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	9,984,420	-
その他の債権	-	13,374,600	-
現金および現金同等物	78,101,386	-	-
資産合計	78,101,386	23,359,020	-

負債

当座借越	599,797	-	-
その他の債務	-	27,202,729	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,740,292	-
負債合計	599,797	28,943,021	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	6,610,710	-	993,986
債券	-	1,108,680,871	75,514,152
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	-	969,536	-
資産合計	6,610,710	1,109,650,407	76,508,138
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	7,592,265	-
負債合計	-	7,592,265	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2014年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格の株式および取締役会が価格決定した証券で構成されている。

	株式	債券	合計
	米ドル	米ドル	米ドル
期首残高	1,074,396	539,196	1,613,592
取得	-	409,629	409,629
売却	-	(14,925)	(14,925)
レベル3（からの）/への振り替え	(356,324)	74,582,723	74,226,399
損益計算書で認識された損益	275,914	(2,471)	273,443
期末残高	993,986	75,514,152	76,508,138

当期末に保有する資産に関し損益勘定

に含まれる当期損益額	275,914	(2,471)	273,443
------------	---------	---------	---------

2014年5月31日および2013年5月31日現在、投資運用会社は、かかる資産および負債の評価に関して、観察不能なインプット（例としては、単一ソースブローカーの相場、第三者による価格および以前の取引が含まれるがこれらに限らない）を構築していない。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	4,453,083	-	1,074,396
債券	-	1,078,684,195	539,196
集合投資事業	25,936,888	-	-
デリバティブ	-	1,731,105	-
資産合計	30,389,971	1,080,415,300	1,613,592
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	10,770,738	-
負債合計	-	10,770,738	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2013年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格の株式および取締役会が価格決定した証券で構成されている。

	株式	債券	合計
	米ドル	米ドル	米ドル
期首残高	1,184,389	1,633,285	2,817,674
取得	65,478	536,003	601,481
売却	-	-	-
レベル3からの振り替え	(173,376)	(1,630,047)	(1,803,423)
損益計算書で認識された損益	(2,095)	(45)	(2,140)
期末残高	1,074,396	539,196	1,613,592

当期末に保有する資産に関し損益勘定

に含まれる当期損益額	(2,095)	(45)	(2,140)
------------	---------	------	---------

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド（続き）

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	32,668,271	-
現金および現金同等物	134,268,057	-	-
合計	134,268,057	32,668,271	-
負債			
その他の債務	-	32,148,061	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	4,240,440	-
合計	-	36,388,501	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	33,795,084	-
現金および現金同等物	110,605,882	-	-
資産合計	110,605,882	33,795,084	-
負債			
その他の債務	-	50,269,828	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	8,447,844	-
負債合計	-	58,717,672	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	398,379,181	7,404,788
デリバティブ	198,144	1,499,552	-
資産合計	198,144	399,878,733	7,404,788
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	2,235,206	-
負債合計	-	2,235,206	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2014年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格で決定された株式で構成されている。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
レベル3への振り替え	7,404,788	7,404,788
期末残高	7,404,788	7,404,788

2014年5月31日および2013年5月31日現在、投資運用会社は、かかる資産および負債の評価に関して、観察不能なインプット（例としては、単一ソースブローカーの相場、第三者による価格および以前の取引が含まれるがこれらに限らない）を構築していない。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	391,230,433	-
デリバティブ	477,369	957,388	-
資産合計	477,369	392,187,821	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	10,673	3,388,607	-
負債合計	10,673	3,388,607	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2013年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	1,745,309	1,745,309
レベル3からの振り替え	(1,745,309)	(1,745,309)
期末残高	-	-

2. 金融リスク管理(続き)

公正価値階層の開示(続き)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド(続き)

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	-	-
その他の債権	-	7,442,687	-
担保として保有する現金	-	808,000	-
現金および現金同等物	18,957,551	-	-
合計	18,957,551	8,250,687	-
負債			
当座借越	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	193,920	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-
その他の債務	-	14,567,955	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する	-	-	-
純資産	-	487,535	-
合計	-	15,249,410	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	648,457	-
その他の債権	-	11,246,333	-
担保として保有する現金	-	-	-
現金および現金同等物	21,885,461	-	-
資産合計	21,885,461	11,894,790	-
負債			
当座借越	1,220,217	-	-
ブローカーに対する債務	-	413,006	-
担保として差し入れられた現金	-	639,000	-
その他の債務	-	7,208,649	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する	-	-	-
純資産	-	211,669	-
負債合計	1,220,217	8,472,324	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理(続き)

公正価値階層の開示(続き)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産:	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	435,669,348	1,537,116
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	-	2,325,295	-
その他の金融商品	-	-	-
資産合計	-	437,994,643	1,537,116

負債

トレーディング目的の金融負債:			
デリバティブ	279,900	3,479,007	-
負債合計	279,900	3,479,007	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

下表は、2014年5月31日に終了した年度における、レベル3商品の変動を金融商品のクラス別に表している。レベル3証券は、古くなった価格で決定された株式で構成されている。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
レベル3への振り替え	1,537,116	1,537,116
期末残高	1,537,116	1,537,116

2014年5月31日現在、投資運用会社は、かかる資産および負債の評価に関して、観察不能なインプット(例としては、単一ソースブローカーの相場、第三者による価格および以前の取引が含まれるがこれらに限らない)を構築していない。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産:	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	379,794,114	-
集合投資事業	28,280,073	-	-
デリバティブ	13,250	2,695,598	-
その他の金融商品	-	2,000,000	-
資産合計	28,293,323	384,489,712	-

負債

トレーディング目的の金融負債:			
デリバティブ	34,419	4,996,396	-
負債合計	34,419	4,996,396	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

2. 金融リスク管理(続き)

公正価値階層の開示(続き)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド(続き)

2014年5月31日現在

資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
ブローカーに対する債権	-	320,653	-
その他の債権	-	21,874,350	-
担保として保有する現金	-	1,699,000	-
現金および現金同等物	10,569,685	-	-
合計	10,569,685	23,894,003	-

負債

ブローカーに対する債務	-	904	-
その他の債務	-	107,567,163	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する	-	-	-
純資産	-	619,937	-
合計	-	108,188,004	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
ブローカーに対する債権	-	35,991	-
その他の債権	-	4,176,991	-
担保として保有する現金	-	1,057,000	-
現金および現金同等物	3,879,692	-	-
資産合計	3,879,692	5,269,982	-

負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	36,897,784	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する	-	-	-
純資産	-	225,086	-
負債合計	-	37,122,870	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
トレーディング目的の金融資産：			
債券	-	330,762,070	-
集合投資事業	24,067,271	-	-
デリバティブ	4,570	607,977	-
資産合計	24,071,841	331,370,047	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	2,423,905	-
負債合計	-	2,423,905	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	98,805	-
その他の債権	-	9,134,307	-
現金および現金同等物	15,407,814	-	-
合計	15,407,814	9,233,112	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	10,526,387	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	605,466	-
合計	-	11,131,853	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
トレーディング目的の金融資産：			
債券	-	213,449,254	-
集合投資事業	2,423,558	-	-
デリバティブ	-	486,163	-
資産合計	2,423,558	213,935,417	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	1,427	2,141,671	-
負債合計	1,427	2,141,671	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	27,017	-
その他の債権	-	761,597	-
現金および現金同等物	13,022,911	-	-
資産合計	13,022,911	788,614	-

負債

当座借越	853,460	-	-
その他の債務	-	2,234,670	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	617,759	-
負債合計	853,460	2,852,429	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	171,090,844	14,427	-
集合投資事業	3,275,100	-	-
デリバティブ	-	3,431	-
資産合計	174,365,944	17,858	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	109,059	-
負債合計	-	109,059	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	193,685	-
現金および現金同等物	4,353,491	-	-
合計	4,353,491	193,685	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	2,082,496	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	397,021	-
合計	-	2,479,517	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	98,074,125	-	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	-	2,087	-
資産合計	98,074,125	2,087	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	53,420	-
負債合計	-	53,420	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	568,351	-
現金および現金同等物	2,940,641	-	-
資産合計	2,940,641	568,351	-

負債

当座借越	71,489	-	-
その他の債務	-	1,386,745	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	263,178	-
負債合計	71,489	1,649,923	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
トレーディング目的の金融資産：			
債券	-	155,031,669	-
集合投資事業	16,202,441	-	-
デリバティブ	-	1,012,166	-
資産合計	16,202,441	156,043,835	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,425,645	-
負債合計	-	1,425,645	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	-	-
その他の債権	-	1,748,936	-
担保として保有する現金	-	820,000	-
現金および現金同等物	23,264,356	-	-
合計	23,264,356	2,568,936	-
負債			
当座借越	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	-	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-
その他の債務	-	1,994,832	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,444,049	-
合計	-	3,438,881	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
トレーディング目的の金融資産：			
債券	-	156,946,187	-
集合投資事業	17,702,442	-	-
デリバティブ	91,358	1,376,065	-
資産合計	17,793,800	158,322,252	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	3,750	2,494,373	-
負債合計	3,750	2,494,373	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	16,162	-
その他の債権	-	1,411,497	-
担保として保有する現金	-	116,000	-
現金および現金同等物	31,147,051	-	-
資産合計	31,147,051	1,543,659	-
負債			
当座借越	404	-	-
ブローカーに対する債務	-	53,884	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-
その他の債務	-	823,589	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	849,699	-
負債合計	404	1,727,172	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	326,564,838	-	-
集合投資事業	-	17,933,333	-
デリバティブ	-	7,892	-
資産合計	326,564,838	17,941,225	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,813,158	-
負債合計	-	1,813,158	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	3,059,213	-
その他の債権	-	1,504,913	-
現金および現金同等物	24,656,628	-	-
合計	24,656,628	4,564,126	-

負債

その他の債務	-	1,311,955	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	1,276,549	-
合計	-	2,588,504	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	283,745,331	-	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	564,173	24,543	-
資産合計	284,309,504	24,543	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	3,879,266	-
負債合計	-	3,879,266	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	2,969,562	-
その他の債権	-	3,563,927	-
現金および現金同等物	24,918,722	-	-
資産合計	24,918,722	6,533,489	-

負債

その他の債務	-	3,416,678	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	358,129	-
負債合計	-	3,774,807	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	901,290,385	-	-
デリバティブ	477,900	35,332	-
資産合計	901,768,285	35,332	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	5,746,209	-
負債合計	-	5,746,209	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	1,883,511	-
その他の債権	-	5,253,964	-
現金および現金同等物	54,439,082	-	-
合計	54,439,082	7,137,475	-
負債			
その他の債務	-	8,761,463	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	657,783	-
合計	-	9,419,246	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	642,894,588	-	-
デリバティブ	152,001	108,700	-
資産合計	643,046,589	108,700	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	10,154,037	-
負債合計	-	10,154,037	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	3,058,375	-
その他の債権	-	7,498,074	-
現金および現金同等物	54,250,484	-	-
資産合計	54,250,484	10,556,449	-
負債			
その他の債務	-	10,935,387	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	8,883,473	-
負債合計	-	19,818,860	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	384,826,958	-	-
集合投資事業	10,795,691	-	-
デリバティブ	95,580	32,214	-
資産合計	395,718,229	32,214	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	2,560,035	-
負債合計	-	2,560,035	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	181,103	-
その他の債権	-	15,875,752	-
現金および現金同等物	11,388,763	-	-
合計	11,388,763	16,056,855	-

負債

その他の債務	-	14,734,450	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,239,159	-
合計	-	15,973,609	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	281,263,380	-	-
集合投資事業	13,633,701	-	-
デリバティブ	91,586	124,453	-
資産合計	294,988,667	124,453	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	5,487	3,601,048	-
負債合計	5,487	3,601,048	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
ブローカーに対する債権	-	341,889	-
その他の債権	-	3,078,074	-
現金および現金同等物	12,969,509	-	-
資産合計	12,969,509	3,419,963	-

負債

その他の債務	-	4,712,833	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	623,018	-
負債合計	-	5,335,851	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	160,897,367	-
集合投資事業	1,735,956	-	-
デリバティブ	-	391,755	-
資産合計	1,735,956	161,289,122	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	192,836	-
負債合計	-	192,836	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	4,569,802	-
現金および現金同等物	7,274,129	-	-
合計	7,274,129	4,569,802	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	3,225,268	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	220,226	-
合計	-	3,445,494	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
債券	-	179,358,767	-
集合投資事業	8,671,984	-	-
デリバティブ	-	528,911	-
資産合計	8,671,984	179,887,678	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	805,738	-
負債合計	-	805,738	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	6,667,318	-
現金および現金同等物	11,729,373	-	-
資産合計	11,729,373	6,667,318	-

負債

当座借越	9,972	-	-
その他の債務	-	7,594,658	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	298,627	-
負債合計	9,972	7,893,285	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	ユーロ	ユーロ	ユーロ
株式	452,218,062	767,541	-
集合投資事業	11,404,694	-	-
デリバティブ	-	414,436	-
資産合計	463,622,756	1,181,977	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	10,826	-
負債合計	-	10,826	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	ユーロ	ユーロ	ユーロ
ブローカーに対する債権	-	-	-
その他の債権	-	5,248,253	-
現金および現金同等物	12,524,459	-	-
合計	12,524,459	5,248,253	-
負債			
当座借越	-	-	-
その他の債務	-	7,229,624	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	609,077	-
合計	-	7,838,701	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	ユーロ	ユーロ	ユーロ
株式	279,479,042	-	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	518,130	57,129	-
資産合計	279,997,172	57,129	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,324,673	-
負債合計	-	1,324,673	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	ユーロ	ユーロ	ユーロ
ブローカーに対する債権	-	2,396,599	-
その他の債権	-	2,252,574	-
現金および現金同等物	18,936,693	-	-
資産合計	18,936,693	4,649,173	-
負債			
当座借越	706,696	-	-
その他の債務	-	3,488,191	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する純資産	-	823,582	-
負債合計	706,696	4,311,773	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

2014年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	日本円	日本円	日本円
株式	21,890,456,545	-	-
デリバティブ	-	466,872	-
資産合計	21,890,456,545	466,872	-
負債			
トレーディング目的の金融資産：			
デリバティブ	12,506,000	105,964,873	-
負債合計	12,506,000	105,964,873	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	日本円	日本円	日本円
ブローカーに対する債権	-	221,505,738	-
その他の債権	-	277,348,578	-
現金および現金同等物	964,673,499	-	-
合計	964,673,499	498,854,316	-
負債			
当座借越	-	-	-
その他の債務	-	233,565,835	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	8,009,261	-
合計	-	241,575,096	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2013年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	日本円	日本円	日本円
株式	17,512,600,050	-	-
デリバティブ	6,080,000	6,728,538	-
資産合計	17,518,680,050	6,728,538	-
負債			
トレーディング目的の金融資産：			
デリバティブ	-	191,918,566	-
負債合計	-	191,918,566	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはない。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していない。

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	日本円	日本円	日本円
ブローカーに対する債権	-	79,107,634	-
その他の債権	-	255,229,518	-
現金および現金同等物	597,243,206	-	-
資産合計	597,243,206	334,337,152	-
負債			
当座借越	31,905,277	-	-
その他の債務	-	198,869,151	-
買戻可能投資証券保有者に帰属する			
純資産	-	38,285,160	-
負債合計	31,905,277	237,154,311	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

2. 金融リスク管理（続き）

公正価値階層の開示（続き）

公正価値階層の開示 - 感応度分析

感応度分析は、その他の全ての変数を一定に保ったまま、1つの変数の変動に基づいたものである。株式については、EBITDA倍数および支配権プレミアム・インプットの上昇が、それぞれ見積価値の上昇につながる。しかし、市場性の欠如による割引の増加は、価値の減少につながる。債券については、資本コストおよび債務不履行の確率性の上昇の両方が、見積価値を下落させる。

レベル3の株式で、当ファンドの評価に用いられる観察不能インプットの間には、相互関係がないことが確認されている。しかし、レベル3の債券については、債務不履行の確率性に用いられる仮定の変動が、資本コストの方向的に類似の変動と同時にかかることが予想される。

当年度または前年度に関するレベル3ポジションに関する感応度分析は、インプットの合理的な変動の影響が重要でないとなされるため、表示されていない。

[次へ](#)

3. 営業収益

	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド
受取配当金	61,285,335	51,268,512
預金利息	193,244	207,079
有価証券貸付収益	-	62,412
雑収益	55,555	105,841
	<u>61,534,134</u>	<u>51,643,844</u>

4. 損益を通じて公正価値評価される金融資産
および負債にかかる純利益

	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド
損益を通じた投資およびデリバティブ契約に かかる純公正価値利益**	463,108,526	428,474,833
為替先渡契約にかかる公正価値の純変動	11,270,986	29,611,859
先物契約にかかる公正価値の純変動	945,304	2,183,660
その他の公正価値利益*	78,169,677	70,680,554
	<u>553,494,493</u>	<u>530,950,906</u>

* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

** 損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値利益は、純為替差損益を含む。

5. 営業費用

	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド
管理事務代行会社報酬およびカストディ報酬	5,580,195	5,078,877
監査報酬	269,738	250,072
取締役報酬	55,477	58,178
投資運用会社報酬:		
クラスA株式(無分配型)	1,989,925	1,074,732
クラスA株式(分配型)	624,896	394,368
クラスB株式(無分配型)	973,433	1,132,987
クラスB株式(分配型)	1,014,351	1,561,190
クラスI株式(無分配型)	1,275,537	377,107
クラスI株式(分配型)	2,171,321	31,215
クラスM株式(無分配型)	21,002,830	1,025,048
クラスM株式(分配型)	144,132	15,833,313
クラスZ株式(無分配型)	3,527,400	614,972
クラスZ株式(分配型)	48,198	1,797
雑費用	2,499,303	3,288,230
	<u>41,176,736</u>	<u>30,722,086</u>

6. 現金および現金同等物およびブローカーに対する債権	2014年 5月31日	2013年 5月31日
	現在 英ポンド	現在 英ポンド
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	301,591,334	281,517,604
担保として保有する現金	2,831,394	2,235,821
ブローカーに対する債権：		
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	253,151	2,350,081
ゴールドマン・サックス*	9,846,743	14,896,757
	<u>314,522,622</u>	<u>301,000,263</u>

* デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

7. その他の債権	2014年 5月31日	2013年 5月31日
	現在 英ポンド	現在 英ポンド
受取現金担保	666,070	862,614
預金利息	724	1,013
受取配当金	6,300,847	5,521,206
ブローカーに対する債権	7,870	185,101
未決済有価証券売却額	31,400,491	25,541,230
未決済投資証券発行額	15,618,837	13,490,236
雑収益	27,025	299,861
	<u>54,021,864</u>	<u>45,901,261</u>

8. 当座借越およびブローカーに対する債務	2014年 5月31日	2013年 5月31日
	現在 英ポンド	現在 英ポンド
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	-	3,138,543
担保として差し入れられた現金	-	420,450
ブローカーに対する債務：		
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	241,277	307,205
	<u>241,277</u>	<u>3,866,198</u>

* デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

9. その他の債務	2014年 5月31日	2013年 5月31日
	現在 英ポンド	現在 英ポンド
未払現金担保	3,497,463	2,677,984
買戻可能参加型投資証券保有者に対する未払分配金	23,599,585	20,333,614
ブローカーに対する債務	-	184,238
支払利息	354	3,403
投資運用会社報酬	8,860,920	6,761,827
その他の費用	3,710,937	4,805,749
未決済有価証券購入額	98,091,817	80,652,883
未決済投資証券買戻額	9,117,079	17,579,896
	<u>146,878,156</u>	<u>132,999,594</u>

[次へ](#)

3. 営業収益

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	1,659	2,232	5,599	5,783	223,969	1,463
受取配当金	4,928,478	6,002,935	-	3,970,368	18,218,861	1,067,150
雑収益	3,156	3,156	5,300	5,300	5,300	5,300
	<u>4,933,293</u>	<u>6,008,323</u>	<u>10,899</u>	<u>3,981,451</u>	<u>18,448,130</u>	<u>1,073,913</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	1,967	588	37,918	7,371	201,679	2,578
受取配当金	4,371,869	5,480,638	-	4,169,278	12,538,997	3,614,641
雑収益	5,658	6,333	7,066	7,066	19,914	7,066
	<u>4,379,494</u>	<u>5,487,559</u>	<u>44,984</u>	<u>4,183,715</u>	<u>12,760,590</u>	<u>3,624,285</u>

3. 営業収益（続き）

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	15,518	8,075	8,334	10,232	2,442	301
受取配当金	-	-	572,818	3,776,904	14,657	3,829,939
雑収益	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300
	20,818	13,375	586,452	3,792,436	22,399	3,835,540
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	12,822	16,215	3,507	275	3,600	2,097
受取配当金	-	-	562,596	2,647,558	24,080	3,186,839
有価証券貸付収益	-	-	-	16,779	-	-
雑収益	7,066	7,066	22,205	10,429	9,817	9,817
	19,888	23,281	588,308	2,675,041	37,497	3,198,753

3. 営業収益（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュース 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2014年5月31日に 終了した年度 日本円
預金利息	10,839	2,735	5,942	2,924	61,130
受取配当金	16,140,907	15,129,933	66,465	10,515,756	432,631,189
雑収益	5,300	5,300	5,300	3,824	548,867
	<u>16,157,046</u>	<u>15,137,968</u>	<u>77,707</u>	<u>10,522,504</u>	<u>433,241,186</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2013年5月31日に 終了した年度 日本円
預金利息	3,202	648	826	20,124	201,340
受取配当金	14,450,792	9,905,005	124,467	7,828,118	318,159,124
有価証券貸付収益	-	-	-	63,033	-
雑収益	7,066	9,817	5,416	7,965	622,035
	<u>14,461,060</u>	<u>9,915,470</u>	<u>130,709</u>	<u>7,919,240</u>	<u>318,982,499</u>

4. 損益を通じて公正価値
評価される金融資産
および負債にかかる
純損益

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値利益**	14,235,435	18,896,316	20,021,968	6,130,879	29,364,975	93,520,553
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(68,853)	(5,475)	(369,598)	399,606	1,680,496	2,416,904
先物契約にかかる 公正価値の純変動	20,004	802,650	127,876	79,545	1,714,311	-
その他の公正価値利益*	-	-	5,484,035	-	-	75,984,469
	<u>14,186,586</u>	<u>19,693,491</u>	<u>25,264,281</u>	<u>6,610,030</u>	<u>32,759,782</u>	<u>171,921,926</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値利益**	37,568,741	46,076,954	2,952,323	21,219,179	61,124,925	70,735,290
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	60,214	2,164	1,837,899	1,321,141	552,241	-
先物契約にかかる 公正価値の純変動	142,339	102,951	(41,395)	(11,697)	1,430,105	15,237,707
その他の公正価値利益*	-	-	7,169,927	-	-	71,986,946
	<u>37,771,294</u>	<u>46,182,069</u>	<u>11,918,754</u>	<u>22,528,623</u>	<u>63,107,271</u>	<u>157,959,943</u>

* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

** 損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値利益は、純為替差損益を含む。

4. 損益を通じて公正価値
評価される金融資産
および負債にかかる
純損益（続き）

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値利益**	21,084,491	21,227,341	24,527,880	12,623,894	18,104,694	80,153,878
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	1,695,565	1,147,086	(160,420)	(54,295)	704,829	2,049,457
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(268,552)	(258,731)	5,997	-	(87,608)	(564,173)
その他の公正価値利益*	14,017,170	5,270,908	14,693,380	-	1,285,930	-
	<u>36,528,674</u>	<u>27,386,604</u>	<u>39,066,837</u>	<u>12,569,599</u>	<u>20,007,845</u>	<u>81,639,162</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値損益**	9,812,181	(3,684,771)	4,907,307	13,792,396	(1,773,727)	46,270,560
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	1,292,074	1,194,015	858,919	51,685	3,471,390	4,143,693
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(1,216,176)	(56,126)	(1,427)	-	87,608	933,673
その他の公正価値利益*	13,138,682	4,720,606	9,374,815	-	1,487,596	-
	<u>23,026,761</u>	<u>2,173,724</u>	<u>15,139,614</u>	<u>13,844,081</u>	<u>3,272,867</u>	<u>51,347,926</u>

* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

** 損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値損益は、純為替差損益を含む。

4. 損益を通じて公正価値 評価される金融資産 および負債にかかる 純損益（続き）	グローバル・ アクセス 米国バリュ 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2014年5月31日に 終了した年度 日本円
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値損益**	199,922,585	62,642,983	(14,471,967)	73,365,203	2,036,381,908
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	4,334,460	948,774	475,746	1,671,154	79,692,027
先物契約にかかる 公正価値の純変動	325,899	9,481	-	(518,130)	(18,586,000)
その他の公正価値利益*	-	-	9,504,817	-	-
	<u>204,582,944</u>	<u>63,601,238</u>	<u>(4,491,404)</u>	<u>74,518,227</u>	<u>2,097,487,935</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2013年5月31日に 終了した年度 日本円
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値損益**	119,422,653	27,701,469	(8,486,120)	66,543,003	7,878,214,395
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	15,335,355	2,253,693	(276,827)	(1,502,738)	89,452,636
先物契約にかかる 公正価値の純変動	518,254	143,001	-	850,090	13,915,260
その他の公正価値利益*	-	-	3,051,866	-	-
	<u>135,276,262</u>	<u>30,098,163</u>	<u>(5,711,081)</u>	<u>65,890,355</u>	<u>7,981,582,291</u>

* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

**損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値損益は、純為替差損益を含む。

5. 営業費用

	グローバル・ アクセス ユークー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユークー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイールド・ ボンド・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	148,495	175,278	755,142	309,679	1,423,379	1,005,945
監査報酬	14,552	14,552	25,902	25,902	25,902	25,902
取締役報酬	3,181	3,181	5,288	5,288	5,288	5,288
投資運用会社報酬：						
クラスA（無分配型）	-	6,311	4,092	3,857	656,897	1,004,369
クラスA（分配型）	3,200	236	1,733	206	36,782	494,627
クラスB（無分配型）	5,220	11,604	11,041	8,865	99,860	557,847
クラスB（分配型）	2,668	386	19,011	2,769	88,410	741,883
クラスI（無分配型）	33,557	11,737	7	612	601,661	717,091
クラスI（分配型）	4	-	-	-	13,077	86,889
クラスM（無分配型）	16,740	30,988	111,092	26,139	564,433	777,034
クラスM（分配型）	899,826	1,239,517	1,369,270	908,345	4,149,159	4,703,957
クラスZ（無分配型）	12,513	18,396	38,034	11,349	967,060	1,097,961
クラスZ（分配型）	-	-	-	-	-	58,368
雑費用	61,933	65,390	226,293	114,722	471,399	592,162
	<u>1,201,889</u>	<u>1,577,576</u>	<u>2,566,905</u>	<u>1,417,733</u>	<u>9,103,307</u>	<u>11,869,323</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	148,165	156,592	889,914	303,749	1,231,525	1,088,539
監査報酬	15,375	15,375	22,584	22,584	22,584	22,584
取締役報酬	3,608	3,608	5,479	5,479	5,479	5,479
投資運用会社報酬：						
クラスA（無分配型）	-	332	5,017	5,170	343,121	726,890
クラスA（分配型）	2,039	781	2,095	834	37,296	309,232
クラスB（無分配型）	2,181	8,951	29,236	14,327	86,406	758,656
クラスB（分配型）	5,602	62	39,398	9,105	119,519	1,396,747
クラスI（無分配型）	2,320	-	-	161	172,401	271,927
クラスI（分配型）	1	-	-	-	3,044	22,918
クラスM（無分配型）	11,965	6,423	67,889	28,733	451,591	268,994
クラスM（分配型）	742,208	1,056,970	1,296,271	776,393	3,480,943	3,975,742
クラスZ（無分配型）	4,640	1,490	26,182	11,954	175,862	301,114
クラスZ（分配型）	-	-	-	-	-	2,129
雑費用	120,390	149,981	369,148	160,604	462,229	802,499
	<u>1,058,494</u>	<u>1,400,565</u>	<u>2,753,213</u>	<u>1,339,093</u>	<u>6,592,000</u>	<u>9,953,450</u>

5. 営業費用（続き）

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	370,042	578,253	523,889	264,097	279,518	537,091
監査報酬	25,902	25,902	25,902	25,902	25,902	25,902
取締役報酬	5,288	5,288	5,288	5,288	5,288	5,288
投資運用会社報酬：						
クラスA（無分配型）	1,658	186,390	48,219	7,625	6,858	273,342
クラスA（分配型）	5,648	37,690	15,926	17,492	861	799
クラスB（無分配型）	13,212	103,287	119,963	878	1,280	25,276
クラスB（分配型）	18,961	251,675	18,576	12,158	3,304	11,808
クラスI（無分配型）	52,851	62,649	31,142	891	702	99,521
クラスI（分配型）	625	20,155	3,495	411	752	9,996
クラスM（無分配型）	90,420	139,933	82,857	22,893	246,211	542,330
クラスM（分配型）	1,838,128	1,120,467	1,686,779	1,001,742	531,920	2,244,129
クラスZ（無分配型）	316,765	30,399	168,129	860	2,425	92,910
クラスZ（分配型）	-	-	5,210	-	-	-
雑費用	192,580	241,924	165,648	98,666	156,396	200,734
	<u>2,932,080</u>	<u>2,804,012</u>	<u>2,901,023</u>	<u>1,458,903</u>	<u>1,261,417</u>	<u>4,069,126</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	369,720	529,316	393,117	157,036	268,558	409,673
監査報酬	22,584	22,584	22,584	22,584	22,584	22,584
取締役報酬	5,479	5,479	5,479	5,479	5,479	5,479
投資運用会社報酬：						
クラスA（無分配型）	458	185,873	17,271	921	401	164,880
クラスA（分配型）	4,532	30,709	18,306	5,065	1,341	1,884
クラスB（無分配型）	20,121	189,115	187,752	-	-	10,117
クラスB（分配型）	37,494	365,747	87,523	10,926	4,388	5,049
クラスI（無分配型）	17,671	18,838	1,406	72	120	1,127
クラスI（分配型）	117	4,107	494	-	-	137
クラスM（無分配型）	43,280	79,653	51,856	10,405	142,383	154,387
クラスM（分配型）	1,289,924	752,923	1,012,394	777,211	384,619	1,562,021
クラスZ（無分配型）	108,745	20,376	72,728	135	4,555	1,647
クラスZ（分配型）	-	-	227	-	-	-
雑費用	306,323	300,984	244,802	135,867	204,121	261,011
	<u>2,226,448</u>	<u>2,505,704</u>	<u>2,115,939</u>	<u>1,125,701</u>	<u>1,038,549</u>	<u>2,599,996</u>

5. 営業費用（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2014年5月31日に 終了した年度 日本円
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	580,171	522,203	355,282	464,301	35,822,507
監査報酬	25,902	25,902	25,902	17,996	2,772,583
取締役報酬	5,288	5,288	5,288	3,811	545,438
投資運用会社報酬：					
クラスA（無分配型）	299,821	86,529	4,183	318,138	19,029,057
クラスA（分配型）	-	386,335	-	3,389	95,188
クラスB（無分配型）	8,316	469,258	13,048	45,211	5,192,187
クラスB（分配型）	15,922	440,637	-	5,974	-
クラスI（無分配型）	3,271	65,242	2,285	257,687	-
クラスI（分配型）	21	93,212	4,099	13	1,081
クラスM（無分配型）	319,132	211,947	28,827	151,914	6,104,196
クラスM（分配型）	4,318,521	1,306,214	1,239,451	1,990,976	136,008,769
クラスZ（無分配型）	1,154,510	262,578	-	1,022,967	11,964,671
クラスZ（分配型）	-	14,260	-	-	-
雑費用	406,710	372,367	108,433	240,455	15,822,633
	<u>7,137,585</u>	<u>4,261,972</u>	<u>1,786,798</u>	<u>4,522,832</u>	<u>233,358,310</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2013年5月31日に 終了した年度 日本円
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	533,013	458,956	95,750	404,557	20,915,857
監査報酬	22,584	22,584	24,296	18,802	2,126,536
取締役報酬	5,479	5,479	2,840	4,359	497,731
投資運用会社報酬：					
クラスA（無分配型）	11,053	47,165	1,225	97,336	4,428,225
クラスA（分配型）	-	199,837	211	1,360	122,850
クラスB（無分配型）	3,226	387,088	159	31,793	2,889,486
クラスB（分配型）	7,401	339,323	-	14,535	-
クラスI（無分配型）	-	14,738	1,524	68,511	-
クラスI（分配型）	-	16,314	1,858	-	-
クラスM（無分配型）	150,924	31,514	4,003	48,566	2,734,258
クラスM（分配型）	2,673,808	749,603	483,268	1,473,979	78,579,426
クラスZ（無分配型）	106,639	22,084	-	77,696	299,303
クラスZ（分配型）	-	465	-	-	-
雑費用	578,631	246,854	117,233	275,912	16,425,468
	<u>4,092,758</u>	<u>2,542,004</u>	<u>732,367</u>	<u>2,517,406</u>	<u>129,019,140</u>

6. 現金および現金同等物ならび
にブローカーに対する債権

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オボチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 担保として保有する現金	6,415,998	19,043,907	30,099,309	5,943,686	95,480,303	134,268,057
ブローカーに対する債権：	-	-	1,417,000	-	-	-
パークレイズ・バンク・ ビーエルシー*	-	-	4,698	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	413,170	816,676	-	305,491	6,831,676	-
	<u>6,829,168</u>	<u>19,860,583</u>	<u>31,521,007</u>	<u>6,249,177</u>	<u>102,311,979</u>	<u>134,268,057</u>
	2013年5月31日 現在 英ポンド	2013年5月31日 現在 英ポンド	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 担保として保有する現金	6,080,351	2,947,957	15,080,103	3,039,336	78,101,386	110,605,882
ブローカーに対する債権：	-	-	2,225,000	-	-	-
パークレイズ・バンク・ ビーエルシー*	-	-	2,529,916	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	870,063	775,449	137,866	58,724	9,984,420	-
	<u>6,950,414</u>	<u>3,723,406</u>	<u>19,972,885</u>	<u>3,098,060</u>	<u>88,085,806</u>	<u>110,605,882</u>

*デリバティブ取引のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

6. 現金および現金同等物ならび
にブローカーに対する債権
(続き)

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 担保として保有する現金	18,957,551	10,569,685	15,407,814	4,353,491	23,264,356	24,656,628
ブローカーに対する債権：	808,000	1,699,000	-	-	820,000	-
パークレイズ・バンク・ ピーエルシー*	-	320,653	98,805	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	-	3,059,213
	<u>19,765,551</u>	<u>12,589,338</u>	<u>15,506,619</u>	<u>4,353,491</u>	<u>24,084,356</u>	<u>27,715,841</u>
	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 担保として保有する現金	21,885,461	3,879,692	13,022,911	2,940,641	31,147,051	24,918,722
ブローカーに対する債権：	-	1,057,000	-	-	116,000	-
パークレイズ・バンク・ ピーエルシー*	648,457	35,991	27,017	-	16,162	-
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	-	2,969,562
	<u>22,533,918</u>	<u>4,972,683</u>	<u>13,049,928</u>	<u>2,940,641</u>	<u>31,279,213</u>	<u>27,888,284</u>

*デリバティブ取引のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

6. 現金および現金同等物ならび
にブローカーに対する債権
(続き)

	グローバル・ アクセス 米国バリュウ 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド
	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 ユーロ	2014年5月31日 現在 日本円
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 ブローカーに対する債権：	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499
ゴールドマン・サックス*	1,883,511	181,103	-	-	221,505,738
	<u>56,322,593</u>	<u>11,569,866</u>	<u>7,274,129</u>	<u>12,524,459</u>	<u>1,186,179,237</u>
	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 ユーロ	2013年5月31日 現在 日本円
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 ブローカーに対する債権：	54,250,484	12,969,509	11,729,373	18,936,693	597,243,206
パークレイズ・バンク・ ビーエルシー*	-	-	-	241,669	-
ゴールドマン・サックス*	3,058,375	341,889	-	2,154,930	79,107,634
	<u>57,308,859</u>	<u>13,311,398</u>	<u>11,729,373</u>	<u>21,333,292</u>	<u>676,350,840</u>

*デリバティブ取引のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

7. その他の債権

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年 5月31日 現在 英ポンド	2014年 5月31日 現在 英ポンド	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル
為替債権	-	398	3,354	-	1,527	13,821
受取現金担保	-	-	383,000	-	-	-
預金利息	-	-	185	126	79	-
受取配当金	572,235	858,874	-	496,674	2,434,417	2,915
未決済有価証券売却額	200,607	29,938	1,555,957	461,203	1,496,268	6,491,338
未決済投資証券発行額	10,964	933,892	425,884	25,113	3,650,333	7,365,614
雑収益	4	-	-	-	-	-
再請求債権	-	-	-	-	1	-
	<u>783,810</u>	<u>1,823,102</u>	<u>2,368,380</u>	<u>983,116</u>	<u>7,582,625</u>	<u>13,873,688</u>
	2013年 5月31日 現在 英ポンド	2013年 5月31日 現在 英ポンド	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル
受取現金担保	-	-	235,000	-	-	-
預金利息	-	2	172	134	220	-
受取配当金	507,018	595,754	-	259,258	2,184,609	2,915
ブローカーに対する債権	-	-	761	-	195,564	-
未決済有価証券売却額	414,287	185,875	3,020,744	569,046	10,746,350	1,374,750
未決済投資証券発行額	2,999	170,785	-	-	247,857	14,485,036
	<u>924,304</u>	<u>952,416</u>	<u>3,256,677</u>	<u>828,438</u>	<u>13,374,600</u>	<u>15,862,701</u>

7. その他の債権（続き）

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル
受取現金担保	222,000	511,000	-	-	-	-
預金利息	39	60	-	16	53	-
受取配当金	-	-	108,113	192,059	-	260,802
ブローカーに対する債権	9,687	-	3,500	-	-	-
未決済有価証券売却額	2,162,576	16,731,549	2,010,313	-	-	331,319
未決済投資証券発行額	590,334	2,998,838	1,948,756	-	463,414	911,884
雑収益	1,627	-	-	1,610	5,055	908
	<u>2,986,263</u>	<u>20,241,447</u>	<u>4,070,682</u>	<u>193,685</u>	<u>468,522</u>	<u>1,504,913</u>
	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル
受取現金担保	739,000	173,000	-	-	164,000	-
預金利息	38	47	-	-	133	-
受取配当金	-	-	10,488	161,500	-	230,494
ブローカーに対する債権	47,313	-	-	-	37,679	-
未決済有価証券売却額	5,556,067	1,008,711	492,499	406,755	-	2,183,265
未決済投資証券発行額	199,260	1,097,400	258,610	-	177,269	1,147,729
雑収益	-	362,931	-	96	-	2,439
	<u>6,541,678</u>	<u>2,642,089</u>	<u>761,597</u>	<u>568,351</u>	<u>379,081</u>	<u>3,563,927</u>

7. その他の債権（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド
	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 ユーロ	2014年 5月31日 現在 日本円
預金利息	-	19	627	7	-
受取配当金	987,667	1,091,749	-	437,356	202,367,167
未決済有価証券売却額	3,502,898	13,171,465	846,714	2,196,774	47,680,516
未決済投資証券発行額	763,278	1,612,517	-	2,612,572	27,300,895
雑収益	121	2	14,475	1,544	-
	<u>5,253,964</u>	<u>15,875,752</u>	<u>861,816</u>	<u>5,248,253</u>	<u>277,348,578</u>
	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 ユーロ	2013年 5月31日 現在 日本円
預金利息	-	35	758	-	-
受取配当金	795,823	937,869	-	427,384	158,378,209
未決済有価証券売却額	6,096,836	1,112,869	2,996,979	1,064,119	96,178,193
未決済投資証券発行額	605,415	1,027,301	-	760,430	411,423
雑収益	-	-	86,824	641	261,693
	<u>7,498,074</u>	<u>3,078,074</u>	<u>3,084,561</u>	<u>2,252,574</u>	<u>255,229,518</u>

8. 当座借越およびブローカー
に対する債務

	グローバル・ アクセス ユークー・ アルファ・ ファンド	グローバル・ アクセス ユークー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年 5月31日 現在 英ポンド	2014年 5月31日 現在 英ポンド	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル
ブローカーに対する債務 パークレイズ・バンク・ ピーエルシー*	-	-	209,435	-	-	-
	-	-	209,435	-	-	-
	2013年 5月31日 現在 英ポンド	2013年 5月31日 現在 英ポンド	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店	-	-	517,002	261,464	599,797	-
	-	-	517,002	261,464	599,797	-

8. 当座借越およびブローカー
に対する債務(続き)

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル
ブローカーに対する債務 パークレイズ・バンク・ ピーエルシー*	193,920	904	-	-	-	-
	<u>193,920</u>	<u>904</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店 担保として差し入れられた現金	1,220,217 639,000	- -	853,460 -	71,489 -	404 -	- -
ブローカーに対する債務 パークレイズ・バンク・ ピーエルシー*	413,006	-	-	-	53,884	-
	<u>2,272,223</u>	<u>-</u>	<u>853,460</u>	<u>71,489</u>	<u>54,288</u>	<u>-</u>

*デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

8. 当座借越およびブローカー
に対する債務(続き)グローバル・
アクセス
米国バリュウ
株式ファンドグローバル・
アクセス
グローバル
株式ファンドグローバル・
アクセス
エマージング・
マーケット・
ローカル・
カレンシー・
デット・ファンドグローバル・
アクセス
欧州(除く英国)・
アルファ・ファンドグローバル・
アクセス
ジャパン・
ファンド2014年5月31日
現在
米ドル2014年5月31日
現在
米ドル2014年5月31日
現在
米ドル2014年5月31日
現在
ユーロ2014年5月31日
現在
日本円ノーザン・トラスト・
カンパニー、ロンドン支店

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

2013年5月31日
現在
米ドル2013年5月31日
現在
米ドル2013年5月31日
現在
米ドル2013年5月31日
現在
ユーロ2013年5月31日
現在
日本円ノーザン・トラスト・
カンパニー、ロンドン支店

-

-

9,972

706,696

31,905,277

-

-

9,972

706,696

31,905,277

9. その他の債務

	グローバル・ アクセス ユークー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユークー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル	2014年5月31日 現在 米ドル
未払現金担保	-	-	1,800,000	-	-	-
未払分配金	903,236	1,323,479	794,444	799,910	3,739,776	10,533,480
未払投資運用会社報酬	232,269	354,309	435,514	254,832	2,055,027	2,769,615
その他の未払費用	108,520	127,969	374,448	219,790	848,627	754,331
未決済有価証券購入額	282,027	147,243	1,670,631	221,106	2,703,298	18,090,635
未決済投資証券買戻額	1,621	379,605	724,906	2,448	1,812,276	4,240,440
	<u>1,527,673</u>	<u>2,332,605</u>	<u>5,799,943</u>	<u>1,498,086</u>	<u>11,159,004</u>	<u>36,388,501</u>
	2013年5月31日 現在 英ポンド	2013年5月31日 現在 英ポンド	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル	2013年5月31日 現在 米ドル
未払現金担保	-	-	2,460,000	-	-	-
未払分配金	1,093,111	1,438,230	435,997	547,147	1,234,311	13,307,973
ブローカーに対する債務	23,125	-	4,877	-	-	-
支払利息	-	241	181	62	723	-
未払投資運用会社報酬	207,633	305,252	308,425	220,436	1,462,960	2,344,108
その他の未払費用	149,663	164,456	675,584	246,393	842,020	1,022,331
未決済有価証券購入額	324,581	91,188	5,241,905	305,326	23,662,715	33,595,416
未決済投資証券買戻額	741,064	784,907	286,313	142,079	1,740,292	8,447,844
	<u>2,539,177</u>	<u>2,784,274</u>	<u>9,413,282</u>	<u>1,461,443</u>	<u>28,943,021</u>	<u>58,717,672</u>

9. その他の債務（続き）

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル
未払現金担保	1,030,000	2,210,000	-	-	820,000	-
未払分配金	2,641,802	475,427	3,357,760	1,510,071	43,786	-
支払利息	7	-	28	44	-	-
未払投資運用会社報酬	612,596	474,837	639,727	372,326	198,142	912,852
その他の未払費用	274,381	384,622	359,960	200,055	232,904	359,896
未決済有価証券購入額	10,009,169	104,022,277	6,168,912	-	700,000	39,207
未決済投資証券買戻額	487,535	619,937	605,466	397,021	1,444,049	1,276,549
	<u>15,055,490</u>	<u>108,187,100</u>	<u>11,131,853</u>	<u>2,479,517</u>	<u>3,438,881</u>	<u>2,588,504</u>
	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル
未払現金担保	100,000	1,230,000	-	-	280,000	-
未払分配金	1,473,016	223,982	724,792	535,375	600	-
ブローカーに対する債務	15,141	-	-	-	3,750	-
支払利息	32	2,703	735	120	-	30
未払投資運用会社報酬	496,833	475,179	420,442	229,981	102,711	593,048
その他の未払費用	377,675	445,612	331,914	183,262	436,528	380,568
未決済有価証券購入額	4,745,952	34,520,308	756,787	438,007	-	2,443,032
未決済投資証券買戻額	211,669	225,086	617,759	263,178	849,699	358,129
	<u>7,420,318</u>	<u>37,122,870</u>	<u>2,852,429</u>	<u>1,649,923</u>	<u>1,673,288</u>	<u>3,774,807</u>

9. その他の債務（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュウ 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマーゼンゲ・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド
	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 米ドル	2014年 5月31日 現在 ユーロ	2014年 5月31日 現在 日本円
未払分配金	1,333,665	3,792,294	1,833,585	2,950,668	94,770,609
支払利息	-	47	345	89	-
未払投資運用会社報酬	1,798,182	931,490	317,587	1,170,294	50,408,526
その他の未払費用	505,781	410,872	220,797	307,125	26,076,054
未決済有価証券購入額	5,123,835	9,599,747	852,954	2,801,448	62,310,646
未決済投資証券買戻額	657,783	1,239,159	220,226	609,077	8,009,261
	<u>9,419,246</u>	<u>15,973,609</u>	<u>3,445,494</u>	<u>7,838,701</u>	<u>241,575,096</u>
	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 米ドル	2013年 5月31日 現在 ユーロ	2013年 5月31日 現在 日本円
未払分配金	1,239,558	3,057,374	1,440,992	1,805,559	49,019,434
ブローカーに対する債務	82,410	-	-	106,699	-
支払利息	91	2	-	79	2,379
未払投資運用会社報酬	898,266	662,115	271,458	537,725	31,367,685
その他の未払費用	630,288	407,185	198,203	330,148	22,069,509
未決済有価証券購入額	8,084,774	586,157	5,684,005	707,981	96,410,144
未決済投資証券買戻額	8,883,473	623,018	298,627	823,582	38,285,160
	<u>19,818,860</u>	<u>5,335,851</u>	<u>7,893,285</u>	<u>4,311,773</u>	<u>237,154,311</u>

[次へ](#)

10. 資本

受益資本および加入者投資証券

設立に当たり、当社の受益資本は、1株当たり額面1ユーロの加入者投資証券300,000株に分割された300,000ユーロ、および無額面の買戻可能参加型投資証券500,000,000,000株である。現在、300,000株の加入者投資証券が発行され、投資運用会社および投資運用会社の名義人により保有されている。加入者投資証券は、当注記に開示されるだけであり、期末現在の買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の一部を形成しない。

これらの加入者投資証券は、いつでも当社が買い戻すことができる。買戻価格は加入者投資証券1株当たり1ユーロである。

買戻可能参加型投資証券

発行された買戻可能参加型投資証券は常に、当社の純資産価値に等しい。買戻可能参加型投資証券は投資主の選択により買戻可能であり、英文目論見書に従い、金融負債として分類されている。参加型投資証券数の変動は以下の通りである。

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			目論見書
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	
グローバル・アクセス ユーケー・								
アルファ・ファンド								
クラスA（分配型）	119,514	2,199	-	121,713	80,350	39,164	-	119,514
クラスB（無分配型）	189,597	84,773	(9,382)	264,988	-	189,597	-	189,597
クラスB（分配型）	221,620	-	(221,620)	-	239,326	-	(17,706)	221,620
クラスB（分配型）ユーロ建	82,129	-	(19,240)	62,889	82,129	-	-	82,129
クラスI（無分配型）	684	27,520	(684)	27,520	-	684	-	684
クラスI（分配型）	684	1,038	(111)	1,611	-	684	-	684
クラスI（無分配型）ユーロ建	1,530,612	498,256	-	2,028,868	-	1,530,612	-	1,530,612
クラスM（無分配型）	-	14,745	-	14,745	19,355	-	(19,355)	-
クラスM（分配型）	71,650,298	16,236,415	(34,367,186)	53,519,527	92,036,463	2,437,146	(22,823,311)	71,650,298
クラスM（無分配型）ユーロ建	755,409	975,315	(349,237)	1,381,487	966,249	445,291	(656,131)	755,409
クラスM（分配型）米ドル建	-	169,773	(5,340)	164,433	-	-	-	-
クラスZ（無分配型）	135,373	189,426	-	324,799	204,714	5,548	(74,889)	135,373
クラスZ（無分配型）ユーロ建	27,433	332,739	(12,471)	347,701	5,236	27,433	(5,236)	27,433
グローバル・アクセス ユーケー・								
オポチュニティーズ・ファンド								
クラスA（無分配型）	42,418	308,285	-	350,703	-	42,418	-	42,418
クラスA（分配型）	28,729	21,533	(28,729)	21,533	28,729	-	-	28,729
クラスA（無分配型）ユーロ建	16,399	209,501	(25,769)	200,131	-	16,399	-	16,399
クラスB（無分配型）	322,426	141,708	(196,593)	267,541	270,279	203,783	(151,636)	322,426
クラスB（無分配型）米ドル建	49,278	68,000	(30,516)	86,762	78,331	-	(29,053)	49,278
クラスB（分配型）米ドル建	14,935	-	-	14,935	-	14,935	-	14,935
クラスI（無分配型）	-	111,974	-	111,974	-	-	-	-
クラスI（分配型）	-	23	-	23	-	-	-	-
クラスI（無分配型）ユーロ建	-	2,903,536	(79,254)	2,824,282	-	-	-	-
クラスI（無分配型）米ドル建	-	510,163	(103,286)	406,877	-	-	-	-
クラスM（無分配型）	683,907	2,039,325	(246,087)	2,477,145	207,227	785,164	(308,484)	683,907
クラスM（分配型）	87,852,401	13,004,406	(28,297,473)	72,559,334	93,923,339	8,602,573	(14,673,511)	87,852,401
クラスM（無分配型）ユーロ建	-	147,853	(44,478)	103,375	-	-	-	-
クラスM（無分配型）米ドル建	240,647	377,541	(102,090)	516,098	49,920	305,788	(115,061)	240,647

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス ユーケー・								
オポチュニティーズ・ファンド(続き)								
クラスM(分配型)ユーロ建	-	111,960	(31,175)	80,785	-	-	-	-
クラスM(分配型)米ドル建	-	390,975	(5,600)	385,375	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	22,544	75,270	(20,023)	77,791	6,774	17,960	(2,190)	22,544
クラスZ(無分配型)ユーロ建	37,468	1,284,603	(112,006)	1,210,065	-	37,468	-	37,468
グローバル・アクセス グローバル・								
ガバメント・ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	351,436	-	(43,703)	307,733	382,427	18,609	(49,600)	351,436
クラスA(分配型)英ポンド建	205,332	31,241	(130,931)	105,642	130,932	74,400	-	205,332
クラスB(分配型)	702,888	-	(136,705)	566,183	702,888	-	-	702,888
クラスB(無分配型)ユーロ建	585,399	44,053	(60,000)	569,452	871,261	166,852	(452,714)	585,399
クラスB(分配型)英ポンド建	2,146,638	268,291	(2,093,444)	321,485	3,285,520	180,939	(1,319,821)	2,146,638
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,709,500	2,796	(1,709,430)	2,866	2,021,292	70	(311,862)	1,709,500
クラスB(分配型)ユーロ建	64,141	-	(40,388)	23,753	64,141	-	-	64,141
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,445	6,456	(1,445)	6,456	-	1,445	-	1,445
クラスI(分配型)英ポンド建	1,445	72	-	1,517	-	1,445	-	1,445
クラスM(無分配型)	752,435	1,144,288	(84,593)	1,812,130	509,493	681,519	(438,577)	752,435
クラスM(分配型)	149,476,573	28,511,345	(23,424,931)	154,562,987	256,774,717	38,876,966	(146,175,110)	149,476,573
クラスM(無分配型)ユーロ建	14,682,321	10,766,676	(4,764,517)	20,684,480	14,109,680	9,070,403	(8,497,762)	14,682,321
クラスM(無分配型)英ポンド建	519,830	2,556,485	(794,940)	2,281,375	386,869	132,961	-	519,830
クラスM(分配型)ユーロ建	1,557,784	4,800,529	(1,153,084)	5,205,229	199,191	2,578,471	(1,219,878)	1,557,784
クラスM(分配型)英ポンド建	100,198,207	48,206,229	(10,571,628)	137,832,808	181,948,868	34,767,448	(116,518,109)	100,198,207
クラスZ(無分配型)	15,433	82,597	(31,871)	66,159	-	33,418	(17,985)	15,433
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,362,097	1,006,400	(1,406,130)	1,962,367	1,632,676	1,481,538	(752,117)	2,362,097

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
パシフィック・リム(除く日本)								
クラスA(無分配型)	137,835	-	(42,797)	95,038	148,605	4,939	(15,709)	137,835
クラスA(分配型)英ポンド建	24,376	-	(24,376)	-	24,376	-	-	24,376
クラスB(無分配型)	7,144	-	-	7,144	26,048	-	(18,904)	7,144
クラスB(無分配型)ユーロ建	85,373	-	-	85,373	194,424	-	(109,051)	85,373
クラスB(無分配型)英ポンド建	305,422	88	(233,458)	72,052	303,812	1,610	-	305,422
クラスB(分配型)英ポンド建	257,473	-	(247,209)	10,264	313,318	-	(55,845)	257,473
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	-	7,755	(7,755)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	27,995	661	-	28,656	-	28,655	(660)	27,995
クラスI(分配型)英ポンド建	661	35	-	696	-	661	-	661
クラスM(無分配型)	545,960	1,380,395	(606,792)	1,319,563	796,175	18,318	(268,533)	545,960
クラスM(分配型)	31,282,129	2,898,969	(4,830,038)	29,351,060	35,263,085	324,144	(4,305,100)	31,282,129
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,716,858	148,724	(1,382,768)	482,814	1,161,275	1,364,941	(809,358)	1,716,858
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	131,409	-	131,409	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	19,375,591	4,116,806	(981,858)	22,510,539	20,697,299	3,034,489	(4,356,197)	19,375,591
クラスZ(無分配型)	64,674	5,262	(39,658)	30,278	156,203	2,183	(93,712)	64,674
クラスZ(無分配型)ユーロ建	237,600	73,963	(179,048)	132,515	138,905	178,202	(79,507)	237,600
グローバル・アクセス エマージング・								
マーケット・エクイティ・ファンド								
クラスA(無分配型)	8,187,281	3,449,925	(2,564,327)	9,072,879	4,650,057	3,735,071	(197,847)	8,187,281
クラスA(分配型)	488,389	414,079	(426,953)	475,515	-	488,389	-	488,389
クラスA(無分配型)ユーロ建	30,406,426	16,637,847	(8,246,774)	38,797,499	1,808,615	31,515,132	(2,917,321)	30,406,426
クラスA(無分配型)英ポンド建	731,280	-	(180,016)	551,264	236,582	494,698	-	731,280
クラスA(分配型)ユーロ建	1,047,708	214,794	(318,205)	944,297	-	1,169,957	(122,249)	1,047,708
クラスA(分配型)英ポンド建	1,866,413	130,715	(1,106,890)	890,238	1,714,294	152,119	-	1,866,413
クラスB(無分配型)	5,787,171	3,517,732	(3,165,822)	6,139,081	4,100,698	2,679,211	(992,738)	5,787,171
クラスB(分配型)	2,822,522	163,528	(1,812,018)	1,174,032	1,540,784	1,302,029	(20,291)	2,822,522
クラスB(無分配型)ユーロ建	1,278,191	903,409	(133,701)	2,047,899	1,193,060	327,247	(242,116)	1,278,191
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,429,302	652,526	(773,685)	1,308,143	1,216,905	777,701	(565,304)	1,429,302
クラスB(分配型)ユーロ建	183,992	54,274	(62,189)	176,077	62,189	121,803	-	183,992

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス エマージング・								
マーケット・エクイティ・ファンド(続き)								
クラスB(分配型)英債券建	9,130,984	371,031	(7,003,288)	2,498,727	5,846,200	3,872,000	(587,216)	9,130,984
クラスI(無分配型)	15,267,439	16,269,219	(8,258,578)	23,278,080	-	16,969,093	(1,701,654)	15,267,439
クラスI(無分配型)ユーロ建	23,378,855	33,201,642	(9,321,740)	47,258,757	899,859	24,463,776	(1,984,780)	23,378,855
クラスI(無分配型)英債券建	1,442,357	167,885	(830,392)	779,850	-	1,446,727	(4,370)	1,442,357
クラスI(分配型)英債券建	987,850	326,464	(184,928)	1,129,386	-	989,437	(1,587)	987,850
クラスM(無分配型)	7,549,681	25,173,077	(7,277,420)	25,445,338	3,183,596	5,344,250	(978,165)	7,549,681
クラスM(分配型)	260,962,966	87,865,786	(37,931,496)	310,897,256	246,109,448	58,610,018	(43,756,500)	260,962,966
クラスM(無分配型)ユーロ建	42,441,019	17,491,964	(26,942,880)	32,990,103	40,961,418	17,871,713	(16,392,112)	42,441,019
クラスM(無分配型)英債券建	3,319,362	23,682,585	(1,225,453)	25,776,494	728,420	2,863,203	(272,261)	3,319,362
クラスM(分配型)ユーロ建	2,829,383	2,540,023	(3,334,114)	2,035,292	-	2,939,060	(109,677)	2,829,383
クラスM(分配型)英債券建	151,800,138	114,974,383	(29,687,846)	237,086,675	97,656,611	68,467,269	(14,323,742)	151,800,138
クラスZ(無分配型)	363,746	253,239	(346,711)	270,274	1,036,040	162,921	(835,215)	363,746
クラスZ(無分配型)ユーロ建	22,271,131	75,461,816	(32,802,676)	64,930,271	3,098,651	20,598,262	(1,425,782)	22,271,131
グローバル・アクセス グローバル・								
ハイールド・債券・ファンド								
クラスA(無分配型)	11,841,517	4,372,954	(5,864,433)	10,350,038	4,333,425	8,382,228	(874,136)	11,841,517
クラスA(分配型)	11,636,117	1,753,597	(2,314,113)	11,075,601	1,883,476	10,268,458	(515,817)	11,636,117
クラスA(無分配型)ユーロ建	49,341,361	9,781,390	(15,153,436)	43,969,315	41,846,133	28,167,954	(20,672,726)	49,341,361
クラスA(無分配型)英債券建	3,156,340	569,138	(1,295,310)	2,430,168	886,343	2,539,091	(269,094)	3,156,340
クラスA(分配型)ユーロ建	18,100,381	4,380,548	(4,602,413)	17,878,516	3,970,847	15,132,854	(1,003,320)	18,100,381
クラスA(分配型)英債券建	7,664,055	443,634	(4,588,721)	3,518,968	3,559,447	4,773,138	(668,530)	7,664,055
クラスB(無分配型)	19,157,809	2,888,005	(10,294,520)	11,751,294	13,528,949	11,027,286	(5,398,426)	19,157,809
クラスB(分配型)	32,546,299	1,031,656	(16,183,039)	17,394,916	22,177,511	21,572,678	(11,203,890)	32,546,299
クラスB(無分配型)ユーロ建	12,687,637	2,248,721	(8,314,687)	6,621,671	13,459,566	5,729,195	(6,501,124)	12,687,637
クラスB(無分配型)英債券建	20,975,732	1,520,518	(14,331,087)	8,165,163	16,072,489	8,933,279	(4,030,036)	20,975,732
クラスB(分配型)ユーロ建	24,118,234	503,310	(16,567,053)	8,054,491	16,789,582	20,266,627	(12,937,975)	24,118,234
クラスB(分配型)英債券建	49,086,096	1,815,394	(35,183,119)	15,718,371	40,521,554	21,178,715	(12,614,173)	49,086,096
クラスI(無分配型)	2,466,931	1,008,751	(511,582)	2,964,100	383,753	2,083,178	-	2,466,931
クラスI(分配型)	2,969,533	298,500	(310,765)	2,957,268	-	2,969,533	-	2,969,533
クラスI(無分配型)ユーロ建	49,291,203	58,915,440	(23,677,632)	84,529,011	2,051,117	49,729,703	(2,489,617)	49,291,203
クラスI(無分配型)英債券建	5,171,559	1,049,007	(2,672,888)	3,547,678	-	6,575,441	(1,403,882)	5,171,559
クラスI(分配型)ユーロ建	84,945	1,645,000	(30,000)	1,699,945	-	84,945	-	84,945
クラスI(分配型)英債券建	4,759,358	1,883,566	(1,365,974)	5,276,950	-	4,813,178	(53,820)	4,759,358
クラスM(無分配型)	7,086,850	32,831,366	(29,515,746)	10,402,470	4,670,640	4,095,706	(1,679,496)	7,086,850
クラスM(分配型)	159,630,674	21,981,345	(45,506,880)	136,105,139	273,191,479	16,708,156	(130,268,961)	159,630,674
クラスM(無分配型)英債券建	5,029,042	15,157,049	(6,165,474)	14,020,617	6,094,060	2,257,797	(3,322,815)	5,029,042
クラスM(分配型)ユーロ建	13,545,719	6,216,437	(7,001,006)	12,761,150	11,226,187	6,110,865	(3,791,333)	13,545,719
クラスM(分配型)英債券建	401,578,379	152,103,704	(132,669,673)	421,012,410	355,684,176	177,308,824	(131,414,621)	401,578,379

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド(続き)								
クラスM(無分配型)ユーロ建	23,987,789	39,504,738	(9,761,661)	53,730,866	15,424,629	12,437,271	(3,874,111)	23,987,789
クラスZ(無分配型)	2,573,942	2,166,976	(1,382,010)	3,358,908	1,104,991	1,785,244	(316,293)	2,573,942
クラスZ(分配型)	320,996	382,254	-	703,250	-	320,996	-	320,996
クラスZ(無分配型)ユーロ建	38,720,119	27,096,707	(11,232,507)	54,584,319	1,055,788	39,130,136	(1,465,805)	38,720,119
クラスZ(分配型)ユーロ建	1,176,774	4,363,136	(302,370)	5,237,540	-	1,176,774	-	1,176,774
クラスZ(分配型)英ポンド建	44,586	224,062	(29,114)	239,534	-	44,586	-	44,586
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	68,395	65,867	(33,430)	100,832	34,965	33,430	-	68,395
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	64,730	-	64,730	-	-	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	487,149	52,121	(101,760)	437,510	113,288	412,392	(38,531)	487,149
クラスB(無分配型)	1,408,593	-	(1,408,593)	-	1,035,197	1,408,593	(1,035,197)	1,408,593
クラスB(分配型)	371,571	157,407	(191,571)	337,407	146,915	371,571	(146,915)	371,571
クラスB(無分配型)ユーロ建	611,694	-	(45,819)	565,875	83,500	561,694	(33,500)	611,694
クラスB(分配型)ユーロ建	1,203,402	398,997	(784,511)	817,888	648,596	1,180,588	(625,782)	1,203,402
クラスB(分配型)英ポンド建	1,755,195	354,454	(1,387,422)	722,227	1,869,709	490,336	(604,850)	1,755,195
クラスI(無分配型)ユーロ建	6,965,174	3,194,103	(3,050,000)	7,109,277	-	6,965,174	-	6,965,174
クラスI(無分配型)英ポンド建	14,859	2,584	-	17,443	-	27,396	(12,537)	14,859
クラスI(分配型)英ポンド建	91,200	14,345	(33,382)	72,163	-	92,693	(1,493)	91,200
クラスM(無分配型)	608,035	9,770,789	(539,575)	9,839,249	1,367,729	41,491	(801,185)	608,035
クラスM(分配型)	176,146,355	9,297,593	(33,809,789)	151,634,159	106,856,424	96,828,455	(27,538,524)	176,146,355
クラスM(無分配型)ユーロ建	10,714,336	2,107,721	(3,804,778)	9,017,279	5,142,833	6,883,824	(1,312,321)	10,714,336
クラスM(分配型)英ポンド建	156,288,822	24,213,580	(16,401,971)	164,100,431	118,741,877	56,759,800	(19,212,855)	156,288,822
クラスZ(無分配型)	320,345	498,403	(12,842)	805,906	14,016	437,333	(131,004)	320,345
クラスZ(無分配型)ユーロ建	17,583,766	5,344,818	(11,780,331)	11,148,253	324,792	17,651,678	(392,704)	17,583,766
クラスZ(無分配型)英ポンド建	100	312,569	(70,227)	242,442	-	100	-	100
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	1,242,825	238,899	(678,946)	802,778	493,827	902,555	(153,557)	1,242,825
クラスA(分配型)	625,130	52,915	(582,337)	95,708	67,180	587,950	(30,000)	625,130
クラスA(無分配型)ユーロ建	10,900,899	2,902,002	(3,205,020)	10,597,881	168,270	16,242,397	(5,509,768)	10,900,899
クラスA(無分配型)英ポンド建	891,338	-	(682,995)	208,343	268,439	622,899	-	891,338
クラスA(分配型)ユーロ建	714,174	307,514	(502,731)	518,957	114,721	624,405	(24,952)	714,174
クラスA(分配型)英ポンド建	1,586,784	79,642	(644,139)	1,022,287	669,643	942,167	(25,026)	1,586,784
クラスB(無分配型)	2,376,159	258,187	(1,395,789)	1,238,557	619,133	2,126,026	(369,000)	2,376,159

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド(続き)								
クラスB(無分配型)ユーロ建	1,061,339	754,235	(632,340)	1,183,234	1,133,951	812,151	(884,763)	1,061,339
クラスB(無分配型)英ボンド建	11,311,873	73,184	(8,781,274)	2,603,783	10,557,438	2,353,792	(1,599,357)	11,311,873
クラスB(分配型)ユーロ建	569,804	58,140	(521,664)	106,280	383,247	1,285,458	(1,098,901)	569,804
クラスB(分配型)英ボンド建	27,360,379	662	(15,212,983)	12,148,058	21,110,394	9,403,044	(3,153,059)	27,360,379
クラスI(無分配型)	-	31,945	-	31,945	-	-	-	-
クラスI(分配型)	570,000	-	-	570,000	-	570,000	-	570,000
クラスI(無分配型)ユーロ建	5,648,310	1,115,390	(363,259)	6,400,441	-	5,648,310	-	5,648,310
クラスI(無分配型)英ボンド建	2,563,054	116,088	(1,401,127)	1,278,015	-	2,563,054	-	2,563,054
クラスI(分配型)ユーロ建	-	150,853	(71,717)	79,136	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ボンド建	1,888,242	364,340	(738,420)	1,514,162	-	1,896,820	(8,578)	1,888,242
クラスM(無分配型)	5,163,727	3,745,697	(2,886,703)	6,022,721	4,305,136	3,334,854	(2,476,263)	5,163,727
クラスM(分配型)	47,821,316	8,872,593	(27,001,777)	29,692,132	27,607,388	27,110,471	(6,896,543)	47,821,316
クラスM(無分配型)ユーロ建	15,289,041	2,436,212	(15,547,118)	2,178,135	8,190,880	8,925,192	(1,827,031)	15,289,041
クラスM(無分配型)英ボンド建	4,004,929	10,049,506	(3,251,706)	10,802,729	306,188	3,698,741	-	4,004,929
クラスM(分配型)ユーロ建	10,895,200	4,239,421	(6,231,500)	8,903,121	5,927,256	6,061,603	(1,093,659)	10,895,200
クラスM(分配型)英ボンド建	125,899,369	74,664,786	(50,976,258)	149,587,897	105,162,692	58,936,357	(38,199,680)	125,899,369
クラスZ(無分配型)	352,228	128,665	(85,728)	395,165	185,150	231,588	(64,510)	352,228
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,352,921	520,119	(898,051)	974,989	503,128	944,397	(94,604)	1,352,921
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド								
クラスA(無分配型)	1,188,920	363,248	(274,648)	1,277,520	133,690	1,188,920	(133,690)	1,188,920
クラスA(分配型)	306,279	-	-	306,279	-	306,279	-	306,279
クラスA(無分配型)ユーロ建	1,535,741	1,291,333	(1,512,947)	1,314,127	-	1,636,022	(100,281)	1,535,741
クラスA(無分配型)英ボンド建	247,897	-	(63,366)	184,531	33,333	214,564	-	247,897
クラスA(分配型)ユーロ建	1,279,472	21,390	(1,229,472)	71,390	10,604	1,368,868	(100,000)	1,279,472
クラスA(分配型)英ボンド建	513,210	215,236	(185,653)	542,793	301,957	211,253	-	513,210
クラスB(無分配型)	4,532,435	16,537	(2,025,292)	2,523,680	3,576,341	2,719,190	(1,763,096)	4,532,435
クラスB(分配型)	807,338	167,644	(809,829)	165,153	813,503	204,041	(210,206)	807,338
クラスB(無分配型)ユーロ建	2,888,675	723,953	(3,078,851)	533,777	6,008,718	3,073,639	(6,193,682)	2,888,675
クラスB(無分配型)英ボンド建	2,432,035	25,450	(490,838)	1,966,647	1,354,871	1,874,578	(797,414)	2,432,035
クラスB(分配型)ユーロ建	856,894	107,643	(718,368)	246,169	517,411	4,194,894	(3,855,411)	856,894
クラスB(分配型)英ボンド建	1,536,612	64,624	(1,534,268)	66,966	1,825,707	498,724	(787,819)	1,536,612
クラスI(無分配型)	133,076	533,465	(140,515)	526,026	-	133,076	-	133,076
クラスI(無分配型)ユーロ建	-	14,293,965	(392,000)	13,901,965	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ボンド建	62,112	64	-	62,176	-	1,168,995	(1,106,883)	62,112
クラスI(分配型)ユーロ建	50,556	-	-	50,556	-	50,556	-	50,556
クラスI(分配型)英ボンド建	254,402	225,314	(98,047)	381,669	-	255,634	(1,232)	254,402

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド(続き)								
クラスM(無分配型)	586,444	1,783,756	(394,323)	1,975,877	471,021	578,607	(463,184)	586,444
クラスM(分配型)	58,867,950	34,256,083	(20,640,836)	72,483,197	46,376,769	38,748,306	(26,257,125)	58,867,950
クラスM(無分配型)ユーロ建	4,130,022	4,732,684	(2,512,836)	6,349,870	6,164,730	4,500,400	(6,535,108)	4,130,022
クラスM(無分配型)英ポンド建	792,252	2,020,979	(449,953)	2,363,278	351,905	499,307	(58,960)	792,252
クラスM(分配型)ユーロ建	640,877	2,374,345	(827,947)	2,187,275	-	640,877	-	640,877
クラスM(分配型)英ポンド建	86,411,320	106,244,453	(32,866,331)	159,789,442	42,455,618	60,798,848	(16,843,146)	86,411,320
クラスZ(無分配型)	409,517	298,955	(133,938)	574,534	29,903	607,269	(227,655)	409,517
クラスZ(分配型)	42,950	16,562	-	59,512	-	42,950	-	42,950
クラスZ(無分配型)ユーロ建	9,240,186	1,060,743	(5,506,450)	4,794,479	105,348	9,703,896	(569,058)	9,240,186
クラスZ(分配型)ユーロ建	173,713	40,778	(120,606)	93,885	-	173,713	-	173,713
クラスZ(分配型)英ポンド建	49,138	60,697	-	109,835	-	49,138	-	49,138
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド								
クラスA(無分配型)	167,503	97,436	(101,315)	163,624	-	167,503	-	167,503
クラスA(分配型)	284,154	41,633	(254,591)	71,196	-	284,154	-	284,154
クラスA(無分配型)ユーロ建	58,083	190,633	-	248,716	-	58,083	-	58,083
クラスA(無分配型)英ポンド建	57,471	-	-	57,471	-	57,471	-	57,471
クラスA(分配型)ユーロ建	554,410	-	(501,439)	52,971	-	631,981	(77,571)	554,410
クラスA(分配型)英ポンド建	11,442	282,486	(11,442)	282,486	-	11,442	-	11,442
クラスB(分配型)	243,486	-	(168,297)	75,189	71,261	183,745	(11,520)	243,486
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	259,580	(259,580)	-	-	-	-	-
クラスB(分配型)ユーロ建	311,271	-	-	311,271	164,749	146,522	-	311,271
クラスB(分配型)英ポンド建	268,112	-	(108,643)	159,469	711,426	72,066	(515,380)	268,112
クラスI(無分配型)	28,513	57,130	-	85,643	-	28,513	-	28,513
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,253	121,854	(1,253)	121,854	-	1,253	-	1,253
クラスI(分配型)英ポンド建	11,393	27,688	(4,943)	34,138	-	11,393	-	11,393
クラスM(無分配型)	-	1,054,280	-	1,054,280	-	-	-	-
クラスM(分配型)	70,142,266	51,386,536	(7,908,028)	113,620,774	46,196,370	31,194,360	(7,248,464)	70,142,266
クラスM(無分配型)ユーロ建	666,390	2,563,530	(429,190)	2,800,730	986,804	441,162	(761,576)	666,390
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	882,084	-	882,084	-	-	-	-
クラスM(分配型)ユーロ建	-	995,666	-	995,666	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	2,196,619	4,020,117	(2,696,342)	3,520,394	325,400	2,191,519	(320,300)	2,196,619
クラスZ(無分配型)ユーロ建	9,651	147,380	(7,121)	149,910	-	10,233	(582)	9,651

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	-	8,499,168	(850,456)	7,648,712	-	1,030,684	(1,030,684)	-
クラスA(分配型)ユーロ建	-	870,653	-	870,653	2,049,180	-	(2,049,180)	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	481	2,394,851	-	2,395,332	-	481	-	481
クラスB(分配型)英ポンド建	2,922,673	2,422,481	(779,204)	4,565,950	1,964,637	13,773,571	(12,815,535)	2,922,673
クラスI(無分配型)英ポンド建	2,343,846	486	(2,333,984)	10,348	-	2,343,846	-	2,343,846
クラスI(分配型)英ポンド建	9,862	988,634	(9,862)	988,634	-	9,862	-	9,862
クラスM(無分配型)	42,132,064	14,578,396	(7,943,693)	48,766,767	28,338,288	28,042,773	(14,248,997)	42,132,064
クラスM(分配型)	8,356,551	25,370,589	(473,096)	33,254,044	46,058,520	8,780,508	(46,482,477)	8,356,551
クラスM(無分配型)ユーロ建	413,732,328	173,585,518	(396,389,215)	190,928,631	139,710,699	351,492,465	(77,470,836)	413,732,328
クラスM(無分配型)英ポンド建	19,611,550	35,000,086	(5,365,636)	49,246,000	3,328,719	17,323,787	(1,040,956)	19,611,550
クラスM(分配型)ユーロ建	64,302,195	58,263,268	(46,640,813)	75,924,650	12,690,428	71,293,103	(19,681,336)	64,302,195
クラスM(分配型)英ポンド建	759,532,354	91,934,308	(137,457,139)	714,009,523	1,467,498,201	125,553,243	(833,519,090)	759,532,354
クラスZ(無分配型)	229,051	363,179	(162,064)	430,166	-	21,514,661	(21,285,610)	229,051
クラスZ(無分配型)ユーロ建	277,002	2,702,562	(1,668,662)	1,310,902	-	277,002	-	277,002
グローバル・アクセス								
米国中小型株式ファンド								
クラスA(無分配型)	18,701,270	4,155,329	(14,398,153)	8,458,446	-	20,796,950	(2,095,680)	18,701,270
クラスA(無分配型)ユーロ建	220,561	349,841	(58,881)	511,521	-	220,561	-	220,561
クラスA(無分配型)英ポンド建	110,701	453,539	(110,701)	453,539	313,953	205,592	(408,844)	110,701
クラスA(分配型)ユーロ建	124,688	-	(124,688)	-	-	124,688	-	124,688
クラスA(分配型)英ポンド建	77,103	-	(77,103)	-	77,103	-	-	77,103
クラスB(無分配型)	-	823,650	-	823,650	-	-	-	-
クラスB(分配型)	127,155	-	-	127,155	-	127,155	-	127,155
クラスB(無分配型)ユーロ建	31,337	225,479	(237,916)	18,900	31,337	-	-	31,337
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,008,546	347,405	(713,795)	642,156	462,107	609,094	(62,655)	1,008,546
クラスB(分配型)英ポンド建	684,098	173,211	(197,676)	659,633	326,435	357,663	-	684,098
クラスI(無分配型)	151,546	11,454,284	(211,825)	11,394,005	-	151,546	-	151,546
クラスI(分配型)	-	719,747	(314,167)	405,580	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	286,122	229,909	(73,206)	442,825	-	287,761	(1,639)	286,122
クラスI(分配型)英ポンド建	126,197	305,368	(141,718)	289,847	-	127,836	(1,639)	126,197
クラスM(無分配型)	18,994,561	17,366,459	(8,969,589)	27,391,431	1,444,591	19,335,160	(1,785,190)	18,994,561
クラスM(分配型)	9,000,496	7,117,505	(3,117,062)	13,000,939	4,496,154	6,761,034	(2,256,692)	9,000,496
クラスM(無分配型)ユーロ建	11,938,972	5,264,261	(4,782,822)	12,420,411	8,810,526	5,869,014	(2,740,568)	11,938,972
クラスM(無分配型)英ポンド建	7,951,476	11,065,980	(2,451,298)	16,566,158	1,172,632	8,072,400	(1,293,556)	7,951,476
クラスM(分配型)ユーロ建	1,027,083	904,238	(1,439,320)	492,001	575,053	511,631	(59,601)	1,027,083
クラスM(分配型)英ポンド建	209,548,984	50,565,566	(96,584,805)	163,529,745	190,203,415	60,267,305	(40,921,736)	209,548,984
クラスZ(無分配型)	807,672	1,908,040	(1,107,682)	1,608,030	-	807,672	-	807,672
クラスZ(無分配型)ユーロ建	820,986	4,684,175	(1,113,379)	4,391,782	-	821,136	(150)	820,986

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
米国バリューストックファンド								
クラスA(無分配型)	54,346	1,457,945	(162,139)	1,350,152	-	55,851	(1,505)	54,346
クラスA(無分配型)ユーロ建	54,209	63,598	(8,846)	108,961	13,257	40,952	-	54,209
クラスA(無分配型)英債券建	-	26,798	-	26,798	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	3,609	7,491	(11,100)	-
クラスB(無分配型)英債券建	17,596	21,716	-	39,312	-	17,596	-	17,596
クラスB(分配型)英債券建	60,042	-	(5,832)	54,210	28,727	31,315	-	60,042
クラスI(無分配型)	-	77,279	(10,416)	66,863	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英債券建	89	5,877	(89)	5,877	-	89	-	89
クラスI(分配型)英債券建	89	1,447	(578)	958	-	89	-	89
クラスM(無分配型)	440,136	1,084,223	(706,103)	818,256	15,948	558,731	(134,543)	440,136
クラスM(分配型)	-	4,236	(4,236)	-	-	-	-	-
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,428,051	267,678	(340,521)	1,355,208	1,690,668	557,331	(819,948)	1,428,051
クラスM(無分配型)英債券建	16,634	37,138	(17,559)	36,213	9,025	7,609	-	16,634
クラスM(分配型)ユーロ建	15,000	3,592	(18,592)	-	-	17,072	(2,072)	15,000
クラスM(分配型)英債券建	31,287,881	5,029,469	(6,386,057)	29,931,293	34,550,519	1,974,742	(5,237,380)	31,287,881
クラスZ(無分配型)	2,489	301,283	(52,894)	250,878	-	2,489	-	2,489
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,057,640	2,879,449	(587,213)	3,349,876	-	1,072,751	(15,111)	1,057,640
グローバル・アクセス								
グローバル株式ファンド								
クラスA(無分配型)	1,277,607	225,913	(633,487)	870,033	48,066	1,252,607	(23,066)	1,277,607
クラスA(分配型)	3,613,584	1,508,512	(967,091)	4,155,005	467,909	3,416,589	(270,914)	3,613,584
クラスA(無分配型)ユーロ建	1,140,360	743,993	(356,081)	1,528,272	265,378	1,554,713	(679,731)	1,140,360
クラスA(無分配型)英債券建	889,620	20,000	(550,017)	359,603	125,372	764,248	-	889,620
クラスA(分配型)ユーロ建	9,504,619	2,869,201	(3,866,311)	8,507,509	927,565	9,413,864	(836,810)	9,504,619
クラスA(分配型)英債券建	2,446,678	427,218	(1,779,002)	1,094,894	1,240,004	1,206,674	-	2,446,678
クラスB(無分配型)	5,165,085	828,024	(1,507,602)	4,485,507	1,099,631	4,388,642	(323,188)	5,165,085
クラスB(分配型)	5,149,670	1,535,261	(1,400,623)	5,284,308	1,609,941	3,551,316	(11,587)	5,149,670
クラスB(無分配型)ユーロ建	7,374,786	3,015,582	(1,139,510)	9,250,858	3,999,302	4,332,477	(956,993)	7,374,786
クラスB(無分配型)英債券建	11,120,696	335,098	(9,922,852)	1,532,942	4,136,741	7,656,654	(672,699)	11,120,696
クラスB(分配型)ユーロ建	6,037,920	1,115,221	(2,915,434)	4,237,707	2,046,406	4,864,121	(872,607)	6,037,920
クラスB(分配型)英債券建	10,955,826	761,138	(6,388,795)	5,328,169	4,423,467	7,345,021	(812,662)	10,955,826
クラスI(無分配型)	861,870	-	(560,059)	301,811	-	861,870	-	861,870
クラスI(分配型)	103,788	1,970,444	-	2,074,232	-	103,788	-	103,788
クラスI(無分配型)ユーロ建	147,059	99,622	-	246,681	-	147,059	-	147,059
クラスI(無分配型)英債券建	3,065,426	1,061,204	(1,894,943)	2,231,687	-	3,152,231	(86,805)	3,065,426
クラスI(分配型)ユーロ建	34,626	72,397	(72,397)	34,626	-	34,626	-	34,626
クラスI(分配型)英債券建	4,259,973	1,289,483	(961,154)	4,588,302	-	4,259,973	-	4,259,973

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
グローバル株式ファンド(続き)								
クラスM(無分配型)	709,279	295,431	(369,424)	635,286	-	709,279	-	709,279
クラスM(分配型)	2,992,244	833,310	(1,089,682)	2,735,872	1,025,850	2,004,742	(38,348)	2,992,244
クラスM(無分配型)ユーロ建	5,279,816	1,124,089	(2,547,717)	3,856,188	1,842,522	4,325,274	(887,980)	5,279,816
クラスM(無分配型)英債券建	751,698	13,275,632	(2,389,350)	11,637,980	85,109	666,589	-	751,698
クラスM(分配型)ユーロ建	3,105,974	406,891	(2,585,259)	927,606	1,889,852	2,400,334	(1,184,212)	3,105,974
クラスM(分配型)英債券建	78,211,448	41,306,185	(22,314,877)	97,202,756	62,567,714	24,100,174	(8,456,440)	78,211,448
クラスZ(無分配型)	174,249	270,505	(104,106)	340,648	-	179,249	(5,000)	174,249
クラスZ(分配型)	2,706	52,556	-	55,262	-	2,706	-	2,706
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,660,171	9,076,009	(943,441)	9,792,739	-	1,845,943	(185,772)	1,660,171
クラスZ(無分配型)英債券建	163,076	173,024	(34,510)	301,590	-	163,076	-	163,076
クラスZ(分配型)ユーロ建	184,948	557,100	(183,908)	558,140	-	191,251	(6,303)	184,948
クラスZ(分配型)英債券建	7,825	16,353	(7,825)	16,353	-	7,825	-	7,825
グローバル・アクセス エマージング・								
マーケット・ローカル・カレンシー・								
デット・ファンド								
クラスA(無分配型)	-	278,234	-	278,234	-	-	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	321,750	-	(321,750)	-	-	321,750	-	321,750
クラスA(分配型)ユーロ建	125,786	-	-	125,786	-	125,786	-	125,786
クラスB(無分配型)	95,694	1,043,841	(95,694)	1,043,841	-	95,694	-	95,694
クラスI(分配型)	31,907	-	(31,907)	-	-	31,907	-	31,907
クラスI(無分配型)英債券建	766,199	91	(697,895)	68,395	-	766,199	-	766,199
クラスI(分配型)英債券建	977,376	110,874	(1,064,656)	23,594	-	985,626	(8,250)	977,376
クラスM(無分配型)	47,105	-	(47,105)	-	-	47,105	-	47,105
クラスM(分配型)	197,106,112	16,200,680	(28,681,265)	184,625,527	-	205,725,078	(8,618,966)	197,106,112
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,883,135	4,297,569	(5,589,708)	1,590,996	-	2,883,135	-	2,883,135
クラスM(無分配型)英債券建	805,597	-	(70,303)	735,294	-	805,597	-	805,597
クラスM(分配型)ユーロ建	152,672	141,143	(293,815)	-	-	152,672	-	152,672
クラスM(分配型)英債券建	682,754	176,025	(222,146)	636,633	-	682,754	-	682,754

10. 資本(続き)

	2014年5月31日に終了した年度				2013年5月31日に終了した年度			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス 欧州								
(除く英国)・アルファ・ファンド								
クラスA(無分配型)	9,764,778	8,085,107	(2,465,035)	15,384,850	402,973	10,154,311	(792,506)	9,764,778
クラスA(分配型)	96,724	28,268	(38,943)	86,049	17,569	79,155	-	96,724
クラスA(無分配型)英ポンド建	57,893	555,160	-	613,053	57,893	-	-	57,893
クラスA(無分配型)米ドル建	640,193	810,089	(215,946)	1,234,336	126,155	533,305	(19,267)	640,193
クラスA(分配型)英ポンド建	36,645	95,975	(36,645)	95,975	-	36,645	-	36,645
クラスB(無分配型)	134,794	869,305	(34,055)	970,044	286,162	-	(151,368)	134,794
クラスB(分配型)	-	457,191	-	457,191	-	-	-	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,575,971	1,126,865	(824,806)	1,878,030	-	1,575,971	-	1,575,971
クラスB(無分配型)米ドル建	573,610	1,380,286	(171,055)	1,782,841	1,412,845	-	(839,235)	573,610
クラスB(分配型)英ポンド建	184,005	107,991	(184,005)	107,991	689,177	-	(505,172)	184,005
クラスB(分配型)米ドル建	372,452	-	(372,452)	-	630,583	-	(258,131)	372,452
クラスI(無分配型)	12,649,633	16,293,461	(7,391,543)	21,551,551	723,988	14,373,962	(2,448,317)	12,649,633
クラスI(無分配型)英ポンド建	900	31,646	(900)	31,646	-	900	-	900
クラスI(無分配型)米ドル建	-	949,051	-	949,051	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	900	4,678	-	5,578	-	900	-	900
クラスM(無分配型)	9,466,781	8,106,963	(4,369,623)	13,204,121	3,669,877	8,170,422	(2,373,518)	9,466,781
クラスM(分配型)	91,394,998	6,508,479	(14,517,744)	83,385,733	115,886,190	3,738,155	(28,229,347)	91,394,998
クラスM(無分配型)英ポンド建	816,490	1,471,552	(334,454)	1,953,588	-	838,148	(21,658)	816,490
クラスM(無分配型)米ドル建	1,282,094	2,776,962	(665,629)	3,393,427	50,232	1,244,938	(13,076)	1,282,094
クラスM(分配型)英ポンド建	66,996,691	20,794,073	(13,494,902)	74,295,862	67,536,069	10,205,893	(10,745,271)	66,996,691
クラスM(分配型)米ドル建	-	413,295	-	413,295	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	4,284,648	52,446,046	(13,832,404)	42,898,290	2,961,493	3,012,724	(1,689,569)	4,284,648
グローバル・アクセス ジャパン・								
ファンド								
クラスA(無分配型)	51,017	-	-	51,017	-	4,794,007	(4,742,990)	51,017
クラスA(無分配型)ユーロ建	9,239,451	1,540,412	(1,989,267)	8,790,596	-	9,774,928	(535,477)	9,239,451
クラスA(無分配型)米ドル建	745,126	217,507	(117,269)	845,364	-	840,657	(95,531)	745,126
クラスA(分配型)米ドル建	106,233	-	(106,233)	-	-	106,233	-	106,233
クラスB(無分配型)	3,269,912	602,421	(282,056)	3,590,277	129,967	3,271,825	(131,880)	3,269,912
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	57,887	2,556,675	(2,614,562)	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	84	55	(82)	57	-	84	-	84
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,736	60	-	1,796	-	1,736	-	1,736
クラスI(分配型)英ポンド建	1,736	13,764	(311)	15,189	-	1,736	-	1,736
クラスM(無分配型)	-	1,648,331	(61,975)	1,586,356	225,868,470	8,926,115	(234,794,585)	-
クラスM(分配型)	77,644,775	15,113,266	(10,574,477)	82,183,564	89,871,272	4,865,820	(17,092,317)	77,644,775
クラスM(無分配型)ユーロ建	5,572,876	2,636,101	(2,815,388)	5,393,589	7,274,982	4,613,040	(6,315,146)	5,572,876
クラスM(無分配型)英ポンド建	-	8,933	-	8,933	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	55,278,640	12,198,933	(1,952,401)	65,525,172	59,414,523	9,694,207	(13,830,090)	55,278,640
クラスZ(無分配型)	12,465	81,175	(13,551)	80,089	6,992	5,473	-	12,465
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,055,399	6,638,046	(924,563)	6,768,882	85,115	1,081,873	(111,589)	1,055,399

11. 純資産価額

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド						
クラスA（分配型）	£233,585	£1.9191	£204,751	£1.7132	£101,084	£1.2580
クラスB（無分配型）	£525,513	£1.9832	£328,814	£1.7343	-	-
クラスB（分配型）	-	-	£380,602	£1.7174	£301,719	£1.2607
クラスB（分配型）ユーロ建	€ 138,837	€ 2.2077	€ 162,703	€ 1.9810	€ 120,511	€ 1.4673
クラスI（無分配型）	£54,539	£1.9818	£1,179	£1.7237	-	-
クラスI（分配型）	£3,071	£1.9063	£1,164	£1.7018	-	-
クラスI（無分配型）ユーロ建	€ 4,712,549	€ 2.3228	€ 3,114,148	€ 2.0346	-	-
クラスM（無分配型）	£28,601	£1.9397	-	-	£26,695	£1.3792
クラスM（分配型）	£102,010,349	£1.9060	£121,895,712	£1.7013	£114,919,553	£1.2486
クラスM（無分配型）ユーロ建	€ 4,478,895	€ 3.2421	€ 2,141,534	€ 2.8350	€ 1,981,317	€ 2.0505
クラスM（分配型）米ドル建	\$535,618	\$3.2574	-	-	-	-
クラスZ（無分配型）	£650,346	£2.0023	£238,936	£1.7650	£262,505	£1.2823
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€ 829,503	€ 2.3857	€ 57,981	€ 2.1135	€ 7,567	€ 1.4453
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド						
クラスA（無分配型）	£827,773	£2.3603	£88,089	£2.0767	-	-
クラスA（分配型）	£50,244	£2.3333	£59,325	£2.0650	£45,091	£1.5695
クラスA（無分配型）ユーロ建	€ 549,165	€ 2.7440	€ 39,723	€ 2.4223	-	-
クラスB（無分配型）	£729,453	£2.7265	£771,476	£2.3927	£484,152	£1.7913
クラスB（無分配型）米ドル建	\$336,245	\$3.8755	\$168,524	\$3.4198	\$200,614	\$2.5611
クラスB（分配型）米ドル建	\$52,566	\$3.5197	\$47,109	\$3.1543	-	-
クラスI（無分配型）	£262,261	£2.3422	-	-	-	-
クラスI（分配型）	£53	£2.3043	-	-	-	-
クラスI（無分配型）ユーロ建	€ 8,059,268	€ 2.8535	-	-	-	-
クラスI（無分配型）米ドル建	\$1,590,737	\$3.9095	-	-	-	-
クラスM（無分配型）	£6,062,462	£2.4474	£1,460,411	£2.1354	£329,281	£1.5890
クラスM（分配型）	£168,027,418	£2.3157	£181,352,751	£2.0643	£147,326,200	£1.5686
クラスM（無分配型）ユーロ建	€ 287,510	€ 2.7813	-	-	-	-
クラスM（無分配型）米ドル建	\$1,999,849	\$3.8750	\$817,395	\$3.3967	\$126,186	\$2.5277
クラスM（分配型）ユーロ建	€ 224,625	€ 2.7805	-	-	-	-
クラスM（分配型）米ドル建	\$1,434,156	\$3.7215	-	-	-	-
クラスZ（無分配型）	£366,519	£4.7116	£93,915	£4.1659	£21,283	£3.1419
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€ 3,498,520	€ 2.8911	€ 96,118	€ 2.5653	-	-

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$350,595	\$1.1393	\$396,345	\$1.1278	\$424,476	\$1.1100
クラスA(分配型)英ボンド建	£74,178	£0.7022	£142,225	£0.6926	£89,716	£0.6852
クラスB(分配型)	\$635,664	\$1.1227	\$782,046	\$1.1126	\$772,542	\$1.0991
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 520,955	€ 0.9148	€ 528,188	€ 0.9023	€ 777,042	€ 0.8919
クラスB(無分配型)英ボンド建	£2,110	£0.7364	£1,239,988	£0.7253	£1,442,197	£0.7135
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 32,145	€ 1.3533	€ 85,847	€ 1.3384	€ 85,333	€ 1.3304
クラスB(分配型)英ボンド建	£243,537	£0.7576	£1,605,061	£0.7477	£2,429,973	£0.7396
クラスI(無分配型)英ボンド建	£4,591	\$0.7111	£1,003	£0.6939	-	-
クラスI(分配型)英ボンド建	£1,059	£0.6979	£995	£0.6884	-	-
クラスM(無分配型)	\$2,306,212	\$1.2727	\$940,608	\$1.2501	\$621,994	\$1.2208
クラスM(分配型)	\$173,454,126	\$1.1222	\$166,197,549	\$1.1119	\$282,026,972	\$1.0983
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 18,306,109	€ 0.8851	€ 12,743,018	€ 0.8679	€ 12,034,085	€ 0.8529
クラスM(無分配型)英ボンド建	£1,629,093	£0.7141	£363,316	£0.6989	£264,433	£0.6835
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 4,370,123	€ 0.8395	€ 1,293,661	€ 0.8304	€ 164,432	€ 0.8255
クラスM(分配型)英ボンド建	£102,098,733	£0.7407	£73,234,689	£0.7309	£131,552,836	£0.7230
クラスZ(無分配型)	\$74,100	\$1.1200	\$17,195	\$1.1142	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 1,585,293	€ 0.8079	€ 1,894,992	€ 0.8023	€ 1,303,962	€ 0.7987

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
パシフィック・リム(除く日本)・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$247,567	\$2.6049	\$352,990	\$2.5610	\$315,897	\$2.1257
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	£36,748	£1.5075	£30,848	£1.2655
クラスB(無分配型)	\$20,677	\$2.8943	\$20,278	\$2.8385	\$61,221	\$2.3503
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 160,623	€ 1.8814	€ 157,559	€ 1.8456	€ 299,595	€ 1.5409
クラスB(無分配型)英ポンド建	£119,403	£1.6572	£493,271	£1.6151	£407,181	£1.3402
クラスB(分配型)英ポンド建	£16,774	£1.6342	£415,050	£1.6120	£423,900	£1.3530
クラスI(無分配型)英ポンド建	£45,488	£1.5874	£43,276	£1.5459	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£1,080	£1.5521	£1,013	£1.5328	-	-
クラスM(無分配型)	\$1,603,648	\$1.2153	\$646,840	\$1.1848	\$776,144	\$0.9748
クラスM(分配型)	\$73,288,118	\$2.4969	\$77,441,949	\$2.4756	\$73,148,435	\$2.0744
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 959,492	€ 1.9873	€ 3,328,004	€ 1.9384	€ 1,868,058	€ 1.6086
クラスM(無分配型)英ポンド建	£223,066	£1.6975	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£35,030,876	£1.5562	£29,796,505	£1.5378	£26,717,795	£1.2909
クラスZ(無分配型)	\$77,560	\$2.5616	\$163,698	\$2.5311	\$329,840	\$2.1116
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 258,349	€ 1.9496	€ 457,865	€ 1.9270	€ 225,200	€ 1.6212

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$9,561,396	\$1.0538	\$8,561,163	\$1.0457	\$4,157,002	\$0.8940
クラスA(分配型)	\$480,347	\$1.0102	\$492,544	\$1.0085	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 29,288,995	€ 0.7549	€ 22,791,276	€ 0.7495	€ 1,170,990	€ 0.6474
クラスA(無分配型)英ポンド建	£361,260	£0.6553	£474,118	£0.6484	£131,581	£0.5562
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 735,471	€ 0.7789	€ 814,587	€ 0.7775	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	£563,948	£0.6335	£1,175,550	£0.6299	£929,959	£0.5424
クラスB(無分配型)	\$5,813,673	\$0.9470	\$5,424,339	\$0.9373	\$3,278,525	\$0.7995
クラスB(分配型)	\$1,190,629	\$1.0141	\$2,856,542	\$1.0121	\$1,339,303	\$0.8692
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 1,583,740	€ 0.7734	€ 978,981	€ 0.7659	€ 787,338	€ 0.6599
クラスB(無分配型)英ポンド建	£823,242	£0.6293	£888,088	£0.6213	£647,215	£0.5319
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 137,488	€ 0.7808	€ 143,452	€ 0.7796	€ 42,040	€ 0.6760
クラスB(分配型)英ポンド建	£1,657,800	£0.6635	£6,010,522	£0.6582	£3,314,715	£0.5670
クラスI(無分配型)	\$23,979,315	\$1.0301	\$15,532,041	\$1.0173	-	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	€ 36,375,733	€ 0.7697	€ 17,781,715	€ 0.7606	€ 588,625	€ 0.6541
クラスI(無分配型)英ポンド建	£496,161	£0.6362	£904,242	£0.6269	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£708,502	£0.6273	£616,790	£0.6243	-	-
クラスM(無分配型)	\$25,477,988	\$1.0013	\$7,452,879	\$0.9872	\$2,670,163	\$0.8387
クラスM(分配型)	\$314,271,877	\$1.0109	\$263,210,799	\$1.0086	\$213,128,017	\$0.8660
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 25,803,875	€ 0.7822	€ 32,751,780	€ 0.7717	€ 27,135,720	€ 0.6625
クラスM(無分配型)英ポンド建	£17,240,203	£0.6688	£2,184,923	£0.6582	£408,753	£0.5612
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 1,538,985	€ 0.7561	€ 2,137,040	€ 0.7553	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£148,272,702	£0.6254	£94,505,906	£0.6226	£52,373,781	£0.5363
クラスZ(無分配型)	\$281,394	\$1.0411	\$377,691	\$1.0383	\$924,391	\$0.8922
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 46,422,007	€ 0.7150	€ 15,888,473	€ 0.7134	€ 1,918,449	€ 0.6191
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$15,505,421	\$1.4981	\$16,583,945	\$1.4005	\$5,248,889	\$1.2113
クラスA(分配型)	\$13,474,034	\$1.2166	\$13,904,432	\$1.1949	\$2,053,341	\$1.0902
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 46,813,489	€ 1.0647	€ 49,061,493	€ 0.9943	€ 36,228,586	€ 0.8657
クラスA(無分配型)英ポンド建	£2,175,634	£0.8953	£2,633,913	£0.8345	£640,312	£0.7224
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 16,315,073	€ 0.9125	€ 16,201,513	€ 0.8951	€ 3,263,289	€ 0.8218
クラスA(分配型)英ポンド建	£2,678,771	£0.7612	£5,706,956	£0.7446	£2,420,855	£0.6801
クラスB(無分配型)	\$19,054,786	\$1.6215	\$28,985,799	\$1.5130	\$17,668,963	\$1.3060
クラスB(分配型)	\$21,447,491	\$1.2330	\$39,414,718	\$1.2110	\$24,503,254	\$1.1049
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 7,769,395	€ 1.1734	€ 13,877,029	€ 1.0938	€ 12,795,615	€ 0.9507
クラスB(無分配型)英ポンド建	£8,456,894	£1.0357	£20,213,143	£0.9636	£13,385,397	£0.8328
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 7,434,842	€ 0.9231	€ 21,831,668	€ 0.9052	€ 13,949,399	€ 0.8309
クラスB(分配型)英ポンド建	£12,840,474	£0.8169	£39,219,107	£0.7990	£29,573,579	£0.7298

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド(続き)						
クラスI(無分配型)	\$4,097,479	\$1.3824	\$3,171,692	\$1.2857	\$424,695	\$1.1067
クラスI(分配型)	\$3,635,534	\$1.2294	\$3,585,585	\$1.2075	-	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	€ 89,051,567	€ 1.0535	€ 48,247,802	€ 0.9788	€ 1,740,152	€ 0.8484
クラスI(無分配型)英ポンド建	£2,933,468	£0.8269	£3,965,779	£0.7668	-	-
クラスI(分配型)ユーロ建	€ 1,585,286	€ 0.9325	€ 77,701	€ 0.9147	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£4,129,780	£0.7826	£3,642,844	£0.7654	-	-
クラスM(無分配型)	\$20,969,898	\$2.0159	\$13,275,756	\$1.8733	\$7,514,260	\$1.6088
クラスM(分配型)	\$165,615,011	\$1.2168	\$190,784,543	\$1.1952	\$297,873,397	\$1.0903
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 63,803,724	€ 1.1875	€ 26,437,186	€ 1.1021	€ 14,699,203	€ 0.9530
クラスM(無分配型)英ポンド建	£14,724,932	£1.0502	£4,892,552	£0.9728	£5,096,322	£0.8363
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 11,653,776	€ 0.9132	€ 12,131,872	€ 0.8957	€ 9,228,810	€ 0.8221
クラスM(分配型)英ポンド建	£322,533,594	£0.7661	£300,864,382	£0.7492	£243,378,479	£0.6843
クラスZ(無分配型)	\$5,488,019	\$1.6339	\$3,947,410	\$1.5336	\$1,471,399	\$1.3316
クラスZ(分配型)	\$867,067	\$1.2329	\$388,782	\$1.2112	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 61,268,344	€ 1.1224	€ 40,751,052	€ 1.0525	€ 971,763	€ 0.9204
クラスZ(分配型)ユーロ建	€ 4,901,458	€ 0.9358	€ 1,080,265	€ 0.9180	-	-
クラスZ(分配型)英ポンド建	£191,369	£0.7989	£34,834	£0.7813	-	-
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$117,956	\$1.1698	\$77,763	\$1.1370	\$37,048	\$1.0596
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 52,425	€ 0.8099	-	-	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	£307,751	£0.7034	£339,368	£0.6967	£75,488	£0.6663
クラスB(無分配型)	-	-	\$1,679,069	\$1.1920	\$1,147,729	\$1.1087
クラスB(分配型)	\$370,032	\$1.0967	\$404,911	\$1.0897	\$152,864	\$1.0405
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 511,602	€ 0.9041	€ 535,876	€ 0.8760	€ 68,487	€ 0.8202
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 701,326	€ 0.8575	€ 1,024,622	€ 0.8514	€ 530,654	€ 0.8182
クラスB(分配型)英ポンド建	£524,510	£0.7263	£1,262,366	£0.7192	£1,285,796	£0.6877
クラスI(無分配型)ユーロ建	€ 5,933,755	€ 0.8346	€ 5,618,006	€ 0.8066	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£12,225	£0.7009	£10,042	£0.6759	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£48,475	£0.6718	£60,691	£0.6655	-	-
クラスM(無分配型)	\$13,949,991	\$1.4178	\$831,931	\$1.3682	\$1,730,924	\$1.2655
クラスM(分配型)	\$164,178,067	\$1.0827	\$189,533,335	\$1.0760	\$109,781,946	\$1.0274
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 8,486,515	€ 0.9411	€ 9,725,648	€ 0.9077	€ 4,347,083	€ 0.8453
クラスM(分配型)英ポンド建	£119,447,065	£0.7279	£112,665,554	£0.7209	£81,835,948	£0.6892

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド(続き)						
クラスZ(無分配型)	\$958,345	\$1.1892	\$372,035	\$1.1614	\$15,247	\$1.0878
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 10,316,438	€ 0.9254	€ 15,879,577	€ 0.9030	€ 276,421	€ 0.8511
クラスZ(無分配型)英ポンド建	£175,543	£0.7240	£70	£0.7040	-	-
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$1,065,664	\$1.3275	\$1,675,135	\$1.3478	\$658,397	\$1.3333
クラスA(分配型)	\$125,931	\$1.3158	\$835,719	\$1.3369	\$89,004	\$1.3249
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 10,539,003	€ 0.9945	€ 10,999,060	€ 1.0090	€ 169,208	€ 1.0056
クラスA(無分配型)英ポンド建	£172,903	£0.8299	£748,410	£0.8397	£223,466	£0.8325
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 521,369	€ 1.0047	€ 728,057	€ 1.0195	€ 116,659	€ 1.0169
クラスA(分配型)英ポンド建	£843,715	£0.8253	£1,324,928	£0.8350	£555,269	£0.8292
クラスB(無分配型)	\$1,679,050	\$1.3557	\$3,264,016	\$1.3737	\$839,470	\$1.3559
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 1,190,328	€ 1.0060	€ 1,081,298	€ 1.0188	€ 1,148,825	€ 1.0131
クラスB(無分配型)英ポンド建	£2,333,585	£0.8962	£10,240,380	£0.9053	£9,457,322	£0.8958
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 95,277	€ 0.8965	€ 517,986	€ 0.9090	€ 347,580	€ 0.9069
クラスB(分配型)英ポンド建	£10,787,815	£0.8881	£24,580,105	£0.8984	£18,833,870	£0.8922
クラスI(無分配型)	\$42,232	\$1.3220	-	-	-	-
クラスI(分配型)	\$750,092	\$1.3160	\$761,641	\$1.3362	-	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	€ 6,285,082	€ 0.9820	€ 5,594,060	€ 0.9904	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£1,056,651	£0.8268	£2,130,407	£0.8312	-	-
クラスI(分配型)ユーロ建	€ 79,427	€ 1.0037	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£1,234,109	£0.8150	£1,556,633	£0.8244	-	-
クラスM(無分配型)	\$8,551,466	\$1.4199	\$7,385,450	\$1.4303	\$6,041,380	\$1.4033
クラスM(分配型)	\$39,002,355	\$1.3136	\$63,782,865	\$1.3338	\$36,490,700	\$1.3218
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 2,252,687	€ 1.0343	€ 15,923,088	€ 1.0415	€ 8,430,379	€ 1.0293
クラスM(無分配型)英ポンド建	£9,143,399	£0.8464	£3,403,562	£0.8499	£256,008	£0.8361
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 8,814,612	€ 0.9901	€ 10,943,367	€ 1.0045	€ 5,940,561	€ 1.0023
クラスM(分配型)英ポンド建	£134,464,759	£0.8989	£114,473,049	£0.9092	£94,954,673	£0.9029
クラスZ(無分配型)	\$558,068	\$1.4122	\$507,556	\$1.4410	\$265,193	\$1.4323
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 878,302	€ 0.9008	€ 1,242,612	€ 0.9184	€ 462,639	€ 0.9195

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
エマージング・マーケット・デット・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$1,721,766	\$1.3477	\$1,533,407	\$1.2897	\$162,421	\$1.2149
クラスA(分配型)	\$390,103	\$1.2737	\$387,076	\$1.2638	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 1,364,782	€ 1.0386	€ 1,525,288	€ 0.9932	-	-
クラスA(無分配型)英ポンド建	£164,842	£0.8933	£211,237	£0.8521	£25,879	£0.7764
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 70,117	€ 0.9822	€ 1,245,629	€ 0.9735	€ 9,755	€ 0.9199
クラスA(分配型)英ポンド建	£446,582	£0.8228	£416,666	£0.8119	£230,585	£0.7636
クラスB(無分配型)	\$4,323,576	\$1.7132	\$7,416,229	\$1.6363	\$5,308,934	\$1.4845
クラスB(分配型)	\$211,492	\$1.2806	\$1,025,641	\$1.2704	\$970,262	\$1.1927
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 597,253	€ 1.1189	€ 3,085,109	€ 1.0680	€ 5,866,297	€ 0.9763
クラスB(無分配型)英ポンド建	£1,902,931	£0.9676	£2,238,225	£0.9203	£1,133,816	£0.8368
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 238,356	€ 0.9682	€ 822,316	€ 0.9597	€ 469,445	€ 0.9073
クラスB(分配型)英ポンド建	£56,504	£0.8438	£1,278,702	£0.8322	£1,429,159	£0.7828
クラスI(無分配型)	\$681,169	\$1.2949	\$170,478	\$1.2811	-	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	\$13,085,550	\$0.9413	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£52,083	£0.8377	£49,314	£0.7940	-	-
クラスI(分配型)ユーロ建	€ 49,134	€ 0.9719	€ 48,694	€ 0.9631	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£300,222	£0.7866	£197,694	£0.7771	-	-
クラスM(無分配型)	\$3,513,721	\$1.7783	\$990,832	\$1.6896	\$717,890	\$1.5241
クラスM(分配型)	\$91,853,516	\$1.2672	\$74,019,445	\$1.2574	\$54,746,814	\$1.1805
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 7,599,522	€ 1.1968	€ 4,691,719	€ 1.1360	€ 6,369,189	€ 1.0331
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,328,444	£0.9852	£739,806	£0.9338	£297,133	£0.8444
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 2,178,462	€ 0.9960	€ 631,346	€ 0.9851	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£126,628,150	£0.7925	£67,649,810	£0.7829	£31,273,838	£0.7366
クラスZ(無分配型)	\$927,377	\$1.6141	\$634,453	\$1.5493	\$42,240	\$1.4126
クラスZ(分配型)	\$76,132	\$1.2793	\$54,518	\$1.2693	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 5,109,373	€ 1.0657	€ 9,444,697	€ 1.0221	€ 98,878	€ 0.9386
クラスZ(分配型)ユーロ建	€ 90,890	€ 0.9681	€ 166,695	€ 0.9596	-	-
クラスZ(分配型)英ポンド建	£93,411	£0.8504	£41,281	£0.8401	-	-

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$234,138	\$1.4310	\$224,909	\$1.3427	-	-
クラスA(分配型)	\$100,571	\$1.4126	\$380,172	\$1.3379	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 271,799	€ 1.0928	€ 59,600	€ 1.0261	-	-
クラスA(無分配型)英債券建	£53,968	£0.9390	£50,545	£0.8795	-	-
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 56,095	€ 1.0590	€ 556,181	€ 1.0032	-	-
クラスA(分配型)英債券建	£264,248	£0.9355	£10,117	£0.8842	-	-
クラスB(分配型)	\$105,723	\$1.4061	\$324,154	\$1.3313	\$79,840	\$1.1204
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 317,656	€ 1.0205	€ 300,842	€ 0.9665	€ 135,261	€ 0.8210
クラスB(分配型)英債券建	£147,444	£0.9246	£234,156	£0.8734	£524,087	£0.7366
クラスI(無分配型)	\$123,551	\$1.4426	\$38,338	\$1.3446	-	-
クラスI(無分配型)英債券建	£110,467	£0.9065	£1,049	£0.8369	-	-
クラスI(分配型)英債券建	£29,931	£0.8767	£9,426	£0.8274	-	-
クラスM(無分配型)	\$1,505,901	\$1.4284	-	-	-	-
クラスM(分配型)	\$160,676,285	\$1.4141	\$93,793,604	\$1.3372	\$51,977,730	\$1.1251
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 2,714,143	€ 0.9691	€ 602,209	€ 0.9037	€ 749,307	€ 0.7593
クラスM(無分配型)英債券建	£757,238	£0.8585	-	-	-	-
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 1,029,179	€ 1.0337	-	-	-	-
クラスM(分配型)英債券建	£3,039,120	£0.8633	£1,789,460	£0.8146	£223,522	£0.6869
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 163,335	€ 1.0896	€ 9,921	€ 1.0279	-	-
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・ショート・ デュレーション・債券・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$1,254,733	\$0.1640	-	-	-	-
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 106,856	€ 0.1228	-	-	€ 250,732	€ 0.1224
クラスB(無分配型)英債券建	£252,697	£0.1055	£50	£0.1039	-	-
クラスB(分配型)英債券建	£473,393	£0.1037	£300,701	£0.1029	£200,650	£0.1021
クラスI(無分配型)英債券建	£1,070	£0.1034	£237,733	£0.1014	-	-
クラスI(分配型)英債券建	£100,959	£0.1021	£999	£0.1013	-	-
クラスM(無分配型)	\$8,310,790	\$0.1704	\$7,137,252	\$0.1694	\$4,743,843	\$0.1674
クラスM(分配型)	\$5,465,339	\$0.1644	\$1,366,172	\$0.1635	\$7,463,025	\$0.1620
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 22,684,399	€ 0.1188	€ 48,790,238	€ 0.1179	€ 16,382,576	€ 0.1173
クラスM(無分配型)英債券建	£5,162,288	£0.1048	£2,035,276	£0.1038	£341,745	£0.1027
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 9,102,293	€ 0.1199	€ 7,652,734	€ 0.1190	€ 1,507,091	€ 0.1187
クラスM(分配型)英債券建	£74,116,493	£0.1038	£78,138,080	£0.1029	£149,795,177	£0.1021
クラスZ(無分配型)	\$70,121	\$0.1630	\$37,363	\$0.1631	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 164,416	€ 0.1254	€ 34,713	€ 0.1253	-	-

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド						
クラスA(無分配型)	\$11,495,001	\$1.3590	\$21,670,856	\$1.1588	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 540,067	€ 1.0558	€ 198,674	€ 0.9007	-	-
クラスA(無分配型)英ポンド建	£394,161	£0.8691	£81,851	£0.7394	£187,309	£0.5966
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	€ 108,533	€ 0.8704	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	£55,948	£0.7256	£45,151	£0.5856
クラスB(無分配型)	\$1,127,579	\$1.3690	-	-	-	-
クラスB(分配型)	\$173,918	\$1.3678	\$147,911	\$1.1632	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 19,875	€ 1.0516	€ 27,994	€ 0.8934	€ 22,687	€ 0.7239
クラスB(無分配型)英ポンド建	£556,856	£0.8672	£742,266	£0.7360	£273,787	£0.5925
クラスB(分配型)英ポンド建	£567,390	£0.8602	£499,437	£0.7301	£191,850	£0.5877
クラスI(無分配型)	\$15,618,878	\$1.3708	\$176,204	\$1.1627	-	-
クラスI(分配型)	\$556,558	\$1.3723	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£377,016	£0.8514	£206,256	£0.7209	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£246,761	£0.8513	£90,957	£0.7207	-	-
クラスM(無分配型)	\$37,665,638	\$1.3751	\$22,116,588	\$1.1644	\$1,342,567	\$0.9294
クラスM(分配型)	\$17,871,796	\$1.3747	\$10,476,205	\$1.1640	\$4,177,841	\$0.9292
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 11,585,931	€ 0.9328	€ 9,436,965	€ 0.7904	€ 5,616,148	€ 0.6374
クラスM(無分配型)英ポンド建	£13,835,861	£0.8352	£5,612,241	£0.7058	£662,797	£0.5652
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 454,709	€ 0.9242	€ 804,880	€ 0.7836	€ 363,354	€ 0.6318
クラスM(分配型)英ポンド建	£138,574,629	£0.8474	£150,029,691	£0.7163	£109,079,992	£0.5735
クラスZ(無分配型)	\$2,179,321	\$1.3553	\$937,900	\$1.1612	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 4,543,362	€ 1.0346	€ 728,132	€ 0.8869	-	-
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド						
クラスA(無分配型)	\$32,039,524	\$23.7303	\$1,097,611	\$20.1967	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 2,049,178	€ 18.8065	€ 868,116	€ 16.0142	€ 170,152	€ 12.8349
クラスA(無分配型)英ポンド建	£408,156	£15.2308	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€ 45,047	€ 12.4819
クラスB(無分配型)英ポンド建	£600,774	£15.2822	£227,879	£12.9506	-	-
クラスB(分配型)英ポンド建	£827,705	£15.2685	£777,033	£12.9415	£295,930	£10.3015
クラスI(無分配型)	\$1,657,435	\$24.7885	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£90,893	£15.4658	£1,156	£12.9880	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£14,605	£15.2453	£1,147	£12.8919	-	-
クラスM(無分配型)	\$19,837,192	\$24.2433	\$8,999,136	\$20.4463	\$256,195	\$16.0644
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 24,865,173	€ 18.3479	€ 22,105,287	€ 15.4793	€ 20,765,123	€ 12.2822
クラスM(無分配型)英ポンド建	£563,010	£15.5472	£217,674	£13.0861	£93,071	£10.3126
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€ 224,821	€ 14.9881	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£456,650,978	£15.2566	£404,500,756	£12.9283	£355,469,966	£10.2884
クラスZ(無分配型)	\$5,844,940	\$23.2979	\$49,583	\$19.9209	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 60,043,809	€ 17.9242	€ 16,223,815	€ 15.3396	-	-

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド						
クラスA(無分配型)	\$1,917,217	\$2.2036	\$2,483,185	\$1.9436	\$75,769	\$1.5764
クラスA(分配型)	\$8,373,451	\$2.0153	\$6,657,102	\$1.8422	\$724,794	\$1.5490
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 2,480,120	€ 1.6228	€ 1,634,738	€ 1.4335	€ 317,541	€ 1.1965
クラスA(無分配型)英ポンド建	£508,949	£1.4153	£1,109,932	£1.2476	£127,341	£1.0157
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 12,558,884	€ 1.4762	€ 12,844,729	€ 1.3515	€ 1,065,797	€ 1.1490
クラスA(分配型)英ポンド建	£1,406,588	£1.2847	£2,870,514	£1.1732	£1,228,413	£0.9907
クラスB(無分配型)	\$9,968,214	\$2.2223	\$10,098,706	\$1.9552	\$1,739,899	\$1.5823
クラスB(分配型)	\$10,706,770	\$2.0261	\$9,514,935	\$1.8477	\$2,494,815	\$1.5496
クラスB(無分配型)ユーロ建	€ 15,638,693	€ 1.6905	€ 10,985,978	€ 1.4896	€ 4,875,523	€ 1.2191
クラスB(無分配型)英ポンド建	£2,180,645	£1.4225	£13,920,135	£1.2517	£4,205,514	£1.0166
クラスB(分配型)ユーロ建	€ 6,633,036	€ 1.5653	€ 8,630,841	€ 1.4295	€ 2,481,562	€ 1.2126
クラスB(分配型)英ポンド建	£6,937,341	£1.3020	£12,994,372	£1.1861	£4,418,319	£0.9989
クラスI(無分配型)	\$652,846	\$2.1631	\$1,633,419	\$1.8952	-	-
クラスI(分配型)	\$4,287,958	\$2.0673	\$194,856	\$1.8774	-	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	€ 404,709	€ 1.6406	€ 211,713	€ 1.4396	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£2,975,373	£1.3332	£3,579,015	£1.1676	-	-
クラスI(分配型)ユーロ建	€ 55,403	€ 1.6000	€ 50,388	€ 1.4552	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£5,912,926	£1.2887	£4,979,848	£1.1690	-	-
クラスM(無分配型)	\$1,388,582	\$2.1858	\$1,356,063	\$1.9119	-	-
クラスM(分配型)	\$5,619,259	\$2.0539	\$5,571,668	\$1.8620	\$1,591,636	\$1.5515
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 4,614,137	€ 1.1966	€ 5,536,309	€ 1.0486	€ 1,570,738	€ 0.8525
クラスM(無分配型)英ポンド建	£16,825,311	£1.4457	£950,033	£1.2638	£86,760	£1.0194
クラスM(分配型)ユーロ建	€ 1,462,078	€ 1.5762	€ 4,443,597	€ 1.4307	€ 2,278,649	€ 1.2057
クラスM(分配型)英ポンド建	£128,200,955	£1.3189	£93,420,506	£1.1945	£62,530,803	£0.9994
クラスZ(無分配型)	\$725,479	\$2.1297	\$328,923	\$1.8877	-	-
クラスZ(分配型)	\$112,268	\$2.0316	\$5,049	\$1.8659	-	-
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 16,506,336	€ 1.6856	€ 2,484,159	€ 1.4963	-	-
クラスZ(無分配型)英ポンド建	£397,860	£1.3192	£190,584	£1.1687	-	-
クラスZ(分配型)ユーロ建	€ 859,659	€ 1.5402	€ 262,080	€ 1.4171	-	-
クラスZ(分配型)英ポンド建	£20,780	£1.2707	£9,661	£1.2345	-	-

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド*						
クラスA(無分配型)	\$256,154	\$0.9206	-	-		
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	€ 236,727	€ 0.7358		
クラスA(分配型)ユーロ建	€ 87,209	€ 0.6933	€ 94,027	€ 0.7475		
クラスB(無分配型)	\$987,810	\$0.9463	\$93,775	\$0.9799		
クラスI(分配型)	-	-	\$31,273	\$0.9801		
クラスI(無分配型)英ポンド建	£41,408	£0.6054	£478,204	£0.6241		
クラスI(分配型)英ポンド建	£13,510	£0.5726	£603,702	£0.6177		
クラスM(無分配型)	-	-	\$46,166	\$0.9801		
クラスM(分配型)	\$166,775,380	\$0.9033	\$191,845,936	\$0.9733		
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 1,171,886	€ 0.7366	€ 2,191,270	€ 0.7600		
クラスM(無分配型)英ポンド建	£460,751	£0.6266	£519,342	£0.6447		
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€ 113,782	€ 0.7452		
クラスM(分配型)英ポンド建	£374,552	£0.5884	£431,562	£0.6321		
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド						
クラスA(無分配型)	€ 28,614,816	€ 1.8599	€ 15,263,662	€ 1.5631	€ 473,609	€ 1.1753
クラスA(分配型)	€ 152,951	€ 1.7775	€ 144,935	€ 1.4984	€ 19,974	€ 1.1369
クラスA(無分配型)英ポンド建	£969,924	£1.5821	£76,879	£1.3280	£57,371	£0.9910
クラスA(無分配型)米ドル建	\$3,345,076	\$2.7100	\$1,461,458	\$2.2829	\$214,400	\$1.6995
クラスA(分配型)英ポンド建	£140,136	£1.4602	£47,511	£1.2965	-	-
クラスB(無分配型)	€ 1,903,993	€ 1.9628	€ 221,792	€ 1.6454	€ 353,186	€ 1.2342
クラスB(分配型)	€ 814,713	€ 1.7820	-	-	-	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	£2,209,876	£1.1767	£1,552,821	£0.9853	-	-
クラスB(無分配型)米ドル建	\$2,995,193	\$1.6800	\$809,684	\$1.4116	\$1,480,958	\$1.0482
クラスB(分配型)英ポンド建	£162,469	£1.5044	£233,346	£1.2682	£654,805	£0.9502
クラスB(分配型)米ドル建	-	-	\$825,652	\$2.2168	\$1,046,336	\$1.6593
クラスI(無分配型)	€ 39,863,837	€ 1.8497	€ 19,534,807	€ 1.5443	€ 835,687	€ 1.1543
クラスI(無分配型)英ポンド建	£47,425	£1.4986	£1,124	£1.2485	-	-
クラスI(無分配型)米ドル建	\$2,341,696	\$2.4674	-	-	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£8,135	£1.4585	£1,106	£1.2286	-	-
クラスM(無分配型)	€ 17,058,618	€ 1.2919	€ 10,193,556	€ 1.0768	€ 2,945,736	€ 0.8027
クラスM(分配型)	€ 148,685,617	€ 1.7831	€ 137,499,583	€ 1.5045	€ 131,861,248	€ 1.1379
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,874,493	£1.4714	£1,000,064	£1.2248	-	-
クラスM(無分配型)米ドル建	\$8,413,497	\$2.4794	\$2,655,411	\$2.0711	\$76,789	\$1.5287
クラスM(分配型)英ポンド建	£113,072,862	£1.5219	£85,890,753	£1.2820	£64,980,535	£0.9621
クラスM(分配型)米ドル建	\$973,709	\$2.3560	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	€ 77,515,244	€ 1.8070	€ 6,537,416	€ 1.5258	€ 3,414,819	€ 1.1531

* 当ファンドは2012年11月13日に設立されたため、2012年5月31日に終了した年度の比較対象数値はない。

11. 純資産価額(続き)

	2014年5月31日現在		2013年5月31日現在		2012年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド						
クラスA(無分配型)	¥6,031,119	¥118.2178	¥5,691,916	¥111.5690	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	€ 8,542,271	€ 0.9718	€ 8,559,747	€ 0.9264	-	-
クラスA(無分配型)米ドル建	\$1,029,701	\$1.2181	\$866,590	\$1.1630	-	-
クラスA(分配型)米ドル建	-	-	\$148,635	\$1.3991	-	-
クラスB(無分配型)	¥434,444,212	¥121.0058	¥372,481,776	¥113.9119	¥9,240,922	¥71.1021
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€ 34,512	€ 0.5962
クラスB(無分配型)英ポンド建	£54	£0.9551	£76	£0.9041	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£1,594	£0.8875	£1,445	£0.8321	-	-
クラスI(分配型)英ポンド建	£13,181	£0.8678	£1,433	£0.8254	-	-
クラスM(無分配型)	¥187,844,772	¥118.4127	-	-	¥141,185,602	¥0.6251
クラスM(分配型)	¥9,683,746,825	¥117.8307	¥8,633,053,374	¥111.1865	¥6,276,456,027	¥69.8383
クラスM(無分配型)ユーロ建	€ 5,275,179	€ 0.9780	€ 5,157,027	€ 0.9254	€ 4,208,549	€ 0.5785
クラスM(無分配型)英ポンド建	£6,264	£0.7012	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£57,103,936	£0.8715	£45,877,439	£0.8299	£30,990,777	£0.5216
クラスZ(無分配型)	¥9,318,331	¥116.3497	¥1,375,469	¥110.3465	¥485,232	¥69.3982
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€ 6,487,377	€ 0.9584	€ 969,157	€ 0.9183	€ 49,504	€ 0.5816

[次へ](#)

12. 分配

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
クラスA(分配型)	4,085	286	67	255	14,739	1,935,769
クラスB(分配型)	5,035	489	4,115	2,097	52,956	3,461,691
クラスI(分配型)	56	1	22	39	11,704	608,024
クラスM(分配型)	3,071,356	3,587,909	2,789,843	2,027,909	5,834,826	37,996,539
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	193,891
平準化収益	(42,627)	(94,608)	(101,907)	(34,042)	(639,549)	(3,030,796)
平準化費用	77,778	156,954	48,608	37,839	216,080	2,592,521
	<u>3,115,683</u>	<u>3,651,031</u>	<u>2,740,748</u>	<u>2,034,097</u>	<u>5,490,756</u>	<u>43,757,639</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル

当期中に以下の分配金が宣言された。

クラスA(分配型)	2,547	693	658	489	6,613	1,572,623
クラスB(分配型)	8,786	139	22,183	7,915	64,962	7,568,680
クラスI(分配型)	15	-	12	17	4,600	232,648
クラスM(分配型)	2,819,675	3,617,264	4,029,860	2,225,164	3,993,634	42,705,482
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	12,615
平準化収益	(10,591)	(43,145)	(124,030)	(22,503)	(255,980)	(3,967,297)
平準化費用	124,586	76,849	292,755	41,948	83,268	3,287,848
	<u>2,945,018</u>	<u>3,651,800</u>	<u>4,221,438</u>	<u>2,253,030</u>	<u>3,897,097</u>	<u>51,412,599</u>

12. 分配(続き)

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル
当期中に以下の分配金が宣言された。						
クラスA(分配型)	10,877	124	40,110	6,379	-	-
クラスB(分配型)	46,237	45,218	50,034	9,246	-	-
クラスI(分配型)	2,495	20,176	18,947	674	-	-
クラスM(分配型)	10,020,419	1,993,020	11,255,656	2,051,346	47,865	-
クラスZ(分配型)	-	-	10,665	-	-	-
平準化収益	(211,417)	(109,032)	(1,092,046)	(158,526)	(2,236)	-
平準化費用	228,441	108,494	481,129	56,387	2,158	-
	<u>10,097,052</u>	<u>2,058,000</u>	<u>10,764,495</u>	<u>1,965,506</u>	<u>47,787</u>	<u>-</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル

当期中に以下の分配金が宣言された。

クラスA(分配型)	10,375	6,348	48,403	4,105	126	-
クラスB(分配型)	103,955	147,587	261,934	6,891	476	-
クラスI(分配型)	699	9,118	4,257	120	4	-
クラスM(分配型)	10,487,016	2,268,755	6,976,216	1,068,440	363,390	-
クラスZ(分配型)	-	-	817	-	-	-
平準化収益	(598,423)	(188,712)	(995,518)	(87,987)	(35,301)	(6,060)
平準化費用	264,989	91,654	417,227	24,642	51,145	359
	<u>10,268,611</u>	<u>2,334,750</u>	<u>6,713,336</u>	<u>1,016,211</u>	<u>379,840</u>	<u>(5,701)</u>

12. 分配（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ファンド
	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 米ドル	2014年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2014年5月31日に 終了した年度 日本円

当期中に以下の分配金が宣言された。

クラスA（分配型）	-	943,705	4,320	463	-
クラスB（分配型）	214	1,260,248	-	8,736	-
クラスI（分配型）	69	409,132	14,463	120	19,598
クラスM（分配型）	4,686,259	6,586,906	7,387,789	3,402,525	141,570,616
クラスZ（分配型）	-	32,065	-	-	-
平準化収益	(118,431)	(588,570)	(98,699)	(112,420)	(4,473,811)
平準化費用	161,919	447,395	162,194	66,894	3,356,130
	<u>4,730,030</u>	<u>9,090,881</u>	<u>7,470,067</u>	<u>3,366,318</u>	<u>140,472,533</u>
	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 米ドル	2013年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2013年5月31日に 終了した年度 日本円

当期中に以下の分配金が宣言された。

クラスA（分配型）	-	627,126	227	1,926	64,492
クラスB（分配型）	1,308	1,127,657	-	6,838	-
クラスI（分配型）	13	118,349	8,107	21	1,760
クラスM（分配型）	5,901,611	4,887,362	2,672,070	3,455,745	152,817,716
クラスZ（分配型）	-	2,973	-	-	-
平準化収益	(81,173)	(677,596)	(529,696)	(82,636)	(10,083,865)
平準化費用	161,484	154,720	38,918	86,409	11,764,426
	<u>5,983,243</u>	<u>6,240,591</u>	<u>2,189,626</u>	<u>3,468,303</u>	<u>154,564,529</u>

13. 重要な投資証券保有

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	66.62%
B(無分配型)	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	30.03%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	99.90%
I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	42.45%
I(分配型)	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウント	57.55%
I(無分配型)ユーロ建	ゲロア・ペントシークEPSV	100.00%
M(無分配型)	パークレイズ・バンク・GP顧客*	50.68%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	49.32%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	64.15%
M(無分配型)ユーロ建	ファンド・デ・ペンソス・パークレイズ*	35.50%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・GP顧客*	24.25%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	23.14%
M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	53.85%
Z(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	29.77%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	84.07%

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	81.89%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(無分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	41.93%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	36.47%
B(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	78.38%
B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	21.62%
B(分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(無分配型)	サンタンデル・プライベート・バンキング	30.91%
I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	69.07%
I(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	89.91%
I(無分配型)米ドル建	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
I(分配型)	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウント	100.00%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	78.03%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・GP顧客*	93.19%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	96.85%
B(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)ユーロ建	ゲロア・ペントシークEPSV	100.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	41.96%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	36.11%
M(分配型)	BNYノミニーズ	21.83%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	64.33%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ペンションズ*	21.67%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
A(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(無分配型)	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	45.21%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	41.81%
B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	94.72%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	77.74%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	30.27%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%

13. 重要な投資証券保有（続き）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド（続き）

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
M（無分配型）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	75.50%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	24.50%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	39.66%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.10%
M（分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
M（分配型）米ドル建	アイランド・リミテッド*	100.00%
M（分配型）米ドル建	パークレイズ・バンク・エスエー*	59.63%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	38.07%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	87.57%

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	32.47%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	67.53%
A（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	94.73%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	41.11%
B（分配型）	CITICOグローバル・カストディNV	40.83%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	95.23%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	91.06%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	30.46%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	32.20%
M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.02%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	45.40%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	36.35%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	56.29%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	88.22%
M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	65.67%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	23.34%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	76.66%
Z（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	73.31%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	26.69%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	28.43%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	59.13%
B（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	77.55%
A（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	63.77%
A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・ リミテッド*	36.23%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	84.63%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	70.24%
B（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	29.26%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M（無分配型）	パークレイズ・バンク - GP顧客*	21.34%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	78.66%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	33.84%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	65.93%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	40.48%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	59.70%
M（無分配型）英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	40.30%
M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	71.81%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	56.84%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	43.16%

13. 重要な投資証券保有（続き）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	94.80%
B（無分配型）	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	97.74%
B（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	97.69%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	94.88%
M（無分配型）	MWIノミニーズ・リミテッド	72.46%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	49.48%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ピダ・イ・ペンションズ*	50.52%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	38.76%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	53.73%
M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	97.04%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	57.19%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	42.81%

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	96.42%
A（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B（無分配型）	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.47%
B（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	94.63%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M（無分配型）	パークレイズ・ファンドス*	78.12%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	29.16%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.53%
M（無分配型）ユーロ建	ファンド・デ・ペンソス・パークレイズ	29.44%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ピダ・イ・ペンションズ*	27.86%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	27.45%
M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	74.07%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	54.51%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	45.49%

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・バンク（スイス）エス エー*	39.05%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	24.84%
A（無分配型）	CITCOグローバル・カストディNV	24.61%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	85.75%
A（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	97.15%
A（分配型）	CITCOグローバル・カストディNV	87.08%
A（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・ リミテッド*	77.40%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	35.95%
B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	34.41%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	76.85%
B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	20.59%

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・バンク（スイス）エスエー*	56.51%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	82.02%
A（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	73.23%
A（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・ リミテッド*	78.74%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	22.40%
B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	48.87%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	82.64%
B（無分配型）英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	34.77%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	27.67%
B（無分配型）英ポンド建	CITCOグローバル・カストディNV	23.48%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(続き)

2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率(%)	クラス	投資主	保有比率(%)
B(無分配型)英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	34.58%	B(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	53.87%
B(無分配型)英債券建	CITCOグローバル・カストディNV	25.65%	B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	32.60%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	54.13%	B(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	66.20%
B(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	24.52%	B(分配型)ユーロ建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	33.80%
B(分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	21.35%	B(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	54.93%
B(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	69.18%	B(分配型)英債券建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	37.32%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	30.82%	I(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	77.81%
B(分配型)英債券建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	58.93%	I(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク(スイス)エスエー*	52.43%
B(分配型)英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	34.67%	I(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	36.36%
I(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	53.66%	I(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	99.04%
I(無分配型)	パークレイズ・バンク・ インスティチュショナル*	27.56%	I(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	98.26%
I(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク(スイス)エスエー*	79.96%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	45.58%
I(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	93.64%	M(無分配型)	MWIノミニーズ・リミテッド	36.93%
I(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	82.09%	M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	61.02%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	69.06%	M(無分配型)英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	70.13%
M(無分配型)	MWIノミニーズ・リミテッド	21.25%	M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	53.70%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	25.85%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	46.30%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	20.82%	M(分配型)英債券建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	81.43%
M(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	42.07%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	53.80%
M(無分配型)英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	41.27%	Z(無分配型)	パークレイズ・バンク(スイス)エスエー*	21.10%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	54.76%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	78.88%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	42.41%			
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	88.06%			
M(分配型)英債券建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	70.38%			
M(分配型)英債券建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	22.82%			
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	45.65%			
Z(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	29.10%			
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	94.40%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有（続き）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在
クラス

投資主	保有比率 (%)
パークレイズ・バンク・エスエー*	37.09%
EOCノミニーズ・リミテッド	24.27%
パークレイズ・バンク・エスエー*	62.84%
カセイス・バンク・フランス	28.82%
ゼバン・ノミニーズ	59.43%
パークレイズ・バンク・エスエー*	22.78%
EOCノミニーズ・リミテッド	37.36%
CITCOグローバル・カストディNV	30.35%
パークレイズ・レタルホ*	29.65%
パークレイズ・レタルホ*	81.52%
パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	43.31%
EOCノミニーズ・リミテッド	37.11%
EOCノミニーズ・リミテッド	46.33%
ゼバン・ノミニーズ	20.67%
EOCノミニーズ・リミテッド	26.75%
ゼバン・ノミニーズ	25.34%
ゼバン・ノミニーズ	32.00%
パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	29.03%
EOCノミニーズ・リミテッド	74.88%
EOCノミニーズ・リミテッド	97.45%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	32.77%
ゼバン・ノミニーズ	22.69%
EOCノミニーズ・リミテッド	21.44%
パークレイズ・バンク・エスエー*	57.95%
パークレイズ・バンク・インスティテューショナル*	28.82%
パークレイズ・バンク・エスエー*	25.24%
ゼバン・ノミニーズ	59.39%
パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	30.95%
パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	68.58%
ゼバン・ノミニーズ	31.42%
EOCノミニーズ・リミテッド	96.77%
ゼバン・ノミニーズ	53.36%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	37.67%
EOCノミニーズ・リミテッド	27.46%
ゼバン・ノミニーズ	24.70%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

2013年5月31日現在
クラス

投資主	保有比率 (%)
CITCOグローバル・カストディNV	25.92%
EOCノミニーズ・リミテッド	21.53%
パークレイズ・バンク・エスエー*	21.52%
パークレイズ・バンク・エスエー*	68.32%
カセイス・バンク・フランス	25.50%
ゼバン・ノミニーズ	73.48%
CITCOグローバル・カストディNV	35.76%
EOCノミニーズ・リミテッド	33.99%
パークレイズ・レタルホ*	29.18%
パークレイズ・レタルホ*	75.62%
ゼバン・ノミニーズ	40.92%
EOCノミニーズ・リミテッド	25.47%
パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	23.38%
EOCノミニーズ・リミテッド	43.76%
ゼバン・ノミニーズ	27.51%
CITCOグローバル・カストディNV	25.38%
パークレイズ・バンク・インスティテューショナル*	30.21%
EOCノミニーズ・リミテッド	22.47%
ゼバン・ノミニーズ	64.55%
EOCノミニーズ・リミテッド	49.42%
ゼバン・ノミニーズ	34.56%
EOCノミニーズ・リミテッド	98.77%
ゼバン・ノミニーズ	57.16%
パークレイズ・バンク・エスエー*	58.11%
ゼバン・ノミニーズ	23.57%
パークレイズ・バンク・エスエー*	53.47%
ゼバン・ノミニーズ	86.06%
パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	62.91%
ゼバン・ノミニーズ	37.09%
ゼバン・ノミニーズ	64.68%
EOCノミニーズ・リミテッド	35.32%
ゼバン・ノミニーズ	67.15%
EOCノミニーズ・リミテッド	65.31%
カセイス・バンク・フランス	36.27%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	62.79%

13. 重要な投資証券保有（続き）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド（続き）

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	71.64%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	72.18%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	41.79%
M（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	31.29%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	44.25%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	32.29%
M（分配型）英ポンド建	R Cクレイグ・ノミニーズ・リミテッド	39.14%
M（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	23.55%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	73.46%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	75.07%
Z（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	95.87%
Z（分配型）英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%

2013年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.74%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	40.16%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	38.10%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	35.31%
M（分配型）英ポンド建	R Cクレイグ・ノミニーズ・リミテッド	41.29%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	96.64%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	67.96%
Z（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（分配型）英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	34.68%
A（無分配型）	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	65.32%
A（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	96.07%
A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%
B（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	60.52%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	39.48%
B（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	24.17%
B（分配型）ユーロ建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	75.83%
B（分配型）英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	50.63%
B（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	48.49%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	85.19%
I（分配型）英ポンド建	リフレックス・ノミニーズBAISA	80.12%
M（無分配型）	ステート・ストリート	99.30%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	66.16%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ペンションズ*	23.05%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	52.06%

2013年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	93.76%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	55.99%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	36.52%
B（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	81.62%
B（分配型）英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	37.40%
B（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	50.97%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ポンド建	リフレックス・ノミニーズBAISA	100.00%
M（無分配型）	パークレイズ・ファンドス*	87.43%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	65.04%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ペンションズ*	21.00%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	32.01%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	21.82%
M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	40.18%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有（続き）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド（続き）

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	45.63%
M（無分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	78.71%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	89.53%
Z（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%

2013年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.97%
Z（無分配型）英ポンド建	パークレイズ・ファンドス*	100.00%

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	98.92%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.20%
A（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	57.21%
A（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	26.15%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（無分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	58.39%
A（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	24.74%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	87.13%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	70.99%
B（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	24.95%
B（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	50.35%
B（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	26.73%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	76.19%
I（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	77.50%
I（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク・インスティテューショナル*	20.11%
I（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	86.86%
I（無分配型）	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	ゼパン・ノミニーズ	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	54.03%
I（無分配型）英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	38.13%
M（無分配型）	CITCOグローバル・カストディNV	45.28%
M（無分配型）	ゼパン・ノミニーズ	37.89%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	43.46%
M（無分配型）ユーロ建	ゼパン・ノミニーズ	37.84%
M（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	87.28%

2013年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	CITCOグローバル・カストディNV	40.43%
A（無分配型）	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	38.37%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	21.20%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	89.56%
A（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	51.35%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（無分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	49.71%
A（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	44.40%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	86.03%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	96.38%
B（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	74.94%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	68.23%
B（無分配型）ユーロ建	ゼパン・ノミニーズ	31.77%
B（無分配型）英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	49.98%
B（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	36.12%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	87.82%
I（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	88.40%
I（無分配型）	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	64.37%
I（無分配型）英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	28.75%
M（無分配型）	ゼパン・ノミニーズ	67.51%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	20.52%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	49.50%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	26.31%
M（無分配型）英ポンド建	ゼパン・ノミニーズ	69.71%
M（無分配型）	BNYノミニーズ・リミテッド	38.84%
M（無分配型）	ノーザン・トラスト	21.50%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド(続き)

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)	2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
M(分配型)	ノーザン・トラスト	36.13%	M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	32.93%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	29.61%	M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	31.37%
M(分配型)	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	27.43%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	27.21%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	40.61%	M(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	56.88%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	31.67%	M(分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	20.29%
M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	27.72%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	41.31%
M(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	58.59%	Z(無分配型)	パークレイズ・バンク(スイス)エス エー*	58.69%
Z(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	46.23%	Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	79.73%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	35.24%			
Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	62.31%			
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	34.59%			

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)	2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	77.47%	A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	74.75%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー顧客*	22.00%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー顧客*	74.00%
A(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	31.78%	A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	27.28%
A(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	40.56%	A(無分配型)英ポンド建	ゲンロイ・リミテッド	27.15%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	20.80%	A(無分配型)英ポンド建	RBCシーズ・ノミニーズ・リミテッド	32.13%
A(無分配型)英ポンド建	ゲンロイ・リミテッド	36.05%	A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	RBCシーズ・ノミニーズ・リミテッド	43.15%	A(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	87.70%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A(分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・ リミテッド*	73.75%
A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	29.96%	A(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.25%
A(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	70.04%	B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	62.96%
A(分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・ リミテッド*	49.91%	B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	28.55%
A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	37.87%	B(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	39.82%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	83.32%	B(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	45.52%
B(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	67.74%	B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	78.59%
B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	32.26%	B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	25.75%
B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	87.81%	B(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	51.32%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	89.70%
B(分配型)英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウン ト	100.00%	I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%

I (無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー顧客*	26.99%	I (無分配型) 英債券建	CMIインシュアランス・カンパニー・ リミテッド	100.00%
I (無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	54.60%	I (分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%	I (分配型) 英債券建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	82.92%
I (無分配型) 英債券建	CMIインシュアランス・カンパニー・ リミテッド	99.90%	M (無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	85.67%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド(続き)

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率(%)
I(分配型)ユーロ建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
I(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	99.98%
M(無分配型)	MWIノミニーズ・リミテッド	31.52%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	52.58%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	48.21%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	25.90%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	87.15%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	53.37%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.29%
M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	79.43%
M(分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	20.57%
M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	31.57%
M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.93%
M(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	39.40%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	54.53%
Z(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	45.47%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	83.70%
Z(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(分配型)英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	90.09%
A(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
B(分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	100.00%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	81.80%
I(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	99.81%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

2013年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率(%)
M(分配型)	ノーザン・トラスト	96.20%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	86.86%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	73.84%
M(分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.74%
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	35.72%
M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	33.39%
M(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	29.21%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	83.61%
Z(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(分配型)英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%

2013年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)英ポンド建	CITCOグローバル・カストディNV	100.00%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	75.53%
I(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	89.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	59.21%

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド(続き)

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	92.56%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	65.80%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.06%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	88.82%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.31%

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.65%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	92.05%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	89.33%

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(無分配型)英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウン ト	99.78%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	96.08%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	95.30%
I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.95%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	76.08%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	33.40%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	46.65%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	47.01%
M(無分配型)英ポンド建	MWIノミニーズ・リミテッド	48.40%
M(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	91.31%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	21.99%
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	23.96%
M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.10%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	75.50%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	24.50%

2013年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
B(無分配型)英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウン ト	100.00%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	67.22%
B(分配型)英ポンド建	IFレックス・ノミニーズ	26.49%
I(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	99.58%
I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	66.90%
M(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	67.20%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	32.80%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	43.51%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	22.35%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.25%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.90%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	72.56%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	27.44%
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	27.55%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率(%)	クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	76.18%	A(無分配型)	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	97.39%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	56.26%	A(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	34.56%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	69.44%	A(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	21.27%	A(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	45.82%
B(無分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	42.23%	B(無分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	41.98%
B(無分配型)英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウン ト	29.66%	B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	76.69%
B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	28.11%	B(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	23.31%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	78.95%
I(無分配型)	BNPマドリッド	80.93%	I(無分配型)	パークレイズ・バンク・ インスティチュショナル*	21.05%
I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	97.40%	I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	95.11%	M(無分配型)	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	55.03%
M(無分配型)	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	41.82%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	56.53%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	35.32%	M(分配型)	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	42.35%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	69.95%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	48.67%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	37.20%	M(無分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	67.65%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	24.58%	M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	28.03%
M(無分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	56.54%	M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	67.35%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	24.79%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	20.27%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	42.81%	M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	39.00%
M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	34.55%	M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	23.96%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	22.63%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
M(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	34.74%	Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	74.76%
M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	32.41%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	25.24%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	67.27%			
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	55.74%			
Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	43.93%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

2014年5月31日現在		保有比率(%)	2013年5月31日現在		保有比率(%)
クラス	投資主		クラス	投資主	
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	94.66%	A(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	28.89%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	57.09%	A(無分配型)	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	67.35%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	39.87%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッド*	72.98%	B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	22.93%	B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	96.12%
B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	44.76%	I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	29.28%	I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッド*	25.96%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	20.99%
I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	80.69%	M(無分配型)ユーロ建	ファンド・デ・ペンソエス・パークレイズ*	41.74%
I(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	92.05%	M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(分配型)英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・アカウント	90.73%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(無分配型)	シティグループ	62.52%	M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	38.28%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	37.48%	M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	36.55%
M(無分配型)ユーロ建	ファンド・デ・ペンソエス・パークレイズ*	78.97%	M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	25.17%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク - GP顧客*	20.76%	Z(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	99.60%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	90.11%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.87%
M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	45.75%			
M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	29.33%			
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	24.91%			
Z(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	81.88%			
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.21%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率(%)	クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	52.66%	A(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	56.96%
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	35.23%	A(無分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	22.30%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	55.77%	A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	20.74%
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	24.21%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	66.84%
A(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	20.02%	A(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	33.16%
A(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	58.04%	A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	23.69%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	25.97%	A(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	23.46%
A(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	44.77%	A(無分配型)英ポンド建	リフレックス・ノミニーズBAISA	22.31%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	36.14%	A(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	20.05%
A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	96.31%	A(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	34.78%
A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	87.64%	A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	44.68%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	37.15%	A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	82.81%
B(無分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	32.35%	A(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	42.94%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	28.57%	A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	28.32%
B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	87.78%	A(分配型)英ポンド建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	26.39%
B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	59.72%	B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	55.50%
B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	39.67%	B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	28.02%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	92.56%	B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	83.14%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	94.74%	B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	88.56%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.49%	B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	88.91%
B(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	23.17%	B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	94.56%
I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	B(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	50.86%
I(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	59.62%	I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・ インスティテューショナル*	40.38%	I(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.32%	I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	71.16%
I(無分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	35.67%	I(無分配型)英ポンド建	リフレックス・ノミニーズBAISA	28.84%
I(分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	95.00%	I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	I(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.41%	I(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	86.44%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	78.33%	M(無分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	46.78%
M(無分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	21.67%	M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	37.77%
M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	43.72%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンズ*	40.41%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	27.30%	M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	33.06%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンズ*	23.37%	M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	88.68%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド(続き)

2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率(%)	クラス	投資主	保有比率(%)
M(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	95.72%	M(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	42.83%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	65.93%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	35.05%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	53.41%	M(分配型)	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	22.12%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	28.53%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	56.30%
M(分配型)英債券建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	23.49%	M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・ウェルズ・ マネージャーズ・モナコ*	29.94%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	81.07%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	81.93%	Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	51.95%
Z(無分配型)英債券建	パークレイズ・レタルホ*	84.78%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	48.05%
Z(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	Z(無分配型)英債券建	パークレイズ・レタルホ*	79.23%
Z(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	Z(無分配型)英債券建	パークレイズ・バンク・エスエー*	20.77%
Z(分配型)英債券建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	Z(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
			Z(分配型)英債券建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率(%)	クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ウェルズ・ノミニーズ・ リミテッド*	100.00%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	99.87%	I(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(分配型)英債券建	パークレイズ・ピダ・イ・ベンションズ*	99.60%	I(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	62.94%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	76.59%	I(分配型)英債券建	RCグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	37.06%
M(無分配型)ユーロ建	RCグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	23.41%	I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M(無分配型)英債券建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	100.00%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	48.43%
M(分配型)英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	27.65%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	25.69%
M(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	71.57%	M(無分配型)英債券建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	91.27%
M(分配型)	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	48.72%	M(無分配型)	パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	100.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	28.45%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	22.83%	M(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ	92.48%
			M(分配型)	ノーザン・トラスト	58.28%
			M(分配型)	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	41.55%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有(続き)

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

2014年5月31日現在			2013年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率(%)	クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	52.08%	A(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	83.41%
A(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	40.22%	A(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	78.22%
A(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%	A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	21.78%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	54.99%	A(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	56.19%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	27.13%	A(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	43.81%
A(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	36.00%	A(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	79.79%
A(無分配型)米ドル建	パークレイズ・バンク・エスエー*	32.63%	A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	98.96%	B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	98.71%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	62.75%
B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	40.90%	B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	37.25%
B(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	39.26%	B(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	89.49%
B(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	77.93%	B(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B(分配型)英ポンド建	CITCOグローバル・カストディNV	100.00%	I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	97.25%
I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	91.01%	I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	99.89%	I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I(無分配型)米ドル建	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%	M(無分配型)	パークレイズ・ファンドス*	22.16%
I(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー・アカウントFNT	83.86%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	54.10%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	61.64%	M(分配型)	ノーザン・トラスト	98.15%
M(分配型)	ノーザン・トラスト・ノミニーズ・リミテッド	53.94%	M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	38.78%	M(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	99.58%	M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	99.56%
M(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	89.77%	Z(分配型)	カセイス・バンク・フランス	41.22%
M(分配型)英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	98.90%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	27.48%
M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%			
Z(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	89.89%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

13. 重要な投資証券保有（続き）

2014年5月31日および2013年5月31日現在、以下の投資主は個々のファンドの投資証券の20%以上を保有している。

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

2014年5月31日現在		保有比率（%）	2013年5月31日現在		保有比率（%）
クラス	投資主		クラス	投資主	
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.94%	A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.78%
A（無分配型）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	90.89%	A（無分配型）米ドル建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）	CITCOグローバル・カスタディNV	56.82%	A（分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	42.82%	B（無分配型）	CITCOグローバル・カスタディNV	62.39%
B（無分配型）英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・ アカウントFNT	100.00%	B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	37.22%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	B（無分配型）英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・ アカウントFNT	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	96.66%	I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ポンド建	FILルクセンブルグ・エスエー・ アカウントFNT	88.57%	I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M（無分配型）	MWIノミニーズ・リミテッド	100.00%	M（無分配型）ユーロ建	ファンド・デ・ベンソエス・パークレイズ*	42.14%
M（無分配型）ユーロ建	ファンド・デ・ベンソエス・パークレイズ*	30.06%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	22.65%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク - GP顧客*	27.17%	M（分配型）	ノーザン・トラスト	23.98%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	21.52%	M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	71.06%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	51.83%	Z（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー*	28.94%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	45.72%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	91.99%
M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%			
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	24.04%			
Z（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー*	75.96%			
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.31%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

[次へ](#)

14. 金融資産および負債の相殺

2014年5月31日現在、当社は、当ファンドが保有する金融デリバティブ商品への投資に関連して、デリバティブのカウンターパーティーとのマスターネットティング契約の対象となっている。当ファンドの金融デリバティブ資産および負債は全て、カウンターパーティーによって保有され、デリバティブ・ポジションにかかる担保提供のために当ファンドにより証拠金残高が維持されている。

下表は、相殺する強制可能なマスターネットティング契約および類似の契約の対象となる各ファンドの金融資産および金融負債を表している。表は、金融商品の種類ごとに表示されている。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 /	純額
				トライパーティー・ リバースレボ取引	
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
UBS	2,342	13,559	-	-	(11,217)
	2,342	13,559	-	-	(11,217)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e) = (c) - (d)	純額
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額	受取 / 差入現金担保	
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	2,342	-	2,342	2,342	-	-
レボ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	2,342	-	2,342	2,342	-	-
負債						
デリバティブ	13,559	-	13,559	2,342	-	11,217
レボ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	13,559	-	13,559	2,342	-	11,217

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
パークレイズ	2,649	13	-	-	2,636
UBS	55,018	18	-	-	55,000
	57,667	31	-	-	57,636

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	57,667	-	57,667	31	-	57,636
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	57,667	-	57,667	31	-	57,636
負債						
デリバティブ	31	-	31	31	-	-
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	31	-	31	31	-	-

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
UBS	22,442	17,055	-	-	5,387
	22,442	17,055	-	-	5,387

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	22,442	-	22,442	17,055	-	5,387
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	22,442	-	22,442	17,055	-	5,387
負債						
デリバティブ	17,055	-	17,055	17,055	-	-
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	17,055	-	17,055	17,055	-	-

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
パークレイズ	277	-	-	-	277
UBS	10,705	120	-	-	10,585
	10,982	120	-	-	10,862

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	10,982	-	10,982	120	-	10,862
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	10,982	-	10,982	120	-	10,862
負債						
デリバティブ	120	-	120	120	-	-
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	120	-	120	120	-	-

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	52,852	44,826	-	-	8,026
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	39,631	29,151	-	-	10,480
BNPパリバ	824,991	103,335	-	-	721,656
チェース・マンハッタン銀行	20,387	13,739	-	-	6,648
シティバンク	66,391	-	-	-	66,391
ドイツ銀行	652	-	-	-	652
ゴールドマン・サックス	17,734	109,117	-	-	(91,383)
HSBC	847,948	-	-	-	847,948
ソシエテ・ジェネラル	179,458	180,496	-	-	(1,038)
UBS	2,491	1,376,837	-	-	(1,374,346)
	2,052,535	1,857,501	-	-	195,034

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド(続き)

2014年5月31日現在(続き)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,052,535	-	2,052,535	390,734	-	1,661,801
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	2,052,535	-	2,052,535	390,734	-	1,661,801
負債						
デリバティブ	1,857,501	-	1,857,501	390,734	-	1,466,767
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	1,857,501	-	1,857,501	390,734	-	1,466,767

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	614,634	16,493	-	-	598,141
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	661,271	11,649	-	-	649,622
BNPパリバ	367,625	24,079	-	-	343,546
シティバンク	41,591	101,786	-	-	(60,195)
コモン・ウェルス・バンク・オブ・オーストラリア	-	3,175	-	-	(3,175)
クレディ・スイス	14	16,140	-	-	(16,126)
ドイツ銀行	476,714	112	-	-	476,602
ゴールドマン・サックス	3,726	2,551	-	-	1,175
HSBC	21,430	8,086	-	-	13,344
JPモルガン・チェース	812,651	193,353	-	-	619,298
モルガン・スタンレー	10,732	59,061	-	-	(48,329)
ナショナル・オーストラリア銀行	-	256,150	-	-	(256,150)
ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド	-	251,366	-	-	(251,366)
ソシエテ・ジェネラル	80,583	3,397	-	-	77,186
UBS	323,982	1,966,666	-	-	(1,642,684)
ウェストパック	63,743	-	-	-	63,743
	3,478,696	2,914,064	-	-	564,632

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド(続き)

2013年5月31日現在(続き)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	3,478,696	-	3,478,696	636,039	-	2,842,657
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	3,478,696	-	3,478,696	636,039	-	2,842,657
負債						
デリバティブ	2,914,064	-	2,914,064	636,039	-	2,278,025
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	2,914,064	-	2,914,064	636,039	-	2,278,025

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
UBS	66	378,887	-	-	(378,821)
	66	378,887	-	-	(378,821)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	66	-	66	66	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	66	-	66	66	-	-
負債						
デリバティブ	378,887	-	378,887	66	-	378,821
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	378,887	-	378,887	66	-	378,821

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
UBS	250	778,677	-	-	(778,427)
	250	778,677	-	-	(778,427)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	250	-	250	250	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	250	-	250	250	-	-
負債						
デリバティブ	778,677	-	778,677	250	-	778,427
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	778,677	-	778,677	250	-	778,427

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	-	1,061,911	-	-	(1,061,911)
UBS	466,872	104,902,962	-	-	(104,436,090)
	466,872	105,964,873	-	-	(105,498,001)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	466,872	-	466,872	466,872	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	466,872	-	466,872	466,872	-	-
負債						
デリバティブ	105,964,873	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	105,964,873	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	1,682,810	11,951,573	-	-	(10,268,763)
UBS	5,045,728	179,966,993	-	-	(174,921,265)
	6,728,538	191,918,566	-	-	(185,190,028)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	6,728,538	-	6,728,538	6,728,538	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	6,728,538	-	6,728,538	6,728,538	-	-
負債						
デリバティブ	191,918,566	-	191,918,566	6,728,538	-	185,190,028
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	191,918,566	-	191,918,566	6,728,538	-	185,190,028

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
ノーザン・トラスト	943,400	-	-	-	943,400
UBS	26,136	7,592,265	-	-	(7,566,129)
	969,536	7,592,265	-	-	(6,622,729)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	969,536	-	969,536	26,136	-	943,400
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	969,536	-	969,536	26,136	-	943,400
負債						
デリバティブ	7,592,265	-	7,592,265	26,136	-	7,566,129
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	7,592,265	-	7,592,265	26,136	-	7,566,129

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
ノーザン・トラスト	1,626,964	40,213	-	-	1,586,751
UBS	104,141	10,730,525	-	-	(10,626,384)
	1,731,105	10,770,738	-	-	(9,039,633)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,731,105	-	1,731,105	144,354	-	1,586,751
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,731,105	-	1,731,105	144,354	-	1,586,751
負債						
デリバティブ	10,770,738	-	10,770,738	144,354	-	10,626,384
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	10,770,738	-	10,770,738	144,354	-	10,626,384

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	1,015,868	-	-	-	1,015,868
BNPパリバ	169,085	184,774	-	-	(15,689)
チェース・マンハッタン銀行	25,083	35,236	-	-	(10,153)
シティバンク	-	166,212	-	-	(166,212)
ドイツ銀行	-	143	-	-	(143)
ゴールドマン・サックス	267,173	262,022	-	-	5,151
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	1,954	-	-	-	1,954
ソシエテ・ジェネラル	15,948	16,800	-	-	(852)
UBS	4,441	1,570,019	-	-	(1,565,578)
	1,499,552	2,235,206	-	-	(735,654)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,499,552	-	1,499,552	476,579	-	1,022,973
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,499,552	-	1,499,552	476,579	-	1,022,973
負債						
デリバティブ	2,235,206	-	2,235,206	476,579	-	1,758,627
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	2,235,206	-	2,235,206	476,579	-	1,758,627

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	156,776	-	-	-	156,776
BNPパリバ	230,089	35,614	-	-	194,475
シティバンク	109,394	39,259	-	-	70,135
ドイツ銀行	13,677	-	-	-	13,677
ゴールドマン・サックス	2,831	-	-	-	2,831
HSBC	657	7,490	-	-	(6,833)
JPモルガン・チェース	160,677	158,586	-	-	2,091
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	8,231	-	-	-	8,231
ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド	26,021	-	-	-	26,021
UBS	249,035	3,147,658	-	-	(2,898,623)
	957,388	3,388,607	-	-	(2,431,219)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	957,388	-	957,388	483,151	-	474,237
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	957,388	-	957,388	483,151	-	474,237
負債						
デリバティブ	3,388,607	-	3,388,607	483,151	-	2,905,456
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	3,388,607	-	3,388,607	483,151	-	2,905,456

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	379,249	342,492	-	-	36,757
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	1,008,081	64,372	-	-	943,709
BNPパリバ	622,391	608,644	-	-	13,747
チェース・マンハッタン銀行	78,842	69,149	-	-	9,693
シティバンク	94,438	166,311	-	-	(71,873)
ドイツ銀行	39,476	-	-	-	39,476
HSBC	27,891	190,875	-	-	(162,984)
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	4,482	4,685	-	-	(203)
UBS	70,445	2,032,479	-	-	(1,962,034)
	2,325,295	3,479,007	-	-	(1,153,712)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,325,295	-	2,325,295	1,281,913	-	1,043,382
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	2,325,295	-	2,325,295	1,281,913	-	1,043,382
負債						
デリバティブ	3,479,007	-	3,479,007	1,281,913	-	2,197,094
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	3,479,007	-	3,479,007	1,281,913	-	2,197,094

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	280,193	75,620	-	390,060	594,633
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	912,565	171,421	-	-	741,144
BNPパリバ	141,104	-	-	-	141,104
チェース・マンハッタン銀行	-	81,576	-	-	(81,576)
シティグループ	58,079	17,738	-	-	40,341
ドイツ銀行	72,162	40,705	-	-	31,457
HSBC	174,949	43,203	-	-	131,746
ノーザン・トラスト	116,558	88,125	-	-	28,433
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	39,388	13,358	-	-	26,030
UBS	900,600	4,464,650	-	-	(3,564,050)
	2,695,598	4,996,396	-	390,060	(1,910,738)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,695,598	-	2,695,598	1,350,770	-	1,344,828
レポ、有価証券貸付および類似の取引	390,060	-	390,060	-	-	390,060
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	3,085,658	-	3,085,658	1,350,770	-	1,734,888
負債						
デリバティブ	4,996,396	-	4,996,396	1,350,770	-	3,645,626
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	4,996,396	-	4,996,396	1,350,770	-	3,645,626

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品/ トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	3,209	7,731	-	-	(4,522)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	302,568	76,687	-	-	225,881
チェース・マンハッタン銀行	117,763	69,528	-	-	48,235
シティバンク	14,421	-	-	-	14,421
コモン・ウェルス・バンク・オブ・オーストラリア	8,751	-	-	-	8,751
ドイツ銀行	-	13,160	-	-	(13,160)
ゴールドマン・サックス	-	1,798	-	-	(1,798)
HSBC	4,770	30,707	-	-	(25,937)
モルガン・スタンレー	17,217	38,135	-	-	(20,918)
スタンダード・チャータード	51,149	42,055	-	-	9,094
ステート・ストリート	-	1,312	-	-	(1,312)
UBS	88,129	2,142,792	-	-	(2,054,663)
	607,977	2,423,905	-	-	(1,815,928)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	607,977	-	607,977	301,595	-	306,382
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	607,977	-	607,977	301,595	-	306,382
負債						
デリバティブ	2,423,905	-	2,423,905	301,595	-	2,122,310
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	2,423,905	-	2,423,905	301,595	-	2,122,310

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	10,125	2,058	-	-	8,067
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	80,691	-	-	-	80,691
チェース・マンハッタン銀行	91,079	23,585	-	-	67,494
シティバンク	46,803	-	-	-	46,803
クレディ・スイス	3,697	56,667	-	-	(52,970)
ゴールドマン・サックス	1,163	32,260	-	-	(31,097)
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	-	48,919	-	-	(48,919)
スタンダード・チャータード	29,849	21,011	-	-	8,838
ステート・ストリート	41,401	-	-	-	41,401
UBS	181,355	1,957,171	-	-	(1,775,816)
	486,163	2,141,671	-	-	(1,655,508)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	486,163	-	486,163	232,869	-	253,294
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	486,163	-	486,163	232,869	-	253,294
負債						
デリバティブ	2,141,671	-	2,141,671	232,869	-	1,908,802
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	2,141,671	-	2,141,671	232,869	-	1,908,802

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	19	4	-	-	15
UBS	3,412	109,055	-	-	(105,643)
	3,431	109,059	-	-	(105,628)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	3,431	-	3,431	3,416	-	15
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	3,431	-	3,431	3,416	-	15
負債						
デリバティブ	109,059	-	109,059	3,416	-	105,643
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	109,059	-	109,059	3,416	-	105,643

[次へ](#)

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品/ トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	366	440	-	-	(74)
UBS	1,721	52,980	-	-	(51,259)
	2,087	53,420	-	-	(51,333)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,087	-	2,087	2,087	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	2,087	-	2,087	2,087	-	-
負債						
デリバティブ	53,420	-	53,420	2,087	-	51,333
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	53,420	-	53,420	2,087	-	51,333

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	19,727	22,960	-	-	(3,233)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	22,366	-	-	-	22,366
BNPパリバ	467,575	87,806	-	-	379,769
チェース・マンハッタン銀行	53,657	6,948	-	-	46,709
シティバンク	30,069	4,277	-	-	25,792
ゴールドマン・サックス	-	18,707	-	-	(18,707)
HSBC	337,458	-	-	-	337,458
ソシエテ・ジェネラル	64,889	40,421	-	-	24,468
UBS	16,425	1,244,526	-	-	(1,228,101)
	1,012,166	1,425,645	-	-	(413,479)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,012,166	-	1,012,166	175,604	-	836,562
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,012,166	-	1,012,166	175,604	-	836,562
負債						
デリバティブ	1,425,645	-	1,425,645	175,604	-	1,250,041
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	1,425,645	-	1,425,645	175,604	-	1,250,041

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品/ トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	388,282	23,316	-	-	364,966
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	565,315	-	-	-	565,315
BNPパリバ	89,083	-	-	-	89,083
チェース・マンハッタン銀行	159,977	65,094	-	-	94,883
シティバンク	67,835	12,567	-	-	55,268
ドイツ銀行	24,039	-	-	-	24,039
ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド	-	222,815	-	-	(222,815)
ソシエテ・ジェネラル	-	3,086	-	-	(3,086)
UBS	81,534	2,167,495	-	-	(2,085,961)
	1,376,065	2,494,373	-	-	(1,118,308)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,376,065	-	1,376,065	182,511	-	1,193,554
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,376,065	-	1,376,065	182,511	-	1,193,554
負債						
デリバティブ	2,494,373	-	2,494,373	182,511	-	2,311,862
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	2,494,373	-	2,494,373	182,511	-	2,311,862

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
UBS	7,892	1,813,157	-	-	(1,805,265)
	7,892	1,813,157	-	-	(1,805,265)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	7,892	-	7,892	7,892	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	7,892	-	7,892	7,892	-	-
負債						
デリバティブ	1,813,157	-	1,813,157	7,892	-	1,805,265
負債合計	1,813,157	-	1,813,157	7,892	-	1,805,265

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	1,439	175,617	-	-	(174,178)
UBS	23,104	3,703,649	-	-	(3,680,545)
	24,543	3,879,266	-	-	(3,854,723)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	24,543	-	24,543	24,543	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	24,543	-	24,543	24,543	-	-
負債						
デリバティブ	3,879,266	-	3,879,266	24,543	-	3,854,723
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	3,879,266	-	3,879,266	24,543	-	3,854,723

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
UBS	35,332	5,746,209	-	-	(5,710,877)
	35,332	5,746,209	-	-	(5,710,877)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	35,332	-	35,332	35,332	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	35,332	-	35,332	35,332	-	-
負債						
デリバティブ	5,746,209	-	5,746,209	35,332	-	5,710,877
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	5,746,209	-	5,746,209	35,332	-	5,710,877

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	11,120	448,341	-	-	(437,221)
UBS	97,580	9,705,696	-	-	(9,608,116)
	108,700	10,154,037	-	-	(10,045,337)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	108,700	-	108,700	108,700	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	108,700	-	108,700	108,700	-	-
負債						
デリバティブ	10,154,037	-	10,154,037	108,700	-	10,045,337
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	10,154,037	-	10,154,037	108,700	-	10,045,337

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	-	97,549	-	-	(97,549)
UBS	32,214	2,462,486	-	-	(2,430,272)
	32,214	2,560,035	-	-	(2,527,821)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	32,214	-	32,214	32,214	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	32,214	-	32,214	32,214	-	-
負債						
デリバティブ	2,560,035	-	2,560,035	32,214	-	2,527,821
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	2,560,035	-	2,560,035	32,214	-	2,527,821

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	-	139,438	-	-	(139,438)
バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	90,236	9,945	-	-	80,291
UBS	34,217	3,451,665	-	-	(3,417,448)
	124,453	3,601,048	-	-	(3,476,595)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	124,453	-	124,453	44,162	-	80,291
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	124,453	-	124,453	44,162	-	80,291
負債						
デリバティブ	3,601,048	-	3,601,048	44,162	-	3,556,886
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	3,601,048	-	3,601,048	44,162	-	3,556,886

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	49	81	-	-	(32)
シティバンク	87,190	33,718	-	-	53,472
ノーザン・トラスト	303,440	133,409	-	-	170,031
UBS	1,076	25,628	-	-	(24,552)
	391,755	192,836	-	-	198,919

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	391,755	-	391,755	168,252	-	223,503
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	391,755	-	391,755	168,252	-	223,503
負債						
デリバティブ	192,836	-	192,836	168,252	-	24,584
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	192,836	-	192,836	168,252	-	24,584

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	883	1,077	-	-	(194)
シティバンク	49,326	357,247	-	-	(307,921)
ノーザン・トラスト	476,594	385,894	-	-	90,700
UBS	2,108	61,520	-	-	(59,412)
	528,911	805,738	-	-	(276,827)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	528,911	-	528,911	438,211	-	90,700
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	528,911	-	528,911	438,211	-	90,700
負債						
デリバティブ	805,738	-	805,738	438,211	-	367,527
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	805,738	-	805,738	438,211	-	367,527

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引		純額
				ユーロ	ユーロ	
パークレイズ	2,091	709	-	-	-	1,382
HSBC	-	7,480	-	-	-	(7,480)
ノーザン・トラスト	142	-	-	-	-	142
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	2	1	-	-	-	1
UBS	412,201	2,636	-	-	-	409,565
	414,436	10,826	-	-	-	403,610

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額		純額
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	金融商品	受取 / 差入現金担保	ユーロ
資産						
デリバティブ	414,436	-	414,436	3,346	-	411,090
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	414,436	-	414,436	3,346	-	411,090
負債						
デリバティブ	10,826	-	10,826	3,346	-	7,480
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	10,826	-	10,826	3,346	-	7,480

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド(続き)

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
パークレイズ	1,307	42,174	-	-	(40,867)
HSBC	43,382	-	-	-	43,382
UBS	12,440	1,282,499	-	-	(1,270,059)
	57,129	1,324,673	-	-	(1,267,544)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
資産						
デリバティブ	57,129	-	57,129	13,747	-	43,382
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	57,129	-	57,129	13,747	-	43,382
負債						
デリバティブ	1,324,673	-	1,324,673	13,747	-	1,310,926
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	1,324,673	-	1,324,673	13,747	-	1,310,926

14. 金融資産および負債の相殺(続き)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
パークレイズ	-	1,061,911	-	-	(1,061,911)
UBS	466,872	104,902,962	-	-	(104,436,090)
	466,872	105,964,873	-	-	(105,498,001)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	貸借対照表で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
資産						
デリバティブ	466,872	-	466,872	466,872	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	466,872	-	466,872	466,872	-	-
負債						
デリバティブ	105,964,873	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	105,964,873	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001

14. 金融資産および負債の相殺（続き）

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド（続き）

2013年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	金融商品 / トライパーティー・ リバースレポ取引	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
パークレイズ	1,682,810	11,951,573	-	-	(10,268,763)
UBS	5,045,728	179,966,993	-	-	(174,921,265)
	6,728,538	191,918,566	-	-	(185,190,028)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
資産						
デリバティブ	6,728,538	-	6,728,538	6,728,538	-	-
レポ、有価証券貸付および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
資産合計	6,728,538	-	6,728,538	6,728,538	-	-
負債						
デリバティブ	191,918,566	-	191,918,566	6,728,538	-	185,190,028
レポ、有価証券借入および類似の取引	-	-	-	-	-	-
その他の金融商品	-	-	-	-	-	-
負債合計	191,918,566	-	191,918,566	6,728,538	-	185,190,028

[次へ](#)

15. 手数料

a) 投資運用会社報酬

投資運用会社は、各ファンドのクラスM投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率0.90%を上限として手数料を受け取る権利を有する。

投資運用会社は、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドを除き、各ファンドのクラスI投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率1.15%を上限として手数料を受け取る権利を有する。投資運用会社は、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドのクラスI投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率1.10%を上限として手数料を受け取る権利を有する。

投資運用会社は、各ファンドのクラスA投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率2.00%を上限として手数料を受け取る権利を有する。

投資運用会社は、各ファンドのクラスB投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率1.50%を上限として手数料を受け取る権利を有する。

投資運用会社は、各ファンドのクラスZ投資証券およびクラスY投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率2.50%を上限として手数料を受け取る権利を有する。

各ファンドのクラスB投資証券に関する現在の投資運用報酬は、以下の通りである。

ファンド	クラスB
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	1.20%
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	0.95%
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	1.05%
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	0.95%
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	0.95%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	1.15%
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	0.50%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	1.15%
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	1.25%

全ファンドの全投資証券クラスに関する投資運用報酬の権利は、昨年以来変更されていない。

投資運用報酬は、毎日発生し、各月の最終取引日に関連月のファンドの平均純資産価額に基づき、決定される。

運用中の資産がその最適水準を達成できなかった場合、運用報酬の一部は投資運用会社によって放棄される。当期中にかかる報酬の放棄はなかった。

15. 手数料(続き)

b) 管理事務代行会社およびカストディ報酬

管理事務代行会社およびカストディアンは、各ファンドの純資産価額の0.20%を超過しない年間総報酬を受け取る権利があり、当該報酬は毎月請求されて支払われる。管理事務代行会社報酬は、ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーが保有する資産の累積に基づき計上される。パークレイズとノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッドの間で合意された利率があり、報酬はこの利率表により決定される。報酬は、ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッドの管理下にあるパークレイズの全資産を累積して、利率表を適用して計算される。管理事務代行会社は、通常の商業レートで、特定の現金支出費、名義書換代行報酬、財務諸表作成手数料および登録手数料を受け取る権利を有する。カストディアンは、通常の商業レートで取引手数料および現金支出費を当社から回収する権利を有する。

管理事務代行会社およびカストディアンの報酬は、各ファンドの日々の純資産価値に基づき毎日発生し、各ファンド資産から毎月後払いで支払われる。

パークレイズ事務管理契約

加えて、2008年1月31日付のウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーと当社との管理サポート・サービス契約に従い、パークレイズ・バンク・ピーエルシーは各ファンドの純資産価額に対し年率0.07%を上限とする報酬を受け取る権利を有し、当該報酬は毎日発生し、四半期ごとに後払いで支払われるか、当社との合意による期間ごとに支払われる。この報酬は、注記5の雑費用および注記9のその他の未払費用に含まれる。当期中に、ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーが当社に請求した費用および報告日未現在未払いの費用は、以下の通りである。

	2014年 5月31日に 終了した 年度に計上 英ポンド	2014年 5月31日 現在未払 英ポンド
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	85,023	35,008
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	106,999	48,225
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	122,239	49,791
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	100,743	40,426
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	230,455	98,125
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	277,722	114,351
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	124,374	50,622
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	159,215	65,318
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	170,419	72,425
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	99,720	43,964
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	92,059	36,905
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	222,359	91,684
グローバル・アクセス 米国パリュウ株式ファンド	178,100	74,674
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	193,336	78,989
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ デット・ファンド	89,089	34,717
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	173,642	74,059
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	96,281	39,934

15. 手数料(続き)

b) 管理事務代行会社およびカストディ報酬(続き)

パークレイズ管理事務代行契約(続き)

		2013年 5月31日に 終了した 年度に計上 英ポンド	2013年 5月31日 現在未払 英ポンド
グローバル・アクセス	ユーケー・アルファ・ファンド	66,604	44,342
グローバル・アクセス	ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	93,588	62,765
グローバル・アクセス	グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	126,845	80,129
グローバル・アクセス	パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	47,072	32,514
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	185,270	132,900
グローバル・アクセス	グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	399,116	281,789
グローバル・アクセス	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	127,074	90,083
グローバル・アクセス	グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	116,816	84,117
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・デット・ファンド	75,356	52,244
グローバル・アクセス	グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	34,101	24,007
グローバル・アクセス	グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	63,951	45,424
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド	89,609	66,411
グローバル・アクセス	米国バリュー株式ファンド	223,397	156,187
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	80,154	61,704
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ デット・ファンド	34,061	33,311
グローバル・アクセス	欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	121,683	87,561
グローバル・アクセス	ジャパン・ファンド	55,683	34,450

c) 取締役報酬

取締役は、取締役会の承認なしに、ある事業年度に35,000ユーロを超過して報酬が支払われる取締役がないことを条件として、取締役会によって適宜決定されるレートにより、そのサービスに対し手数料および報酬を受け取る権利を得る。当事業年度の取締役報酬合計は、55,477英ポンド(2013年5月31日:58,178英ポンド)である。当期中に報酬を得ていない取締役に関しては、注記19を参照のこと。

16. 取引費用

当期中の取引費用には、売買費用1,734,120英ポンド(2013年5月31日:2,011,566英ポンド)が含まれる。ファンド別の明細は、次ページに掲載されている。これらは、包括利益計算書の「損益を通じて公正価値評価される金融資産にかかる純利益/(損失)」の一部として認識されている。個別に識別可能な取引費用のみが開示されている。カストディ関連の取引費用は、注記5に開示されている管理事務代行報酬およびカストディ報酬の一部に含まれている。

16. 取引費用(続き)

		通貨	2014年 5月31日に 終了した年度	2013年 5月31日に 終了した年度
グローバル・アクセス	ユーケー・アルファ・ファンド	英ポンド	43,230	46,080
グローバル・アクセス	ユーケー・オポチュニティーズ・ ファンド	英ポンド	38,291	23,964
グローバル・アクセス	グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド	米ドル	419,411	635,240
グローバル・アクセス	パシフィック・リム(除く日本)・ファ ンド	米ドル	91,508	74,490
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド	米ドル	485,545	655,654
グローバル・アクセス	グローバル・ハイイールド・ ボンド・ファンド	米ドル	266,235	330,679
グローバル・アクセス	グローバル・コーポレート・ ボンド・ファンド	米ドル	87,248	95,564
グローバル・アクセス	グローバル・インフレーション・ リンク・ボンド・ファンド	米ドル	174,779	199,595
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ デット・ファンド	米ドル	156,024	128,163
グローバル・アクセス	グローバル・プロパティ・ セキュリティーズ・ファンド	米ドル	70,483	85,490
グローバル・アクセス	グローバル・ショート・ デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	85,271	89,677
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド	米ドル	166,799	160,044
グローバル・アクセス	米国バリュー株式ファンド	米ドル	125,514	127,914
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	米ドル	194,533	203,337
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド	米ドル	78,358	24,648
グローバル・アクセス	欧州(除く英国)・アルファ・ ファンド	ユーロ	114,303	125,978
グローバル・アクセス	ジャパン・ファンド	日本円	11,324,401	6,273,047

17. 監査報酬

事業年度に関して法定監査人によって実施された全業務に関する報酬は以下の通りである。

	2014年 5月31日に 終了した年度 英ポンド	2013年 5月31日に 終了した年度 英ポンド
財務諸表の法定監査	206,630	204,271
税務アドバイザー・サービス	171,698	145,850
	<u>378,328</u>	<u>350,121</u>

18. 効率的なポートフォリオ管理

効率的なポートフォリオ管理および為替リスクのヘッジのために、当ファンドは、為替に関して先物契約の締結、コール・オプションの売建、プット・オプションの買建を実施することがある。但し、これらの取引は、定期的に取り引が行われる規制された市場で取引され、組織されおよび公開されている契約のみに関係していることを条件としている。当ファンドは、この種類の取引を専門とする高格付けの金融機関と「店頭」取り決めによる、為替の先渡売買契約、または為替の交換を締結することもある。当期中に、当ファンドは投資ならびに保有現金にかかる為替リスクをヘッジする目的で、ベンチマーク・リスクをヘッジし、ユーロ建、米ドル建、日本円建および英ポンド建投資証券の特定クラスの価値をヘッジするために、先物契約および為替先渡契約を締結した。2014年および2013年5月31日現在の、契約残高は関連するファンドの投資明細書に開示されている。効率的なポートフォリオ管理目的に使用される金融商品にかかる実現・未実現公正価値損益は、包括利益計算書に含まれる。金融デリバティブを用いたファンドの詳細については、注記2を参照のこと。

19. 関連当事者間取引

以下の当事者は、2014年5月31日現在、当社の関連当事者とみなされる。

取締役（ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員）： 投資運用会社：	ジェームズ・デ・サリス ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動する パークレイズ・バンク・ピーエルシー
販売会社：	パークレイズ・バンク・ピーエルシー
先物契約のカウンターパーティー：	パークレイズ・バンク・ピーエルシー

パークレイズ・バンク・ピーエルシーに保有された各ファンドの先物契約の現金担保は注記6に示されている。投資運用会社に対して当期中に支払われた報酬は合計32,772,025英ポンド（2013年5月31日現在：22,046,729英ポンド）であり、注記5に示されている。2014年5月31日現在の投資運用会社に対する未払金額は合計8,860,920英ポンド（2013年5月31日現在：6,761,827英ポンド）であり、注記9に開示されている。2014年5月31日現在、投資運用会社からの債権は合計0英ポンド（2013年5月31日現在：0英ポンド）であり、注記7に開示されている。注記13は、当ファンドの重要な株式保有の詳細であり、ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連会社を含む。取締役報酬の詳細は、注記5に開示され、未払取締役報酬21,132英ポンド（2013年5月31日現在：23,141英ポンド）は、注記9のその他の未払費用に含まれている。取締役報酬は、投資運用会社によって支払われる。先物契約のカウンターパーティーとしての能力により、ブローカーに対する債権債務の現金は注記6および注記9に開示されている。注記15には、管理サポート・サービス契約に従い、パークレイズ・バンク・ピーエルシーにより借方計上された金額が開示されている。パークレイズ・バンク・ピーエルシーは先渡契約のカウンターパーティーとして活動し、これらのポジションは投資明細表に開示されている。グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンドおよびグローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンドは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連会社に対する持分を保有し、これらのポジションはそれぞれの投資明細書に開示されている。

ウェルス・アンド・インベストメント・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員である取締役の誰も、当期中に取締役報酬を得ていない。

20. 税金

現行の法律および慣習に基づき、当ファンドは、1997年所得税法（改訂）第739B条に規定された投資事業体として適格である。この基準により、当ファンドには、所得または利益に関するアイルランドの税金が課せられていない。

しかし、アイルランド課税は、「課税イベント」の発生により生じることがある。課税イベントには、投資主に対する分配金の支払、現金化、投資証券の買戻し、解約または譲渡、およびかかる投資証券の取得から8年間の各年末の投資証券の保有が含まれる。

以下に関する課税イベントについては、当ファンドに対し、アイルランド課税は生じない。

- (a) 課税イベントの時点で、アイルランド居住者でも税法上アイルランドの通常の居住者でもない投資主。但し、1997年所得税法（改訂）の規定に従った適切で有効な宣言が当ファンドにより保有されるか、または適切な宣言がない場合に、当ファンドが総額で支払いを行うことをアイルランド歳入庁により承認されていることを条件とする。
- (b) 必要な署名済の法定宣言を当ファンドに提供した特定のアイルランドの課税居住者である一定の免税投資主。

当ファンドが行った投資に関して受け取った配当、利息、キャピタル・ゲイン（もしあれば）は、投資収益／利益が発生する国での課税対象となり、当ファンドまたは投資主はかかる税金の還付を受けることができないことがある。

21. 分別管理された債務

当社は、ファンド間で分別管理された債務を持つアンブレラ・ファンドとして構築されている。アイルランド法上、あるファンドの資産は、別のファンド債務の充当に利用できない。しかし、当社は単独の法的事業体であり、自身のために保有する資産を運用し保有するか、かかる分別を認識する必要のない別の管轄区での請求の対象となることがある。

22. ポートフォリオの変動

各ファンドの上位購入および売却銘柄はポートフォリオ変動明細表に記載されている。当期中の全てのポートフォリオ変動明細表は、請求により、無料で管理事務代行会社から入手できる。

23. 当期中の重要な事象

2013年7月1日、MおよびI投資証券クラスを除き、親会社の水準で当ファンドに請求された原価の回収の代わりに、すべての通貨において投資証券クラス水準で請求されている。

2013年9月20日、パークレイズ・ウェルス・マネジメント・フランスは、フランスの3ファンドを、当該アンブレラ内の当3ファンドと合併させた。

吸収されたファンド（フランス）	吸収したファンド（アイルランド）
パークレイズ・アルファスターズ・エマージェント・ファンド	グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド
パークレイズ・アルファスターズ米国ファンド	グローバル・アクセス米国バリューストックファンド
パークレイズ・アルファスターズ・ファンド	グローバル・アクセス欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

当社の新目論見書は、2014年1月27日に入手可能となっている。

2014年3月1日から、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンドの手数料および費用は、従前通り、当ファンドの利益ではなく、資産に費用計上されている。

24. 期末以降の重要な事象

2014年7月24日、JOハンプロIMPがグローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンドで設立された。

25. ソフトコミッション契約

投資運用会社および副投資運用会社は、ブローカーとソフトコミッション契約を締結できる。それにより、投資運用会社および副投資運用会社は、投資判断に用いられる特定の財およびサービスを受けることができる。投資運用会社および副投資運用会社は、これらのサービスに対し直接支払いを行わないが、当ファンドのために、ブローカーと合意された金額で事業取引を行う。手数料は、これらの取引に関し当ファンドにより支払われる。当ファンドに関して使用される財およびサービスには以下が含まれる。

- ・ 調査分析サービス(投資判断に用いられる経済的要因、トレンドおよびコンピューター・サービスを含む)
- ・ 顧客のために運用される投資に関する、保護預かりサービス
- ・ パフォーマンスおよび評価サービス

26. 財務諸表の承認

取締役会は、2014年9月29日に当財務諸表を承認した。

(5) 【投資有価証券明細表等】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	カナダ : 0.15% (31 May 2013:0.14%)		
	鉱業 : 0.15% (31 May 2013:0.14%)		
17,963	Barrick Gold Corp Com NPV	172,471	0.15
	カナダ合計	172,471	0.15
	ケイマン諸島 : 0.67% (31 May 2013:0.19%)		
	保険 : 0.67% (31 May 2013:0.19%)		
115,463	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	749,644	0.67
	ケイマン諸島合計	749,644	0.67
	フィンランド : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	フランス : 1.31% (31 May 2013:0.92%)		
	石油・ガス : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
5,056	Total SA Com EUR2.50	211,785	0.19
	医薬品 : 0.03% (31 May 2013:0.33%)		
500	Sanofi Com EUR2.00	31,894	0.03
	通信 : 1.09% (31 May 2013:0.59%)		
122,803	Orange SA Com EUR4.00	1,225,549	1.09
	フランス合計	1,469,228	1.31
	ドイツ : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
	電気 : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
5,176	E.ON SE Com NPV	60,024	0.05
13,487	RWE AG A Com NPV	323,369	0.29
	ドイツ合計	383,393	0.34

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	ジブラルタル : 0.29% (31 May 2013:0.09%)		
	娯楽 : 0.29% (31 May 2013:0.09%)		
275,745	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBPO.00015	328,826	0.29
	ジブラルタル合計	328,826	0.29
	ガーンジー島 : 2.04% (31 May 2013:1.47%)		
	クローズド・エンド型ファンド : 0.59% (31 May 2013:0.30%)		
645,833	Better Capital PCC Ltd NPV	658,750	0.59
	保険 : 1.45% (31 May 2013:1.17%)		
518,516	Friends Life Group Ltd Com NPV	1,623,214	1.45
	ガーンジー島合計	2,281,964	2.04
	アイルランド : 0.17% (31 May 2013:0.38%)		
	航空 : 0.17% (31 May 2013:0.38%)		
32,187	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635	188,169	0.17
	アイルランド合計	188,169	0.17
	イスラエル : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
	ソフトウェア : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
2,057	Check Point Software Technologies Ltd Com USD0.01	79,068	0.07
	イスラエル合計	79,068	0.07
	イタリア : 1.07% (31 May 2013:1.10%)		
	宇宙/防衛 : 0.16% (31 May 2013:0.00%)		
33,287	Finmeccanica SpA Com EUR4.40	162,951	0.16
	銀行 : 0.07% (31 May 2013:0.65%)		
40,260	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	80,537	0.07
	電気 : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
47,629	Enel SpA Com EUR1.00	160,916	0.14

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	イタリア(つづき) : 1.07% (31 May 2013:1.10%)		
	メディア : 0.07% (31 May 2013:0.07%)		
26,582	Mediaset SpA Com EURO.52	78,304	0.07
	通信 : 0.63% (31 May 2013:0.38%)		
959,109	Telecom Italia SpA Com EURO.55	711,198	0.63
	イタリア合計	<u>1,193,906</u>	<u>1.07</u>
	日本 : 0.12% (31 May 2013:0.09%)		
	住宅家具 : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.12% (31 May 2013:0.06%)		
1,900	任天堂	131,176	0.12
	日本合計	<u>131,176</u>	<u>0.12</u>
	ジャージー島 : 3.56% (31 May 2013:2.07%)		
	商業サービス : 0.37% (31 May 2013:0.57%)		
39,751	Experian Plc Com USD0.10	412,019	0.37
	メディア : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	鉱業 : 1.08% (31 May 2013:0.00%)		
371,592	Glencore Plc Com USD0.01	1,201,450	1.08
	石油・ガス : 0.68% (31 May 2013:0.56%)		
72,505	Genel Energy Plc Com GBPO.10	764,928	0.68
	石油・ガス・サービス : 0.84% (31 May 2013:0.18%)		
92,299	Kentz Corp Ltd Com GBPO.0001	670,783	0.60
21,276	Petrofac Ltd Com USD0.02	268,397	0.24
	医薬品 : 0.59% (31 May 2013:0.59%)		
19,442	Shire Plc Com GBPO.05	663,944	0.59
	ジャージー島合計	<u>3,981,521</u>	<u>3.56</u>

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	オランダ : 1.19% (31 May 2013:0.37%)		
	通信 : 0.89% (31 May 2013:0.26%)		
452,990	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	999,042	0.89
	運輸 : 0.30% (31 May 2013:0.11%)		
114,734	PostNL NV Com EURO.48	336,203	0.30
	オランダ合計	1,335,245	1.19
	ノルウェー : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
	石油・ガス : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
5,791	Statoil ASA Com NOK2.50	105,912	0.09
	ノルウェー合計	105,912	0.09
	シンガポール : 0.29% (31 May 2013:0.13%)		
	電気 : 0.29% (31 May 2013:0.13%)		
20,962	XP Power Ltd Com GBP0.01	326,483	0.29
	シンガポール合計	326,483	0.29
	スペイン : 0.84% (31 May 2013:1.83%)		
	航空 : 0.77% (31 May 2013:1.68%)		
219,230	International Consolidated Airlines Group SA Com EURO.50	862,780	0.77
	銀行 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
19,872	Banco Popular Espanol SA Com EURO.50	83,571	0.07
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.15%)		
	スペイン合計	946,351	0.84

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	イギリス : 81.64% (31 May 2013:84.85%)		
	宇宙/防衛 : 3.34% (31 May 2013:3.21%)		
608,980	BAE Systems Plc Com GBPO.03	2,577,203	2.30
195,957	Chemring Group Plc Com GBPO.01	440,168	0.39
60,000	Cobham Plc Com GBPO.03	191,190	0.17
50,479	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBPO.20	525,234	0.47
6,764,186	Rolls-Royce Holdings Plc Class C Pref NPV **	6,764	0.01
	農業 : 0.89% (31 May 2013:1.41%)		
37,000	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	996,225	0.89
	航空 : 0.25% (31 May 2013:0.50%)		
1,000	easyJet Plc Com GBPO.27	15,305	0.01
190,026	Flybe Group Plc Com NPV	270,074	0.24
	自動車部品・装置 : 0.06% (31 May 2013:0.32%)		
18,068	GKN Plc Com GBPO.10	70,926	0.06
	銀行 : 5.14% (31 May 2013:8.48%)		
554,165	Barclays Plc Com GBPO.25^	1,368,510	1.22
293,232	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,844,869	1.65
1,991,794	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	1,550,512	1.38
289,077	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	1,001,796	0.89
	飲料 : 0.24% (31 May 2013:0.16%)		
35,730	Britvic Plc Com GBPO.20	266,814	0.24
	建設資材 : 0.35% (31 May 2013:0.35%)		
231,926	Marshall's Plc Com GBPO.25	391,665	0.35
	石炭 : 0.00% (31 May 2013:0.18%)		
	商業サービス : 4.48% (31 May 2013:3.52%)		
50,000	Bunzl Plc Com GBPO.32	835,500	0.75
48,427	De La Rue Plc Com GBPO.45	415,867	0.37
404,743	G4S Plc Com GBPO.25	1,011,655	0.90
25,669	Hays Plc Com GBPO.01	38,799	0.03
68,978	Lavendon Group Plc Com GBPO.01	154,769	0.14
24,686	Mears Group Plc Com GBPO.01	116,888	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	イギリス(つづき) : 81.64% (31 May 2013:84.85%)		
	商業サービス(つづき) : 4.48% (31 May 2013:3.52%)		
24,445	Northgate Plc Com GBP0.50	127,542	0.11
483,990	QinetiQ Group Plc Com GBP0.01	1,013,959	0.90
738,338	Rentokil Initial Plc Com GBP0.01	870,870	0.78
299,537	Xchanging Plc Com GBP0.05	450,054	0.40
	コンピューター : 0.67% (31 May 2013:0.24%)		
83,000	Computacenter Plc Com GBP0.07	507,545	0.45
16,582	Phoenix IT Group Ltd Com GBP0.01	17,307	0.02
68,602	SDL Plc Com GBP0.01	221,842	0.20
	各種金融サービス : 2.83% (31 May 2013:3.07%)		
203,747	ICAP Plc Com GBP0.10	813,664	0.73
104,030	IG Group Holdings Plc Com GBP0.00005	626,001	0.56
30,552	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	598,055	0.53
440,826	Man Group Plc Com USD0.03	442,369	0.39
241,382	Tullett Prebon Plc Com GBP0.25	699,646	0.62
	電気 : 0.21% (31 May 2013:0.06%)		
14,858	SSE Plc Com GBP0.50	231,116	0.21
	電気部品・設備 : 0.22% (31 May 2013:0.24%)		
80,506	HellermannTyton Group Plc Com EUR0.01	248,965	0.22
	電子 : 0.20% (31 May 2013:0.41%)		
76,435	Electrocomponents Plc Com GBP0.10	218,948	0.20
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.19%)		
	娯楽 : 1.24% (31 May 2013:0.83%)		
29,222	Betfair Group Plc Com NPV	290,321	0.26
716,599	Ladbrokes Plc Com GBP0.28	1,093,888	0.98
	エクイティ・ファンド : 1.45% (31 May 2013:1.55%)		
570,399	Majedie Asset Management Investment Fund	1,630,828	1.45

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	イギリス(つづき) : 81.64% (31 May 2013:84.85%)		
	食品 : 3.48% (31 May 2013:3.82%)		
47,496	J Sainsbury Plc Com GBPO.29	164,289	0.15
245,648	Tate & Lyle Plc Com GBPO.25	1,701,727	1.52
410,576	Tesco Plc Com GBPO.05	1,246,509	1.11
20,648	Unilever Plc Com GBPO.03	553,160	0.49
116,288	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBPO.10	234,495	0.21
	食品サービス : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	林産品・紙製品 : 0.19% (31 May 2013:0.56%)		
19,922	Mondi Plc Com EURO.20	213,464	0.19
	ガス : 2.79% (31 May 2013:1.16%)		
765,872	Centrica Plc Com GBPO.06	2,570,649	2.29
63,250	National Grid Plc Com GBPO.11	562,767	0.50
	ヘルスケア用品 : 1.69% (31 May 2013:1.22%)		
181,068	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	1,894,877	1.69
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.30%)		
	各種持株会社 : 1.03% (31 May 2013:1.15%)		
182,928	Drax Group Plc Com GBPO.12	1,150,160	1.03
	住宅建設 : 0.68% (31 May 2013:0.96%)		
703,703	Taylor Wimpey Plc Com GBPO.01	762,462	0.68
	住宅家具 : 0.18% (31 May 2013:0.00%)		
55,079	Pace Plc Com GBPO.05	206,849	0.18
	保険 : 6.82% (31 May 2013:6.05%)		
52,720	Amlin Plc Com GBPO.28	247,758	0.22
671,547	Aviva Plc Com GBPO.25	3,520,585	3.14
105,821	Direct Line Insurance Group Plc Com GBPO.10	267,992	0.24
10,417	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBPO.05	107,972	0.10
545,428	Legal & General Group Plc Com GBPO.03	1,255,848	1.12
39,631	Prudential Plc Com GBPO.05	548,988	0.49
50,476	RSA Insurance Group Plc Com GBPO.01	242,260	0.22
110,388	St James's Place Plc Com GBPO.15	864,614	0.77
146,350	Standard Life Plc Com GBPO.10	585,254	0.52

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	イギリス(つづき) : 81.64% (31 May 2013:84.85%)		
	余暇 : 0.55% (31 May 2013:1.22%)		
14,407	Carnival Plc Com USD1.66	349,298	0.31
162,796	Thomas Cook Group Plc Com EURO.01	267,067	0.24
	宿泊施設 : 0.50% (31 May 2013:0.67%)		
13,272	Whitbread Plc Com GBPO.77	555,500	0.50
	メディア : 4.61% (31 May 2013:5.48%)		
36,018	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBPO.50	317,679	0.28
60,000	Daily Mail & General Trust Plc Com GBPO.13	523,200	0.47
398,219	ITV Plc Com GBPO.10	725,356	0.65
330,017	Johnston Press Plc Com GBPO.01	13,762	0.01
88,975	Pearson Plc Com GBPO.25	1,041,452	0.93
266,955	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	2,539,409	2.27
	鉱業 : 1.79% (31 May 2013:2.26%)		
30,519	Anglo American Plc Com USD0.55	444,891	0.40
15,879	BHP Billiton Plc Com USD0.50	296,659	0.26
41,581	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	1,271,027	1.13
	各種製造業 : 1.12% (31 May 2013:2.94%)		
125,919	Melrose Industries Plc Com GBPO.001182	352,510	0.31
68,593	Smiths Group Plc Com GBPO.38	906,457	0.81
	石油・ガス : 11.62% (31 May 2013:8.22%)		
42,546	BG Group Plc Com GBPO.10	519,593	0.46
1,218,903	BP Plc Com USD0.25	6,130,473	5.47
157,033	Premier Oil Plc Com GBPO.13	553,070	0.49
35,000	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EURO.07	820,663	0.73
205,791	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	5,010,496	4.47
	石油・ガス・サービス : 0.21% (31 May 2013:0.00%)		
29,627	John Wood Group Plc Com GBPO.04	233,090	0.21
	医薬品 : 7.29% (31 May 2013:5.50%)		
72,118	AstraZeneca Plc Com USD0.25	3,089,355	2.76
317,355	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	5,081,647	4.53

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	イギリス(つづき) : 81.64% (31 May 2013:84.85%)		
	プライベート・エクイティ : 1.55% (31 May 2013:1.69%)		
402,510	3i Group Plc Com GBPO.74	1,738,239	1.55
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2013:0.42%)		
	小売 : 3.02% (31 May 2013:5.73%)		
519,596	Debenhams Plc Com GBPO.0001	395,283	0.35
229,205	Home Retail Group Plc Com GBPO.10	431,937	0.39
306,185	Marks & Spencer Group Plc Com GBPO.25	1,375,230	1.23
129,826	Mitchells & Butlers Plc Com GBPO.09	546,632	0.49
7,932	Next Plc Com GBPO.10	526,487	0.47
5,698	Travis Perkins Plc Com GBPO.10	95,869	0.09
	半導体 : 0.69% (31 May 2013:0.85%)		
44,551	CSR Plc Com GBPO.001	264,299	0.24
215,352	Wolfson Microelectronics Plc Com GBPO.001	502,039	0.45
	ソフトウェア : 2.10% (31 May 2013:1.83%)		
264,862	Advanced Computer Software Group Plc Com GBPO.10	338,030	0.30
101,800	Micro Focus International Plc Com GBPO.14	850,285	0.76
283,289	Sage Group Plc Com GBPO.01	1,162,193	1.04
	通信 : 5.76% (31 May 2013:7.20%)		
619,731	BT Group Plc Com GBPO.05	2,460,951	2.20
30,012	Inmarsat Plc Com EURO.0005	219,388	0.20
403,511	Spirent Communications Plc Com GBPO.03	421,467	0.38
150,000	TalkTalk Telecom Group Plc Com GBPO.001	480,900	0.43
1,365,644	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,860,682	2.55
	運輸 : 2.40% (31 May 2013:0.73%)		
1,210,676	Firstgroup Plc Com GBPO.05	1,696,762	1.51
200,000	National Express Group Plc Com GBPO.05	554,200	0.49
114,972	Stagecoach Group Plc Com GBPO.005482	447,758	0.40
	イギリス合計	91,507,617	81.64

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 94.48% (31 May 2013:95.67%)		
	アメリカ合衆国 : 0.64% (31 May 2013:1.64%)		
	宇宙/防衛 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
787	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	76,781	0.07
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:0.47%)		
	コンピューター : 0.26% (31 May 2013:0.92%)		
14,349	Hewlett-Packard Co Com USD0.01	286,535	0.26
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.08%)		
	半導体 : 0.16% (31 May 2013:0.00%)		
4,961	First Solar Inc Com USD0.001	182,753	0.16
	ソフトウェア : 0.15% (31 May 2013:0.17%)		
13,372	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	164,425	0.15
	アメリカ合衆国合計	<u>710,494</u>	<u>0.64</u>
	株式合計	<u>105,891,468</u>	<u>94.48</u>
	新株引受権 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
	メディア : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
2,151,710	Johnston Press Plc Rights NPV	24,960	0.02
	イギリス合計	<u>24,960</u>	<u>0.02</u>
	新株引受権合計	<u>24,960</u>	<u>0.02</u>
契約数	先物契約 : 0.09% (31 May 2013:0.06%)		
		未実現 利益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
31	FTSE 100 Index Future June 2014	99,975	0.09
	未決済先物契約に係る評価益合計	<u>99,975</u>	<u>0.09</u>
	先物契約合計	<u>99,975</u>	<u>0.09</u>

先渡為替契約：-0.02% (31 May 2013:0.05%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	533,420	GBP	315,954	16-Jun-2014	2,079	-
UBS	GBP	52,290	EUR	63,980	16-Jun-2014	239	-
UBS	EUR	4,826	GBP	3,909	16-Jun-2014	17	-
UBS	USD	2,260	GBP	1,342	16-Jun-2014	6	-
UBS	EUR	1,722	GBP	1,400	16-Jun-2014	1	-
先渡為替契約に係る評価益合計						2,342	-
UBS	EUR	11,144	GBP	9,071	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	GBP	9,184	EUR	11,297	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	EUR	20,000	GBP	16,282	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	3,095	GBP	2,529	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	16,119	GBP	13,173	16-Jun-2014	(59)	-
UBS	EUR	136,452	GBP	111,183	16-Jun-2014	(173)	-
UBS	EUR	47,840	GBP	39,100	16-Jun-2014	(179)	-
UBS	EUR	102,655	GBP	83,890	16-Jun-2014	(375)	-
UBS	EUR	103,949	GBP	84,947	16-Jun-2014	(380)	-
UBS	EUR	726,059	GBP	591,603	16-Jun-2014	(919)	-
UBS	EUR	4,439,028	GBP	3,616,987	16-Jun-2014	(5,621)	(0.01)
UBS	EUR	4,594,834	GBP	3,743,940	16-Jun-2014	(5,819)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(13,559)	(0.02)
先渡為替契約合計						(11,217)	(0.02)
						公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						106,005,186	94.57
現金および現金等価物*						6,829,168	6.09
その他の純負債						(743,863)	(0.66)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						112,090,491	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.50
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.07
その他の純資産	5.43
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される413,170英ポンドを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

** スティール・プライス（取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格）で評価される。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（「ICB」）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	バミューダ : 0.00% (31 May 2013:0.74%)		
	保険 : 0.00% (31 May 2013:0.57%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	カナダ : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
	鉱業 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
21,555	Barrick Gold Corp Com NPV	206,959	0.11
	カナダ合計	206,959	0.11
	フランス : 0.90% (31 May 2013:0.00%)		
	石油・ガス : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
4,500	Total SA Com EUR2.50	188,496	0.10
	医薬品 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
1,000	Sanofi Com EUR2.00	63,788	0.03
	通信 : 0.77% (31 May 2013:0.00%)		
145,848	Orange SA Com EUR4.00	1,455,534	0.77
	フランス合計	1,707,818	0.90
	ドイツ : 0.36% (31 May 2013:0.00%)		
	電気 : 0.36% (31 May 2013:0.00%)		
12,207	E.ON SE Com NPV	141,560	0.08
21,824	RWE AG Class A Com NPV	523,259	0.28
	ドイツ合計	664,819	0.36
	ジブラルタル : 0.07% (31 May 2013:0.44%)		
	娯楽 : 0.07% (31 May 2013:0.44%)		
114,750	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBPO.00015	136,839	0.07
	ジブラルタル合計	136,839	0.07

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	ガンジー島 : 0.15% (31 May 2013:0.72%)		
	商業サービス : 0.15% (31 May 2013:0.44%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	288,106	0.15
	不動産 : 0.00% (31 May 2013:0.28%)		
	ガンジー島合計	<u>288,106</u>	<u>0.15</u>
	アイルランド : 0.21% (31 May 2013:0.47%)		
	航空 : 0.21% (31 May 2013:0.00%)		
68,891	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635	402,563	0.21
	建設資材・備品0.00% (31 May 2013:0.47%)		
	アイルランド合計	<u>402,563</u>	<u>0.21</u>
	イスラエル : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
	ソフトウェア : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
4,365	Check Point Software Technologies Ltd Com USD0.01	167,785	0.09
	イスラエル合計	<u>167,785</u>	<u>0.09</u>
	イタリア : 1.11% (31 May 2013:0.00%)		
	宇宙/防衛 : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
74,888	Finmeccanica SpA Com EUR4.40	366,601	0.19
	銀行 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
85,912	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	171,861	0.09
	電気 : 0.20% (31 May 2013:0.00%)		
113,193	Enel SpA Com EUR1.00	382,426	0.20
	メディア : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
55,876	Mediaset SpA Com EURO.52	164,596	0.09

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	イタリア(つづき) : 1.11% (31 May 2013:0.00%)		
	通信 : 0.54% (31 May 2013:0.00%)		
1,370,205	Telecom Italia SpA Com NPV	1,016,033	0.54
	イタリア合計	2,101,517	1.11
	日本 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
2,900	任天堂	200,216	0.11
	日本合計	200,216	0.11
	ジャージー島 : 0.51% (31 May 2013:3.39%)		
	広告 : 0.00% (31 May 2013:1.43%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2013:0.30%)		
	メディア : 0.51% (31 May 2013:0.00%)		
145,040	UBM Plc Com GBPO.10	976,482	0.51
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:0.66%)		
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:1.00%)		
	ジャージー島合計	976,482	0.51
	オランダ : 0.53% (31 May 2013:0.00%)		
	通信 : 0.53% (31 May 2013:0.00%)		
452,570	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	998,116	0.53
	オランダ合計	998,116	0.53

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	ノルウェー : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
	石油・ガス : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
12,346	Statoil ASA Com NOK2.50	225,797	0.12
	ノルウェー合計	<u>225,797</u>	<u>0.12</u>
	スペイン : 0.26% (31 May 2013:0.00%)		
	航空 : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
80,258	International Consolidated Airlines Group SA Com EURO.50	315,855	0.17
	銀行 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
42,331	Banco Popular Espanol SA Com EURO.50	178,022	0.09
	スペイン合計	<u>493,877</u>	<u>0.26</u>
	イギリス : 84.60% (31 May 2013:93.09%)		
	宇宙/防衛 : 2.18% (31 May 2013:0.41%)		
682,425	BAE Systems Plc Com GBPO.03	2,888,023	1.52
394,470	Cobham Plc Com GBPO.03	1,256,979	0.66
	農業 : 3.70% (31 May 2013:3.07%)		
79,969	British American Tobacco Plc Com GBPO.25	2,879,484	1.52
153,911	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	4,144,054	2.18
	航空 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
1,900	easyJet Plc Com GBPO.27	29,080	0.02
	アパレル : 0.96% (31 May 2013:1.63%)		
118,972	Burberry Group Plc Com GBPO.0005	1,823,246	0.96
	自動車部品・装置 : 0.08% (31 May 2013:0.51%)		
36,488	GKN Plc Com GBPO.10	143,234	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	イギリス(つづき) : 84.60% (31 May 2013:93.09%)		
	銀行 : 1.43% (31 May 2013:2.40%)		
244,358	Barclays Plc Com GBP0.25^	603,442	0.32
213,051	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,340,410	0.71
367,179	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	285,830	0.15
138,335	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	479,400	0.25
	飲料 : 4.31% (31 May 2013:7.05%)		
131,585	A.G.BARR Plc Com GBP0.04	824,709	0.43
313,857	Diageo Plc Com GBP0.29	6,024,485	3.17
82,139	Young & Co's Brewery Plc Class 'A' Com GBP0.13	901,476	0.48
51,200	Young & Co's Brewery Plc Com GBP0.13	435,200	0.23
	建設資材 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
52,800	Marshalls Plc Com GBP0.25	89,166	0.05
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.57%)		
	商業サービス : 5.56% (31 May 2013:7.04%)		
2,503,436	Hays Plc Com GBP0.01	3,783,944	1.99
584,800	Mears Group Plc Com GBP0.01	2,769,028	1.46
334,719	Michael Page International Plc Com GBP0.01	1,535,021	0.81
547,403	Rentokil Initial Plc Com GBP0.01	645,662	0.34
287,672	Savills Plc Com GBP0.03	1,825,279	0.96
	コンピューター : 1.10% (31 May 2013:1.41%)		
267,208	Domino Printing Sciences Plc Com GBP0.05	2,078,878	1.10
	販売/卸売 : 0.84% (31 May 2013:1.54%)		
354,577	Headlam Group Plc Com GBP0.05	1,597,813	0.84
	各種金融サービス : 11.72% (31 May 2013:12.75%)		
322,500	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP0.004	3,932,888	2.07
269,247	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	5,270,510	2.78
266,212	Rathbone Brothers Plc Com GBP0.05	5,489,291	2.89
127,059	Schroders Plc Com GBP1.00	2,504,968	1.32
195,150	Schroders Ord Non-Voting GBP1.00	5,045,603	2.66

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	イギリス(つづき) : 84.60% (31 May 2013:93.09%)		
	電気 : 0.20% (31 May 2013:0.00%)		
24,364	SSE Plc Com GBPO.50	378,982	0.20
	電子 : 1.81% (31 May 2013:2.24%)		
971,023	Electrocomponents Plc Com GBPO.10	2,781,495	1.47
110,513	Halma Plc Com GBPO.10	653,408	0.34
	代替エネルギー資源 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	エクイティ・ファンド : 1.03% (31 May 2013:0.00%)		
684,129	Majedie Asset Management Investment Fund	1,955,993	1.03
	食品 : 5.70% (31 May 2013:6.08%)		
801,242	Tesco Plc Com GBPO.05	2,432,571	1.28
219,795	Unilever Plc Com GBPO.03	5,888,308	3.10
1,242,143	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBPO.10	2,504,781	1.32
	食品サービス : 0.00% (31 May 2013:0.92%)		
	林産品・紙製品 : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
44,704	Mondi Plc Com EURO.20	479,003	0.25
	ガス : 1.40% (31 May 2013:0.00%)		
567,857	Centrica Plc Com GBPO.06	1,906,012	1.00
86,110	National Grid Plc Com GBPO.11	766,164	0.40
	ヘルスケア用品 : 0.23% (31 May 2013:0.55%)		
42,000	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	439,530	0.23
	各種持株会社 : 1.87% (31 May 2013:1.56%)		
1,055,751	Mitie Group Plc Com GBPO.03	3,540,461	1.87
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2013:0.70%)		
	住宅家具 : 0.00% (31 May 2013:0.70%)		
	家庭用品・雑貨 : 1.44% (31 May 2013:1.00%)		
53,620	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBPO.10	2,735,961	1.44

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	イギリス(つづき) : 84.60% (31 May 2013:93.09%)		
	保険 : 1.34% (31 May 2013:1.79%)		
112,237	Amlin Plc Com GBPO.28	527,458	0.28
122,002	Aviva Plc Com GBPO.25	639,595	0.34
122,804	Direct Line Insurance Group Plc Com GBPO.10	311,001	0.16
33,772	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBPO.05	350,047	0.18
8,600	RSA Insurance Group Plc Com GBPO.01	41,276	0.02
168,471	Standard Life Plc Com GBPO.10	673,716	0.36
	インターネット : 0.00% (31 May 2013:0.49%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2013:0.16%)		
	余暇 : 0.29% (31 May 2013:0.00%)		
22,720	Carnival Plc Com USD1.66	550,846	0.29
	宿泊施設 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
2,300	Whitbread Plc Com GBPO.77	96,267	0.05
	各種機械 : 0.00% (31 May 2013:0.30%)		
	メディア : 11.91% (31 May 2013:12.51%)		
26,760	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBPO.50	236,023	0.12
712,680	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBPO.13	6,214,569	3.27
275,598	Euromoney Institutional Investor Plc Com GBPO.0025	3,279,616	1.73
179,000	ITV Plc Com GBPO.10	326,049	0.17
544,595	Pearson Plc Com GBPO.25	6,374,483	3.36
649,570	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	6,179,035	3.26
	鉱業 : 0.03% (31 May 2013:0.88%)		
3,337	Anglo American Plc Com USD0.55	48,645	0.03
	各種製造業 : 2.41% (31 May 2013:3.63%)		
65,815	IMI Plc Com GBPO.29	1,050,736	0.55
211,674	Smiths Group Plc Com GBPO.38	2,797,272	1.47
128,664	Vitec Group Plc Com GBPO.20	742,713	0.39

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	イギリス(つづき) : 84.60% (31 May 2013:93.09%)		
	石油・ガス : 6.82% (31 May 2013:5.14%)		
1,900	BG Group Plc Com GBPO.10	23,204	0.01
1,304,047	BP Plc Com USD0.25	6,558,704	3.46
260,821	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	6,350,339	3.35
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.56%)		
	医薬品 : 5.09% (31 May 2013:5.40%)		
97,892	AstraZeneca Plc Com USD0.25	4,193,448	2.21
341,321	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	5,465,403	2.88
	プライベート・エクイティ : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
96,500	3i Group Plc Com GBPO.74	416,735	0.22
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2013:0.61%)		
	小売 : 3.08% (31 May 2013:2.63%)		
344,100	Greene King Plc Com GBPO.13	2,943,776	1.55
324,570	Marks & Spencer Group Plc Com GBPO.25	1,457,806	0.77
86,202	Travis Perkins Plc Com GBPO.10	1,450,349	0.76
	半導体 : 0.14% (31 May 2013:1.02%)		
45,639	CSR Plc Com GBPO.001	270,753	0.14
	ソフトウェア : 3.41% (31 May 2013:3.29%)		
123,857	Fidessa Group Plc Com GBPO.10	2,840,041	1.50
884,799	Sage Group Plc Com GBPO.01	3,629,888	1.91
	通信 : 2.44% (31 May 2013:1.42%)		
415,995	BT Group Plc Com GBPO.05	1,651,916	0.87
1,425,726	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,986,540	1.57
	運輸 : 1.49% (31 May 2013:0.88%)		
80,371	Clarkson Plc Com GBPO.25	2,145,906	1.13
490,217	Firstgroup Plc Com GBPO.05	687,039	0.36
	イギリス合計	160,600,966	84.60

		公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 89.37% (31 May 2013:98.85%)		
	アメリカ合衆国 : 0.24% (31 May 2013:0.00%)		
	コンピューター : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
12,980	Hewlett-Packard Co Class C Com USD0.01	259,198	0.14
	半導体 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
4,874	First Solar Inc Com USD0.001	179,548	0.10
	アメリカ合衆国合計	438,746	0.24
	株式合計	169,610,606	89.37
契約数	先物契約 : 0.45% (31 May 2013:0.03%)	未実現 利益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
262	FTSE 100 Index Future June 2014	852,420	0.45
	先物契約合計	852,420	0.45

先渡為替契約 : -0.01% (31 May 2013:0.00%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	1,957,552	GBP	1,159,491	16-Jun-2014	7,630	-
UBS	USD	1,557,767	GBP	922,692	16-Jun-2014	6,071	-
UBS	USD	1,405,561	GBP	832,538	16-Jun-2014	5,478	-
UBS	USD	329,399	GBP	195,109	16-Jun-2014	1,284	-
UBS	EUR	136,972	GBP	110,901	16-Jun-2014	533	-
UBS	EUR	138,495	GBP	112,190	16-Jun-2014	483	-
UBS	EUR	120,063	GBP	97,296	16-Jun-2014	380	-
UBS	USD	51,819	GBP	30,693	16-Jun-2014	202	-
UBS	GBP	32,861	EUR	40,222	16-Jun-2014	139	-
UBS	EUR	97,810	GBP	79,517	16-Jun-2014	57	-
UBS	USD	7,591	GBP	4,479	16-Jun-2014	47	-
UBS	GBP	11,590	EUR	14,190	16-Jun-2014	45	-
UBS	EUR	6,699	GBP	5,424	16-Jun-2014	26	-
UBS	GBP	13,281	EUR	16,308	16-Jun-2014	14	-
UBS	USD	5,952	GBP	3,536	16-Jun-2014	13	-
UBS	EUR	2,278	GBP	1,846	16-Jun-2014	7	-
UBS	EUR	1,591	GBP	1,287	16-Jun-2014	7	-
UBS	GBP	9,152	EUR	11,242	16-Jun-2014	6	-

先渡為替契約(つづき) : -0.01% (31 May 2013:0.00%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
UBS	GBP	10,752	EUR	13,209	16-Jun-2014	5	-
UBS	EUR	1,455	GBP	1,179	16-Jun-2014	5	-
UBS	GBP	1,730	EUR	2,122	16-Jun-2014	4	-
UBS	GBP	1,444	EUR	1,771	16-Jun-2014	3	-
UBS	GBP	2,370	EUR	2,910	16-Jun-2014	3	-
先渡為替契約に係る評価益合計						22,442	-
UBS	EUR	238	GBP	195	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	3,000	GBP	2,443	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	2,202	USD	3,699	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	7,058	EUR	8,682	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	EUR	15,209	GBP	12,382	16-Jun-2014	(9)	-
UBS	EUR	2,259	GBP	1,848	16-Jun-2014	(10)	-
UBS	EUR	11,399	GBP	9,285	16-Jun-2014	(12)	-
UBS	EUR	26,767	GBP	21,792	16-Jun-2014	(15)	-
UBS	EUR	5,122	GBP	4,187	16-Jun-2014	(19)	-
UBS	GBP	4,656	EUR	5,748	16-Jun-2014	(20)	-
UBS	EUR	18,694	GBP	15,243	16-Jun-2014	(35)	-
UBS	EUR	10,097	GBP	8,250	16-Jun-2014	(35)	-
UBS	EUR	19,747	GBP	16,101	16-Jun-2014	(36)	-
UBS	EUR	20,712	GBP	16,888	16-Jun-2014	(38)	-
UBS	EUR	242,573	GBP	197,449	16-Jun-2014	(103)	-
UBS	GBP	23,947	EUR	29,562	16-Jun-2014	(104)	-
UBS	EUR	25,003	GBP	20,449	16-Jun-2014	(108)	-
UBS	EUR	151,801	GBP	123,625	16-Jun-2014	(128)	-
UBS	EUR	221,690	GBP	180,636	16-Jun-2014	(281)	-
UBS	EUR	263,947	GBP	215,068	16-Jun-2014	(334)	-
UBS	EUR	120,428	GBP	98,360	16-Jun-2014	(385)	-
UBS	EUR	139,001	GBP	113,565	16-Jun-2014	(480)	-
UBS	EUR	145,376	GBP	118,815	16-Jun-2014	(545)	-
UBS	GBP	143,573	EUR	177,382	16-Jun-2014	(736)	-
UBS	EUR	607,163	GBP	494,725	16-Jun-2014	(769)	-
UBS	EUR	2,246,625	GBP	1,830,584	16-Jun-2014	(2,845)	-
UBS	EUR	7,893,482	GBP	6,431,727	16-Jun-2014	(9,995)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(17,055)	(0.01)
先渡為替契約合計						5,387	(0.01)

	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	170,468,413	89.81
現金および現金等価物 [*]	19,860,583	10.46
その他の純負債	(509,503)	(0.27)
	<hr/>	<hr/>
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	189,819,493	100.00
	<hr/>	<hr/>
純資産総額の分析		ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品		89.37
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品		0.44
その他の純資産		10.19
		<hr/>
		100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される816,676英ポンドを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券 : 92.04% (31 May 2013:94.64%)		
	オーストラリア : 2.34% (31 May 2013:1.43%)		
	国債 : 2.34% (31 May 2013:1.43%)		
5,800,000	Australia Government Bond 5.5% 21/01/2018	5,876,895	1.53
2,900,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	3,125,760	0.81
	オーストラリア合計	9,002,655	2.34
	オーストリア : 0.00% (31 May 2013:0.45%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.45%)		
	ベルギー : 0.00% (31 May 2013:0.70%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.70%)		
	カナダ : 0.74% (31 May 2013:1.90%)		
	国債 : 0.74% (31 May 2013:1.90%)		
3,100,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	2,835,636	0.74
	カナダ合計	2,835,636	0.74
	チェコ共和国 : 0.00% (31 May 2013:0.18%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.18%)		
	デンマーク : 0.36% (31 May 2013:1.38%)		
	社債 : 0.36% (31 May 2013:0.00%)		
7,400,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/01/2015	1,366,173	0.36
	国債 : 0.00% (31 May 2013:1.38%)		
	デンマーク合計	1,366,173	0.36

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 92.04% (31 May 2013:94.64%)		
	フィンランド : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	フランス : 7.36% (31 May 2013:3.53%)		
	社債 : 1.55% (31 May 2013:0.50%)		
500,000	BNP Paribas Home Loan SFH 2.2% 02/11/2015	511,803	0.13
2,300,000	Dexia Credit Local SA 1.625% 29/10/2018	3,243,698	0.84
2,200,000	Dexia Credit Local SA 1.25% 18/10/2016	2,220,846	0.58
	国債 : 5.81% (31 May 2013:3.03%)		
9,400,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	13,394,663	3.48
5,800,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	8,969,474	2.33
	フランス合計	28,340,484	7.36
	ドイツ : 0.18% (31 May 2013:8.14%)		
	社債 : 0.18% (31 May 2013:4.36%)		
200,000	Hypothekebank Frankfurt 2.875% 19/01/2016	284,369	0.07
300,000	Hypothekebank Frankfurt 3.25% 26/10/2015	426,334	0.11
	国債 : 0.00% (31 May 2013:3.78%)		
	ドイツ合計	710,703	0.18
	イスラエル : 0.00% (31 May 2013:0.09%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.09%)		
	イタリア : 8.61% (31 May 2013:5.66%)		
	国債 : 8.61% (31 May 2013:5.66%)		
5,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	8,107,304	2.10
3,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	4,552,999	1.18
8,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	13,429,968	3.49
4,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	7,085,378	1.84
	イタリア合計	33,175,649	8.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 92.04% (31 May 2013:94.64%)		
	日本 : 0.47% (31 May 2013:21.54%)		
	社債 : 0.47% (31 May 2013:0.00%)		
1,800,000	三菱東京UFJ銀行 3.2% 26/02/2023	1,807,834	0.47
	国債 : 0.00% (31 May 2013:21.54%)		
	日本合計	1,807,834	0.47
	ルクセンブルグ : 0.53% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.53% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	208,589	0.05
1,200,000	Hypotheekbank Frankfurt International SA 4.25% 04/06/2018	1,834,303	0.48
	ルクセンブルグ合計	2,042,892	0.53
	マレーシア : 0.00% (31 May 2013:0.27%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.08%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.19%)		
	メキシコ : 2.10% (31 May 2013:2.31%)		
	国債 : 2.10% (31 May 2013:2.31%)		
4,082	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	4,205,159	1.09
3,637	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	2,830,798	0.73
1,279	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	1,059,630	0.28
	メキシコ合計	8,095,587	2.10
	オランダ : 1.27% (31 May 2013:1.30%)		
	社債 : 1.27% (31 May 2013:0.48%)		
3,400,000	Bank Nederlandse Gemeenten 1.875% 06/06/2019	4,874,754	1.27
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.82%)		
	オランダ合計	4,874,754	1.27

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 92.04% (31 May 2013:94.64%)		
	ニュージーランド : 0.30% (31 May 2013:0.83%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.46%)		
	国債 : 0.30% (31 May 2013:0.37%)		
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	1,160,122	0.30
	ニュージーランド合計	1,160,122	0.30
	ノルウェー : 0.00% (31 May 2013:1.16%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.51%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.65%)		
	ポーランド : 0.00% (31 May 2013:0.45%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.45%)		
	大韓民国 : 0.83% (31 May 2013:1.51%)		
	社債 : 0.83% (31 May 2013:0.91%)		
2,600,000	Export-Import Bank of Korea 4% 11/01/2017	2,788,370	0.72
400,000	Export-Import Bank of Korea 4% 29/01/2021	428,189	0.11
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.60%)		
	大韓民国合計	3,216,559	0.83
	シンガポール : 0.00% (31 May 2013:0.15%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.15%)		
	スロベニア : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
1,100,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,628,771	0.42
	スロベニア合計	1,628,771	0.42

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 92.04% (31 May 2013:94.64%)		
	南アフリカ : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	スペイン : 8.80% (31 May 2013:5.24%)		
	国債 : 8.80% (31 May 2013:5.24%)		
5,600,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	8,398,369	2.18
1,100,000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	1,686,067	0.44
5,200,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	7,928,691	2.06
9,600,000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	15,857,556	4.12
	スペイン合計	33,870,683	8.80
	国際機関 : 4.56% (31 May 2013:0.75%)		
	国債 : 4.56% (31 May 2013:0.75%)		
5,300,000	European Financial Stability Facility 1.5% 22/01/2020	7,469,141	1.94
400,000	European Financial Stability Facility 1.875% 23/05/2023	560,651	0.15
2,300,000	European Financial Stability Facility 2.625% 02/05/2019	3,425,588	0.89
2,700,000	European Stability Mechanism 1.25% 15/10/2018	3,793,065	0.98
1,600,000	European Stability Mechanism 2.125% 20/11/2023	2,296,395	0.60
	国際機関合計	17,544,840	4.56
	スウェーデン : 0.22% (31 May 2013:1.06%)		
	国債 : 0.22% (31 May 2013:1.06%)		
5,400,000	Kommuninvest I Sverige 2.75% 12/08/2015	828,249	0.22
	スウェーデン合計	828,249	0.22
	スイス : 0.00% (31 May 2013:0.09%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.09%)		
	イギリス : 5.37% (31 May 2013:9.17%)		
	社債 : 2.78% (31 May 2013:1.22%)		
800,000	Abbey National Treasury Services 3.375% 08/06/2015	1,125,282	0.29
500,000	Abbey National Treasury Services PLC/London 5.125% 14/04/2021	961,899	0.25
1,500,000	HSBC Holdings Plc 5.1% 05/04/2021	1,712,017	0.44

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
イギリス(つづき) : 5.37% (31 May 2013:9.17%)			
社債(つづき) : 2.78% (31 May 2013:1.22%)			
200,000	Inter-American Development Bank 9.75% 15/05/2015	363,936	0.09
1,200,000	Lloyds Bank Plc 4.875% 30/03/2027	2,279,736	0.59
200,000	Lloyds Bank Plc 6.75% 24/10/2018	395,823	0.10
2,300,000	Northern Rock Asset Management Plc 5.625% 22/06/2017	2,593,634	0.67
700,000	Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	1,359,309	0.35
国債 : 2.59% (31 May 2013:7.95%)			
4,900,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	9,961,446	2.59
イギリス合計		20,753,082	5.37
アメリカ合衆国 : 47.58% (31 May 2013:24.84%)			
社債 : 0.43% (31 May 2013:0.47%)			
1,400,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	1,400,000	0.36
200,000	Wells Fargo & Co 2.125% 04/06/2024	271,164	0.07
FGLMC 担保証券 : 2.88% (31 May 2013:0.07%)			
3,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 28/07/201	2,999,806	0.78
5,900,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 14/11/2014	5,897,919	1.53
1,740,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 27/06/2014	1,739,927	0.45
300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 08/10/2014	299,947	0.08
133,001	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	150,552	0.04
FNMA 担保証券 : 0.26% (31 May 2013:0.46%)			
224,752	5.50% FNMA 735912 01/10/2035	251,705	0.07
115,233	5.500% Fannie Mae Pool 889224 01/01/2037	128,836	0.03
217,598	5.500% Fannie Mae Pool 975376 01/06/2038	242,453	0.07
28,501	5.500% Fannie Mae Pool 889544 01/05/2038	31,757	0.01
91,963	5.500% Fannie Mae Pool 962129 01/03/2038	102,467	0.03
21,111	5.500% Fannie Mae Pool 984832 01/07/2038	23,522	0.01
49,510	6.000% Fannie Mae Pool 943635 01/10/2037	55,585	0.01
86,212	6.000% Fannie Mae Pool 972551 01/03/2038	96,976	0.03
国債 : 44.01% (31 May 2013:23.84%)			
215,000	State of California 7.625% Municap Bond 01/03/2040	314,455	0.08
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/07/2014	14,999,678	3.90
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 05/06/2014	14,999,985	3.89
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/08/2014	19,998,830	5.19
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/07/2014	14,999,558	3.89

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 92.04% (31 May 2013:94.64%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 47.58% (31 May 2013:24.84%)		
	国債(つづき) : 44.01% (31 May 2013:23.84%)		
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 19/06/2014	14,999,730	3.89
4,060,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	4,059,740	1.05
17,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/08/2014	16,998,657	4.41
20,700,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	20,728,701	5.38
2,400,000	United States Treasury Note 0.625% 15/11/2016	2,403,937	0.62
39,100,000	United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	39,442,125	10.24
1,200,000	United States Treasury Note 2.25% 31/03/2021	1,218,890	0.32
4,100,000	United States Treasury Note 3.75% 15/11/2043	4,449,140	1.15
	アメリカ合衆国合計	183,306,042	47.58
	債券合計	354,560,715	92.04
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収利益 : 0.63% (31 May 2013:0.75%)	2,418,769	0.63

契約数	先物契約 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
86	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2014	33,603	0.01
238	CME Eurodollar 90 days Future March 2016	129,762	0.03
	未決済先物契約に係る評価益合計	163,365	0.04
	先物契約合計	163,365	0.04
	先渡為替契約 : 0.05% (31 May 2013:0.21%)		

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	USD	19,667,967	GBP	11,703,654	03-Jun-2014	36,843	0.01
Barclays^	EUR	47,779,769	USD	65,181,878	03-Jun-2014	16,009	-
BNP Paribas	USD	64,582,958	EUR	46,739,195	03-Jun-2014	804,987	0.21
BNP Paribas	JPY	458,104,000	USD	4,489,983	03-Jun-2014	12,489	-
BNP Paribas	USD	1,192,734	NZD	1,398,000	03-Jun-2014	5,693	-
BNP Paribas	GBP	237,000	USD	396,502	02-Jul-2014	957	-
BNP Paribas	PLN	2,002,228	EUR	482,000	30-Jul-2014	865	-

先渡為替契約(つづき) : 0.05% (31 May 2013:0.21%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Chase Manhattan	USD	1,364,191	DKK	7,370,000	03-Jun-2014	16,682	-
Chase Manhattan	JPY	277,440,000	USD	2,723,286	03-Jun-2014	3,531	-
Chase Manhattan	GBP	2,467,000	USD	4,137,848	03-Jun-2014	174	-
Citibank	USD	3,686,745	EUR	2,668,000	03-Jun-2014	46,126	0.01
Citibank	MXN	15,534,145	USD	1,188,000	25-Jun-2014	17,514	-
Citibank	EUR	524,000	USD	713,067	02-Jul-2014	1,915	-
Citibank	USD	104,877	ZAR	1,124,439	15-Oct-2014	836	-
Deutsche	USD	853,599	SEK	5,700,000	02-Jul-2014	652	-
Goldman Sachs	USD	870,010	SEK	5,700,000	03-Jun-2014	16,678	-
Goldman Sachs	MXN	2,706,411	USD	208,973	25-Jun-2014	1,056	-
HSBC	USD	63,626,464	EUR	46,006,752	03-Jun-2014	847,948	0.23
UBS	USD	36,300	EUR	26,188	16-Jun-2014	566	-
UBS	USD	34,179	EUR	24,658	16-Jun-2014	533	-
UBS	GBP	36,817	USD	61,501	16-Jun-2014	250	-
UBS	USD	62,232	EUR	45,444	16-Jun-2014	223	-
UBS	USD	41,878	EUR	30,556	16-Jun-2014	184	-
UBS	EUR	35,000	USD	47,591	16-Jun-2014	167	-
UBS	USD	21,841	EUR	15,921	16-Jun-2014	117	-
UBS	USD	20,171	EUR	14,704	16-Jun-2014	108	-
UBS	USD	25,881	EUR	18,899	16-Jun-2014	93	-
UBS	USD	68,249	GBP	40,642	16-Jun-2014	82	-
UBS	USD	12,763	EUR	9,305	16-Jun-2014	65	-
UBS	USD	5,461	EUR	3,970	16-Jun-2014	43	-
UBS	EUR	12,000	USD	16,338	16-Jun-2014	36	-
UBS	EUR	4,019	USD	5,472	16-Jun-2014	12	-
UBS	USD	15,923	EUR	11,661	16-Jun-2014	12	-
Societe Generale	USD	15,581,659	GBP	9,236,654	02-Jul-2014	91,366	0.03
Societe Generale	AUD	12,775,000	USD	11,820,420	03-Jun-2014	69,272	0.02
Societe Generale	EUR	43,031,123	USD	58,699,302	03-Jun-2014	18,820	-
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	3,299,000	EUR	2,388,946	03-Jun-2014	39,164	0.01
Bank of America							
Merrill Lynch	EUR	219,000	USD	298,369	03-Jun-2014	467	-
先渡為替契約に係る評価益合計						2,052,535	0.52
Barclays^	USD	1,344,894	DKK	7,370,000	02-Jul-2014	(2,861)	-
Barclays^	USD	65,181,572	EUR	47,779,769	02-Jul-2014	(12,493)	-
Barclays^	USD	2,693,741	CAD	2,957,000	03-Jun-2014	(29,472)	(0.01)
BNP Paribas	USD	4,241,290	MXN	55,354,825	25-Aug-2014	(33,980)	(0.01)
BNP Paribas	USD	11,820,337	AUD	12,775,000	03-Jun-2014	(69,355)	(0.02)
Chase Manhattan	USD	2,719,778	CAD	2,957,000	02-Jul-2014	(1,850)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.05% (31 May 2013:0.21%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Chase Manhattan	USD	2,723,773	JPY	277,440,000	02-Jul-2014	(3,442)	-
Chase Manhattan	JPY	264,456,000	USD	2,607,651	03-Jun-2014	(8,447)	-
Goldman Sachs	USD	207,523	MXN	2,706,411	23-Sep-2014	(1,035)	-
Goldman Sachs	USD	1,408,000	MXN	18,240,557	25-Jun-2014	(7,543)	-
Goldman Sachs	EUR	6,450,000	USD	8,837,538	03-Jun-2014	(36,191)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	3,705,870	MXN	48,815,576	25-Aug-2014	(64,348)	(0.02)
UBS	EUR	62	USD	85	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	15,633	USD	26,222	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	500	USD	842	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	971	USD	1,635	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	GBP	1,046	USD	1,765	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	7,520	USD	12,634	16-Jun-2014	(21)	-
UBS	GBP	2,079	USD	3,508	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	EUR	3,678	USD	5,041	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	USD	15,060	EUR	11,062	16-Jun-2014	(34)	-
UBS	GBP	4,047	USD	6,830	16-Jun-2014	(42)	-
UBS	EUR	2,800	USD	3,881	16-Jun-2014	(61)	-
UBS	EUR	19,999	USD	27,406	16-Jun-2014	(116)	-
UBS	EUR	60,000	USD	82,167	16-Jun-2014	(296)	-
UBS	EUR	31,733	USD	43,692	16-Jun-2014	(392)	-
UBS	GBP	65,667	USD	110,623	16-Jun-2014	(483)	-
UBS	GBP	80,428	USD	135,453	16-Jun-2014	(555)	-
UBS	GBP	109,878	USD	184,874	16-Jun-2014	(582)	-
UBS	GBP	71,823	USD	121,081	16-Jun-2014	(616)	-
UBS	GBP	72,161	USD	121,782	16-Jun-2014	(750)	-
UBS	GBP	126,540	USD	213,544	16-Jun-2014	(1,305)	-
UBS	EUR	250,000	USD	342,638	16-Jun-2014	(1,507)	-
UBS	USD	629,180	GBP	376,426	16-Jun-2014	(2,180)	-
UBS	GBP	240,210	USD	405,390	16-Jun-2014	(2,498)	-
UBS	GBP	191,142	USD	323,957	16-Jun-2014	(3,364)	-
UBS	GBP	515,493	USD	869,533	16-Jun-2014	(4,922)	-
UBS	EUR	513,376	USD	706,851	16-Jun-2014	(6,336)	-
UBS	EUR	323,000	USD	448,257	03-Jun-2014	(7,507)	-
UBS	GBP	1,495,180	USD	2,517,165	16-Jun-2014	(9,377)	-
UBS	GBP	1,604,536	USD	2,707,892	16-Jun-2014	(16,686)	-
UBS	EUR	1,680,336	USD	2,313,598	16-Jun-2014	(20,740)	(0.01)
UBS	EUR	4,006,077	USD	5,515,831	16-Jun-2014	(49,445)	(0.01)
UBS	EUR	18,017,914	USD	24,808,253	16-Jun-2014	(222,388)	(0.06)
UBS	GBP	98,522,182	USD	166,270,763	16-Jun-2014	(1,024,566)	(0.27)
Societe Generale	USD	58,699,126	EUR	43,031,123	02-Jul-2014	(15,554)	-
Societe Generale	USD	11,796,889	AUD	12,775,000	02-Jul-2014	(72,977)	(0.02)

先渡為替契約(つづき) : 0.05% (31 May 2013:0.21%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Societe Generale Bank of America	GBP	9,236,654	USD	15,585,066	03-Jun-2014	(91,965)	(0.02)
Merrill Lynch Bank of America	USD	1,183,896	NZD	1,398,000	02-Jul-2014	(439)	-
Merrill Lynch	USD	9,799,781	JPY	1,000,000,000	03-Jun-2014	(28,712)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,857,501)	(0.47)
先渡為替契約合計						195,034	0.05
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						357,337,883	92.76
現金および現金等価物*						31,311,572	8.13
その他の純負債						(3,431,563)	(0.89)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						385,217,892	100.00

純資産総額の分析

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	92.04
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.09
その他の純資産	7.87
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される(204,737)米ドル、および先渡契約の担保として保有される現金1,417,000米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	オーストラリア : 14.01% (31 May 2013:16.25%)		
	自動車部品・装置 : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
329,830	Infomedia Ltd Com NPV	226,392	0.17
	銀行 : 4.45% (31 May 2013:4.23%)		
39,894	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1,243,276	0.91
32,241	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,448,397	1.79
23,051	National Australia Bank Ltd Com NPV	718,158	0.53
51,938	Westpac Banking Corp Com NPV	1,663,576	1.22
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	バイオテクノロジー : 0.83% (31 May 2013:0.50%)		
16,563	CSL Ltd Com NPV	1,088,312	0.80
68,133	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	37,888	0.03
	商業サービス : 0.91% (31 May 2013:0.27%)		
49,925	Brambles Ltd Com NPV	447,228	0.33
59,234	Navitas Ltd Com NPV	424,770	0.31
78,218	Slater & Gordon Ltd Com NPV	363,624	0.27
	各種金融サービス : 0.36% (31 May 2013:0.22%)		
60,391	Bentham IMF Ltd Com NPV	111,709	0.08
156,955	OzForex Group Ltd Com NPV	387,837	0.28
	電気 : 0.00% (31 May 2013:0.23%)		
	土木・建設 : 0.51% (31 May 2013:0.49%)		
171,919	Sydney Airport Com NPV	703,222	0.51
	環境規制 : 0.00% (31 May 2013:0.09%)		
	食品 : 0.26% (31 May 2013:1.34%)		
10,015	Woolworths Ltd Com NPV	349,862	0.26

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	オーストラリア(つづき) : 14.01% (31 May 2013:16.25%)		
	ヘルスケア用品 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
88,869	ImpediMed Ltd Com NPV	16,749	0.01
32,426	Nanosonics Ltd Com NPV	22,106	0.02
	ヘルスケア・サービス : 0.27% (31 May 2013:0.35%)		
60,643	Japara Healthcare Ltd Com NPV	152,954	0.11
5,012	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	220,895	0.16
	保険 : 1.02% (31 May 2013:3.01%)		
56,987	Cover-More Group Ltd Com NPV	123,313	0.09
112,805	iSelect Ltd Com NPV	127,822	0.09
24,645	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	260,795	0.19
87,917	Steadfast Group Ltd Com NPV	124,782	0.09
61,809	Suncorp Group Ltd Com NPV	768,255	0.56
	インターネット : 0.23% (31 May 2013:0.86%)		
17,027	carsales.com Ltd Com NPV	174,397	0.13
51,131	iProperty Group Ltd Com NPV	137,290	0.10
	余暇 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
24,789	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	141,080	0.10
	宿泊施設 : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
10,388	Crown Resorts Ltd Com NPV	157,397	0.12
	鉱業 : 1.99% (31 May 2013:1.87%)		
344,473	Alkane Resources Ltd Com NPV	93,776	0.07
58,890	BHP Billiton Ltd Com NPV	2,028,752	1.49
58,338	Iluka Resources Ltd Com NPV	472,097	0.35
29,184	Independence Group NL Com NPV	115,029	0.08
	石油・ガス : 0.03% (31 May 2013:0.07%)		
17,726	Karoon Gas Australia Ltd Com NPV**	40,584	0.03
	包装・容器 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
41,131	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	128,814	0.09
	医薬品 : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
21,769	Greencross Ltd Com NPV	190,347	0.14

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	オーストラリア(つづき) : 14.01% (31 May 2013:16.25%)		
	不動産 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
16,242	Lend Lease Group NPV	202,787	0.15
	不動産投資信託 : 0.48% (31 May 2013:0.94%)		
113,297	Charter Hall Group Reits NPV	456,052	0.33
43,665	Goodman Group Reits NPV	206,649	0.15
	小売 : 1.01% (31 May 2013:0.84%)		
43,372	Dick Smith Holdings Ltd Com NPV	83,760	0.06
31,976	Wesfarmers Ltd Com NPV	1,290,248	0.95
	ソフトウェア・サービス : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
31,291	Isentia Group Ltd NPV Institutional Offer 04/06/14	59,410	0.04
	通信 : 0.82% (31 May 2013:0.91%)		
226,343	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,125,964	0.82
	オーストラリア合計	<u>19,136,355</u>	<u>14.01</u>
	バミューダ : 6.54% (31 May 2013:8.19%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2013:1.17%)		
	石炭 : 0.00% (31 May 2013:0.13%)		
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2013:0.62%)		
	各種金融サービス : 1.98% (31 May 2013:0.00%)		
2,040,418	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	2,700,222	1.98
	電気部品・設備 : 0.58% (31 May 2013:0.00%)		
913,000	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.0125	791,358	0.58
	食品 : 0.00% (31 May 2013:2.02%)		
	各種持株会社 : 2.03% (31 May 2013:1.96%)		
76,397	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	2,775,503	2.03
	不動産 : 0.88% (31 May 2013:0.00%)		
172,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,206,580	0.88

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	パミュダ(続き) 6.54% (31 May 2013:8.19%)		
	小売 : 0.47% (31 May 2013:0.00%)		
259,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	635,060	0.47
	通信 : 0.00% (31 May 2013:1.51%)		
	繊維 : 0.60% (31 May 2013:0.78%)		
5,949,521	Victory City International Holdings Ltd Com HKD0.01	817,268	0.60
	パミュダ合計	8,925,991	6.54
	ケイマン諸島 : 11.44% (31 May 2013:1.80%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2013:0.26%)		
	商業サービス : 0.87% (31 May 2013:0.00%)		
35,743	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR each repr 8 com USD0.02	1,192,923	0.87
	コンピューター : 0.44% (31 May 2013:0.00%)		
390,535	Ju Teng International Holdings Ltd Com HKD0.10	298,709	0.22
392,000	Ju Teng International Holdings Ltd TDR each repr 1 share	301,986	0.22
	電子 : 0.95% (31 May 2013:0.00%)		
220,500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	1,296,900	0.95
	ヘルスケア用品 : 0.70% (31 May 2013:0.00%)		
30,600	Mindray Medical International Ltd Spon ADR each repr 1 Ord Share Class 'A'	948,447	0.70
	インターネット : 2.45% (31 May 2013:0.00%)		
10,425	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	1,729,560	1.27
115,000	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,614,579	1.18
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2013:0.52%)		
	宿泊施設 : 0.57% (31 May 2013:0.00%)		
24,670	Home Inns & Hotels Management Inc Spon ADR each repr 2 Ord Shares USD0.005	777,228	0.57
	建設機械・採掘機械 : 0.54% (31 May 2013:0.00%)		
4,151,000	Lonking Holdings Ltd Com HKD0.10	733,511	0.54

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 11.44% (31 May 2013:1.80%)		
	各種機械 : 0.73% (31 May 2013:0.00%)		
455,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	997,685	0.73
	不動産 : 0.86% (31 May 2013:0.00%)		
124,986	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,177,993	0.86
	小売 : 3.33% (31 May 2013:0.00%)		
638,000	Ajisen China Holdings Ltd Com HKD0.10	511,029	0.37
1,357,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	1,347,732	0.99
5,480,000	China Dongxiang Group Co Class C Com HKD0.01	964,820	0.71
674,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,302,281	0.95
1,095,000	New World Department Store China Ltd Com HKD0.10	427,947	0.31
	半導体 : 0.00% (31 May 2013:1.02%)		
	ケイマン諸島合計	<u>15,623,330</u>	<u>11.44</u>
	フランス : 0.70% (31 May 2013:0.00%)		
	アバレル : 0.70% (31 May 2013:0.00%)		
4,801	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EURO.30	956,148	0.70
	フランス合計	<u>956,148</u>	<u>0.70</u>
	香港 : 8.67% (31 May 2013:6.27%)		
	航空 : 0.82% (31 May 2013:0.00%)		
611,000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	1,115,143	0.82
	自動車製造 : 0.44% (31 May 2013:0.00%)		
946,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	606,430	0.44
	工具・工作機械 : 0.72% (31 May 2013:0.00%)		
316,000	Techtronic Industries Co Class C Com NPV	985,341	0.72
	各種持株会社 : 2.13% (31 May 2013:1.55%)		
460,000	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,357,225	0.99
59,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	790,299	0.58
340,000	Swire Pacific Ltd Class B Com HKD0.12	763,503	0.56

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	香港(つづき) : 8.67% (31 May 2013:6.27%)		
	保険 : 1.79% (31 May 2013:1.56%)		
485,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,436,471	1.79
	石油・ガス : 0.86% (31 May 2013:0.27%)		
686,000	CNOOC Ltd Com NPV	1,174,162	0.86
	不動産 : 1.91% (31 May 2013:1.54%)		
82,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	1,465,919	1.07
1,584,785	Franshion Properties China Ltd Com NPV	476,277	0.35
215,750	Swire Properties Ltd Com NPV	671,353	0.49
	通信 : 0.00% (31 May 2013:1.35%)		
	香港合計	11,842,123	8.67
	インド : 7.36% (31 May 2013:10.37%)		
	自動車製造 : 0.45% (31 May 2013:0.00%)		
87,181	Tata Motors Ltd Com INR2.00	614,059	0.45
	銀行 : 1.13% (31 May 2013:0.94%)		
114,937	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	1,543,013	1.13
	建設資材 : 0.00% (31 May 2013:1.80%)		
	石炭 : 0.00% (31 May 2013:0.81%)		
	コンピューター : 0.51% (31 May 2013:2.73%)		
80,702	Wipro Ltd Com INR2.00	690,795	0.51
	電気 : 0.96% (31 May 2013:0.00%)		
639,183	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,317,524	0.96
	ガス : 1.33% (31 May 2013:0.00%)		
284,684	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,822,334	1.33
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2013:0.46%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	インド(つづき) : 7.36% (31 May 2013:10.37%)		
	メディア : 1.04% (31 May 2013:0.00%)		
77,142	Sun TV Network Ltd Com INR5.00	540,053	0.40
183,175	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	827,759	0.61
3,552,633	Zee Entertainment Enterprises Preference Share	45,994	0.03
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:1.90%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2013:1.73%)		
	医薬品 : 0.95% (31 May 2013:0.00%)		
31,189	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	1,297,136	0.95
	ソフトウェア : 0.99% (31 May 2013:0.00%)		
14,200	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	680,081	0.50
189,513	Polaris Financial Technology Ltd Com INR5.00	671,666	0.49
	インド合計	10,050,414	7.36
	インドネシア : 1.51% (31 May 2013:3.81%)		
	銀行 : 0.67% (31 May 2013:2.11%)		
1,045,500	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR500.00	910,055	0.67
	建設資材 : 0.84% (31 May 2013:0.00%)		
592,000	Indocement Tungal Prakarsa Tbk PT Com IDR500.00	1,150,407	0.84
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2013:0.55%)		
	建設機械・採掘機械 : 0.00% (31 May 2013:0.63%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.52%)		
	インドネシア合計	2,060,462	1.51
	アイルランド : 4.37% (31 May 2013:1.16%)		
	建設資材 : 0.12% (31 May 2013:0.19%)		
12,035	James Hardie Industries Plc Receipt CDI EURO.59	160,566	0.12

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	アイルランド(つづき) : 4.37% (31 May 2013:1.16%)		
	エクイティ・ファンド : 4.25% (31 May 2013:0.97%)		
122,392	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,803,154	4.25
	アイルランド合計	5,963,720	4.37
	マン島 : 1.17% (31 May 2013:0.00%)		
	娯楽 : 1.17% (31 May 2013:0.00%)		
1,496,000	Genting Singapore Plc Com USD0.10	1,602,026	1.17
	マン島合計	1,602,026	1.17
	日本 : 0.43% (31 May 2013:0.00%)		
	インターネット : 0.43% (31 May 2013:0.00%)		
66,400	ネクソン	583,435	0.43
	日本合計	583,435	0.43
	ルクセンブルグ : 1.54% (31 May 2013:2.14%)		
	エクイティ・ファンド : 1.54% (31 May 2013:2.14%)		
7,829	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	2,101,520	1.54
	ルクセンブルグ合計	2,101,520	1.54
	マレーシア : 1.03% (31 May 2013:1.90%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2013:0.52%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:1.38%)		
	宿泊施設 : 1.03% (31 May 2013:0.00%)		
1,103,433	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,401,185	1.03
	マレーシア合計	1,401,185	1.03

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	ニュージーランド : 0.07% (31 May 2013:0.10%)		
	インターネット : 0.00% (31 May 2013:0.10%)		
	通信 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
40,969	Telecom Corp of New Zealand Ltd Com NPV	93,227	0.07
	ニュージーランド合計	93,227	0.07
	パプア・ニューギニア : 0.74% (31 May 2013:0.68%)		
	石油・ガス : 0.74% (31 May 2013:0.68%)		
115,340	Oil Search Ltd Com NPV	1,012,818	0.74
	パプア・ニューギニア合計	1,012,818	0.74
	中華人民共和国 : 2.07% (31 May 2013:8.69%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2013:1.39%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:1.20%)		
	化学 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
1,010,000	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	542,587	0.40
	石炭 : 0.00% (31 May 2013:1.51%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2013:0.88%)		
	土木・建設 : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
852,000	China Communications Construction Co Ltd Com CNY1.00	568,700	0.42
	保険 : 0.59% (31 May 2013:0.00%)		
241,400	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	804,879	0.59
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:0.97%)		
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2013:1.30%)		
	石油・ガス : 0.66% (31 May 2013:1.44%)		
1,000,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	908,041	0.66
	中華人民共和国合計	2,824,207	2.07

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	フィリピン : 1.73% (31 May 2013:1.48%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:0.73%)		
	各種持株会社 : 0.51% (31 May 2013:0.00%)		
1,034,700	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	702,333	0.51
	投資会社 : 0.39% (31 May 2013:0.00%)		
27,700	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	535,103	0.39
	不動産 : 0.83% (31 May 2013:0.75%)		
1,630,900	Ayala Land Inc Com PHP1.00	1,125,658	0.83
	フィリピン合計	2,363,094	1.73
	大韓民国 : 15.39% (31 May 2013:7.43%)		
	アパレル : 0.46% (31 May 2013:1.18%)		
8,237	Youngone Holdings Co Ltd Com KRW500.00	626,131	0.46
	自動車製造 : 2.10% (31 May 2013:0.00%)		
13,040	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	2,872,711	2.10
	商業サービス : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
7,272	MegaStudy Co Ltd Com KRW500.00	476,864	0.35
	化粧品/パーソナルケア : 0.93% (31 May 2013:0.00%)		
674	Amorepacific Corp Com KRW5000.00	959,931	0.70
625	LG Household & Health Care Ltd Com KRW5000.00	312,745	0.23
	各種金融サービス : 2.11% (31 May 2013:0.00%)		
96,885	Hyundai Securities Co Ltd Class C Com KRW5000.00	581,671	0.43
15,530	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	529,363	0.39
13,538	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	550,371	0.40
33,115	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	1,219,659	0.89
	電気 : 0.96% (31 May 2013:0.00%)		
34,290	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,313,352	0.96
	電子 : 0.00% (31 May 2013:0.28%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	大韓民国(つづき) : 15.39% (31 May 2013:7.43%)		
	土木・建設 : 1.09% (31 May 2013:0.80%)		
28,366	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,486,143	1.09
	食品サービス : 0.29% (31 May 2013:0.00%)		
5,755	Shinsegae Food Co Ltd Com KRW5000.00	390,079	0.29
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2013:1.32%)		
	保険 : 1.62% (31 May 2013:0.00%)		
8,694	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,217,814	1.62
	各種製造業 : 0.43% (31 May 2013:0.00%)		
16,519	OCI Materials Co Ltd Com KRW500.00	588,172	0.43
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2013:1.08%)		
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.23%)		
	小売 : 1.05% (31 May 2013:0.40%)		
6,270	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	1,436,593	1.05
	半導体 : 3.65% (31 May 2013:2.14%)		
1,395	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	1,973,812	1.45
2,773	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	3,010,290	2.20
	通信 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
25,773	INTOPS Co Ltd Com KRW500.00	478,728	0.35
	大韓民国合計	21,024,429	15.39
	シンガポール : 2.67% (31 May 2013:10.49%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2013:0.54%)		
	銀行 : 0.46% (31 May 2013:4.16%)		
35,000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	630,539	0.46
	電子 : 0.00% (31 May 2013:0.50%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	シンガポール(つづき) : 2.67% (31 May 2013:10.49%)		
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:1.10%)		
	販売/卸売 : 0.48% (31 May 2013:0.00%)		
19,000	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	660,866	0.48
	各種持株会社 : 1.15% (31 May 2013:0.81%)		
184,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	1,562,382	1.15
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2013:1.29%)		
	不動産 : 0.58% (31 May 2013:0.00%)		
149,000	UOL Group Ltd Com NPV	789,778	0.58
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	造船 : 0.00% (31 May 2013:0.92%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2013:1.15%)		
	シンガポール合計	<u>3,643,565</u>	<u>2.67</u>
	台湾 : 7.20% (31 May 2013:3.10%)		
	アバレル : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	電気部品・設備 : 0.31% (31 May 2013:0.00%)		
434,000	Young Fast Optoelectronics Co Ltd Com TWD10.00	425,526	0.31
	電子 : 1.28% (31 May 2013:0.00%)		
405,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,248,679	0.91
314,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	502,119	0.37
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2013:0.59%)		
	保険 : 0.55% (31 May 2013:0.00%)		
804,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	757,466	0.55
	余暇 : 0.74% (31 May 2013:0.00%)		
128,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,011,689	0.74

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	台湾(つづき) : 7.20% (31 May 2013:3.10%)		
	半導体 : 4.32% (31 May 2013:1.59%)		
370,000	Greatek Electronics Inc Com TWD10.00	479,690	0.35
93,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,512,756	1.11
976,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	3,898,481	2.86
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.89%)		
	台湾合計	9,836,406	7.20
	タイ : 4.32% (31 May 2013:8.61%)		
	銀行 : 1.23% (31 May 2013:3.19%)		
294,400	Kasikornbank PCL THB10.00	1,683,631	1.23
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2013:1.11%)		
	住宅建設 : 1.03% (31 May 2013:0.13%)		
8,424,293	AP Thailand PCL THB1.00	1,404,904	1.03
	メディア : 0.40% (31 May 2013:1.46%)		
358,300	BEC World PCL Com THB1.00	538,869	0.40
	石油・ガス : 0.66% (31 May 2013:2.68%)		
192,376	PTT Exploration & Production PCL Com THB1.00	900,938	0.66
	不動産 : 0.51% (31 May 2013:0.00%)		
6,506,200	Hemaraj Land and Development PCL THB0.40	699,570	0.51
	通信 : 0.49% (31 May 2013:0.00%)		
297,000	Intouch Holdings PCL THB1.00	672,841	0.49
	タイ合計	5,900,753	4.32
	イギリス : 2.32% (31 May 2013:6.24%)		
	銀行 : 0.81% (31 May 2013:3.01%)		
105,211	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,109,723	0.81

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 96.02% (31 May 2013:98.71%)		
	イギリス(つづき) : 2.32% (31 May 2013:6.24%)		
	鉱業 : 1.51% (31 May 2013:3.23%)		
33,450	BHP Billiton Plc Com USD0.50	1,048,226	0.77
19,800	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,015,193	0.74
	イギリス合計	3,173,142	2.32
	アメリカ合衆国 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
	ヘルスケア用品 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
305,489	GI Dynamics Inc CDI NPV	154,243	0.11
	アメリカ合衆国合計	154,243	0.11
	ヴァージン諸島 : 0.63% (31 May 2013:0.00%)		
	各種機械 : 0.63% (31 May 2013:0.00%)		
41,100	Hollsys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	863,306	0.63
	ヴァージン諸島合計	863,306	0.63
	株式合計	131,135,899	96.02
	新株引受権 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	香港 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
92,000	China Merchants Holdings Rights	-	-
	香港合計	-	-
	新株引受権合計	-	-
契約数	先物契約 : 0.05% (31 May 2013:-0.01%)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
18	SPI 200 Futures June 2014	67,848	0.05
	先物契約合計	67,848	0.05

先渡為替契約：-0.27% (31 May 2013:-0.60%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	33,763	EUR	24,711	16-Jun-2014	45	-
UBS	EUR	2,937	USD	3,993	16-Jun-2014	14	-
UBS	GBP	999	USD	1,669	16-Jun-2014	7	-
先渡為替契約に係る評価益合計						66	-
UBS	GBP	16	USD	27	16-Jun-2014	-	-
UBS	USD	2,446	EUR	1,797	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	GBP	1,082	USD	1,826	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	654,626	USD	1,098,085	16-Jun-2014	(116)	-
UBS	GBP	16,754	USD	28,275	16-Jun-2014	(174)	-
UBS	GBP	44,269	USD	74,711	16-Jun-2014	(460)	-
UBS	GBP	90,072	USD	151,637	16-Jun-2014	(565)	-
UBS	GBP	118,896	USD	200,654	16-Jun-2014	(1,236)	-
UBS	EUR	159,983	USD	220,275	16-Jun-2014	(1,975)	-
UBS	GBP	221,996	USD	374,651	16-Jun-2014	(2,309)	-
UBS	EUR	256,464	USD	353,116	16-Jun-2014	(3,166)	-
UBS	EUR	979,739	USD	1,348,969	16-Jun-2014	(12,093)	(0.01)
UBS	GBP	34,307,742	USD	57,899,393	16-Jun-2014	(356,777)	(0.26)
先渡為替契約に係る評価損合計						(378,821)	(0.27)
先渡為替契約合計						(378,887)	(0.27)
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						130,824,926	95.80
現金および現金等価物*						6,249,177	4.58
その他の純負債						(514,970)	(0.38)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						136,559,133	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	96.02
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.22)
その他の純資産	4.20
	<hr/> <hr/> 100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される305,491米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

** スティール・プライス（取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格）で評価される。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（「ICB」）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	オーストリア : 0.19% (31 May 2013:0.12%)		
	銀行 : 0.13% (31 May 2013:0.10%)		
7,592	Erste Group Bank AG Com NPV	263,887	0.03
25,617	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	855,453	0.10
	食品サービス : 0.02% (31 May 2013:0.02%)		
2,113	DO & CO AG Class A Com NPV	132,933	0.02
	保険 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
25,500	UNIQA Insurance Group AG Com NPV	341,540	0.04
	オーストリア合計	1,593,813	0.19
	バミューダ : 3.07% (31 May 2013:0.23%)		
	電気部品・設備 : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
3,346,500	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.01	2,900,635	0.34
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2013:0.12%)		
	各種持株会社 : 1.04% (31 May 2013:0.00%)		
146,400	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	8,977,980	1.04
	医薬品 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
122,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	145,872	0.02
	不動産 : 0.54% (31 May 2013:0.00%)		
662,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	4,643,930	0.54
	小売 : 0.29% (31 May 2013:0.00%)		
1,012,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,481,394	0.29
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	繊維 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
2,880,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	3,033,065	0.35
	運輸 : 0.49% (31 May 2013:0.09%)		
6,780,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.10	4,223,863	0.49
	バミューダ合計	26,406,739	3.07

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ブラジル : 9.40% (31 May 2013:12.80%)		
	宇宙/防衛 : 0.08% (31 May 2013:0.36%)		
76,191	Embraer SA ADR NPV	690,391	0.08
	農業 : 0.00% (31 May 2013:0.36%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2013:0.13%)		
	自動車部品・装置 : 0.46% (31 May 2013:0.26%)		
144,438	Autometal SA Com NPV	1,207,379	0.14
947,900	Randon Participacoes SA Pref NPV	2,748,976	0.32
	銀行 : 1.35% (31 May 2013:2.13%)		
39,123	Banco Bradesco SA ADR NPV	545,179	0.06
4,800	Banco Bradesco SA Com NPV	68,414	0.01
279,661	Banco Bradesco SA Pref NPV	3,894,969	0.45
15,951	Banco do Brasil SA ADR NPV	162,700	0.02
29,800	Banco do Brasil SA Com NPV	302,577	0.03
12,700	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Pref NPV	60,243	0.01
49,657	Banco Santander Brasil SA/Brazil ADR NPV	335,433	0.04
461,400	Banco Santander Brasil SA/Brazil NPV	3,107,130	0.36
38,392	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	595,268	0.07
5,900	Itau Unibanco Holding SA Com NPV	84,710	0.01
161,366	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	2,510,362	0.29
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	化学 : 0.19% (31 May 2013:1.00%)		
67,624	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	1,625,744	0.19
	商業サービス : 0.95% (31 May 2013:0.44%)		
351,900	Cielo SA Com NPV	6,276,168	0.73
32,748	Cielo SA ADR NPV	584,224	0.07
31,000	Qualicorp SA Com NPV	325,818	0.04
103,101	Santos Brasil Participacoes SA NPV	949,859	0.11
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ブラジル(つづき) : 9.40% (31 May 2013:12.80%)		
	各種金融サービス : 0.30% (31 May 2013:0.42%)		
521,834	BM&FBovespa SA Com NPV	2,555,604	0.30
	電気 : 1.17% (31 May 2013:0.79%)		
106,106	AES Tiete SA Com NPV	682,838	0.08
356,500	AES Tiete SA Pref NPV	2,722,563	0.32
91,600	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	396,734	0.05
43,788	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Pref NPV	189,821	0.02
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	306,225	0.04
10,500	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	72,979	0.01
24,000	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	286,538	0.03
6,023	Cia Paranaense de Energia Com NPV	58,886	0.01
214,749	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	3,087,128	0.36
12,019	CPFL Energia SA ADR NPV	193,326	0.02
257,847	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	1,072,518	0.12
66,139	Tractebel Energia SA Com NPV	980,711	0.11
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.26%)		
	食品 : 0.28% (31 May 2013:0.25%)		
99,900	JBS SA Com NPV	333,586	0.04
6,700	M Dias Branco SA Com NPV	288,828	0.03
769,105	Marfrig Alimentos SA Com NPV	1,803,568	0.21
	林産品・紙製品 : 0.36% (31 May 2013:0.37%)		
869,985	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	3,122,257	0.36
	ガス : 0.04% (31 May 2013:0.11%)		
16,607	Cia de Gas de Sao Paulo Pref NPV	364,598	0.04
	各種持株会社 : 0.50% (31 May 2013:0.83%)		
1,130,861	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	4,308,066	0.50
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ブラジル(つづき) : 9.40% (31 May 2013:12.80%)		
	保険 : 0.77% (31 May 2013:0.33%)		
198,971	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	2,522,343	0.29
296,505	Porto Seguro SA Com NPV	4,135,511	0.48
	投資会社 : 0.09% (31 May 2013:0.11%)		
89,121	Bradespar SA Pref NPV	740,606	0.09
	鉄/鉄鋼 : 0.99% (31 May 2013:1.00%)		
509,643	Gerdau SA Pref NPV	3,030,979	0.35
79,401	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	578,768	0.07
893,700	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pref NPV	3,145,610	0.37
153,815	Vale SA Pref NPV	1,759,267	0.20
	石油・ガス : 1.07% (31 May 2013:1.41%)		
15,116	Petroleo Brasileiro SA ADR NPV	225,757	0.03
1,199,142	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	8,925,203	1.04
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	不動産 : 0.24% (31 May 2013:0.37%)		
179,632	Aliansce Shopping Centers SA Com NPV	1,451,119	0.17
76,800	Sonae Sierra Brasil SA Com NPV	606,374	0.07
	小売 : 0.22% (31 May 2013:0.58%)		
314,289	Lojas Americanas SA Pref NPV	1,863,552	0.22
	通信 : 0.27% (31 May 2013:0.58%)		
351,891	Oi SA ADR NPV	297,929	0.03
25,900	Oi SA Com NPV	23,613	-
49,523	Oi SA Pref NPV	42,722	-
101,108	Telefonica Brasil SA Pref NPV	2,025,045	0.24
	繊維 : 0.00% (31 May 2013:0.19%)		
	水道 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
39,900	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	389,119	0.04
26,771	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	262,222	0.03
	ブラジル合計	80,928,057	9.40

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ケイマン諸島 : 5.92% (31 May 2013:4.45%)		
	アパレル : 0.60% (31 May 2013:0.27%)		
757,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	2,643,610	0.31
957,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	2,533,542	0.29
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2013:0.21%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2013:0.10%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		
	商業サービス : 0.65% (31 May 2013:0.36%)		
17,500	51job Inc ADR USD0.0001	1,093,050	0.13
135,163	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	4,511,065	0.52
	電子 : 1.41% (31 May 2013:0.59%)		
1,809,943	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	10,645,419	1.24
3,725,000	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	1,378,927	0.16
32,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	100,795	0.01
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.26%)		
	ヘルスケア用品 : 0.39% (31 May 2013:0.16%)		
108,358	Mindray Medical International Ltd ADR USD0.001	3,358,556	0.39
	インターネット : 1.21% (31 May 2013:1.15%)		
7,292	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,209,779	0.14
624,000	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	8,760,846	1.02
27,435	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	387,108	0.05
	宿泊施設 : 0.35% (31 May 2013:0.25%)		
95,557	Home Inns & Hotels Management Inc ADR USD0.005	3,010,523	0.35
	各種機械 : 0.48% (31 May 2013:0.18%)		
1,889,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	4,142,036	0.48
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2013:0.23%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 5.92% (31 May 2013:4.45%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	医薬品 : 0.39% (31 May 2013:0.00%)		
1,591,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	2,911,961	0.34
568,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	462,652	0.05
	不動産 : 0.11% (31 May 2013:0.52%)		
169,000	Chailease Holding Co Ltd Com TWD10.00	424,113	0.05
74,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	150,139	0.02
179,000	Shimao Property Holdings Ltd Com HKD0.10	359,711	0.04
	小売 : 0.33% (31 May 2013:0.02%)		
1,895,000	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	1,574,085	0.18
7,410,000	China Dongxiang Group Co Class C Com HKD0.01	1,304,620	0.15
	ケイマン諸島合計	50,962,537	5.92
	チリ : 1.53% (31 May 2013:0.32%)		
	銀行 : 0.07% (31 May 2013:0.32%)		
24,484	Banco Santander Chile ADR NPV	614,426	0.07
	飲料 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
292,574	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	3,438,783	0.40
	投資会社 : 0.43% (31 May 2013:0.00%)		
2,866,320	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	3,719,858	0.43
	水道 : 0.63% (31 May 2013:0.00%)		
4,922,809	Aguas Andinas SA Class A Com NPV	3,185,431	0.37
1,358,371	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	2,226,381	0.26
	チリ合計	13,184,879	1.53

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	キプロス : 0.05% (31 May 2013:0.06%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
3,000	TCS Group Holding Plc GDR USD0.01	20,393	-
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	運輸 : 0.05% (31 May 2013:0.05%)		
40,934	Globaltrans Investment Plc GDR Each Rep 1 Ord 'REGS'	447,204	0.05
	キプロス合計	467,597	0.05
	チェコ共和国 : 0.24% (31 May 2013:0.13%)		
	銀行 : 0.09% (31 May 2013:0.05%)		
3,222	Komerčni Banka AS Class 'A' Com CZK500.00	744,982	0.09
	電気 : 0.15% (31 May 2013:0.08%)		
45,504	CEZ AS Com CZK100.00	1,328,062	0.15
	チェコ共和国合計	2,073,044	0.24
	エジプト : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
	銀行 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
13,089	Commercial International Bank Egypt SAE GDR EGP10.00	63,122	0.01
	通信 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
36,455	Global Telecom Holding GDR NPV	133,596	0.02
	エジプト合計	196,718	0.03
	フィンランド : 0.64% (31 May 2013:0.00%)		
	自動車部品・装置 : 0.64% (31 May 2013:0.00%)		
128,974	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	5,472,455	0.64
	フィンランド合計	5,472,455	0.64

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	フランス : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
	アパレル : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
15,214	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EURO.30	3,029,961	0.35
	フランス合計	3,029,961	0.35
	ギリシャ : 0.45% (31 May 2013:0.00%)		
	銀行 : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
768,674	Alpha Bank AE Com EURO.30	728,981	0.08
52,236	National Bank of Greece SA Com EURO.30	186,394	0.02
47,790	National Bank of Greece SA ADR NPV	174,195	0.02
240,541	Piraeus Bank SA Com EURO.30	585,891	0.07
	建設資材 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
12,780	Titan Cement Co SA Com EUR4.00	387,929	0.05
	販売/卸売 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
45,756	Fourlis Holdings SA Com EUR1.00	315,616	0.04
	石油・ガス : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
21,669	Hellenic Petroleum SA Com EUR2.18	163,809	0.02
	小売 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
9,996	Folli Follie SA Com EURO.30	381,853	0.04
18,256	JUMBO SA Com EUR1.19	272,280	0.03
	通信 : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
46,432	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	664,941	0.08
	ギリシャ合計	3,861,889	0.45
	ガーンジー島 : 0.06% (31 May 2013:0.03%)		
	不動産 : 0.06% (31 May 2013:0.03%)		
109,779	Etalon Group Ltd GDR NPV	510,582	0.06
	ガーンジー島合計	510,582	0.06

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	香港 : 5.51% (31 May 2013:4.13%)		
	農業 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
256,425	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	106,004	0.01
	自動車製造 : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
2,247,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	1,440,431	0.17
	電気 : 0.41% (31 May 2013:0.22%)		
10,071,000	China Power International Development Ltd Com NPV	3,559,231	0.41
	工具・工作機械 : 0.52% (31 May 2013:0.00%)		
1,444,500	Techtronic Industries Co Class C Com NPV	4,504,194	0.52
	各種持株会社 : 0.35% (31 May 2013:0.53%)		
225,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	3,013,853	0.35
	保険 : 1.08% (31 May 2013:0.61%)		
1,811,400	AIA Group Ltd Com USD1.00	9,088,600	1.06
87,400	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com HKD0.05	151,736	0.02
	石油・ガス : 0.28% (31 May 2013:0.15%)		
1,399,000	CNOOC Ltd Com HKD0.02	2,394,538	0.28
	不動産 : 1.31% (31 May 2013:1.21%)		
267,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	4,773,177	0.56
282,000	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	735,649	0.09
1,835,400	Swire Properties Ltd Com HKD1.00	5,711,249	0.66
	通信 : 1.38% (31 May 2013:1.41%)		
1,159,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	11,302,693	1.31
39,560	China Unicom Hong Kong Ltd Com HKD0.10	592,015	0.07
	香港合計	47,373,370	5.51

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ハンガリー : 1.34% (31 May 2013:0.62%)		
	銀行 : 1.07% (31 May 2013:0.17%)		
422,262	OTP Bank Plc Com HUF100.00	9,211,969	1.07
	石油・ガス : 0.02% (31 May 2013:0.05%)		
2,318	MOL Hungarian Oil and Gas Plc Com HUF1000.00	133,982	0.02
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.38%)		
	通信 : 0.25% (31 May 2013:0.02%)		
1,441,525	Magyar Telekom Telecommunications Plc Com HUF100.00	2,133,772	0.25
	ハンガリー合計	11,479,723	1.34
	インド : 5.39% (31 May 2013:7.38%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2013:0.29%)		
	自動車製造 : 0.27% (31 May 2013:0.39%)		
331,377	Tata Motors Ltd Com INR1.00	2,334,052	0.27
	銀行 : 1.97% (31 May 2013:1.12%)		
239,323	Axis Bank Ltd Com INR10.00	7,401,739	0.86
46,075	Bank of Baroda Com INR10.00	654,964	0.08
151,289	Bank of India Com INR10.00	797,858	0.09
397,985	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	5,342,893	0.62
3,759	HDFC Bank Ltd ADR NPV	169,136	0.02
217,525	Indian Bank Com INR10.00	623,327	0.07
144,643	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,299,621	0.15
43,353	Punjab National Bank Com INR10.00	690,776	0.08
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.24%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2013:0.71%)		
	化学 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
20,340	Asian Paints Ltd Com INR1.00	173,883	0.02

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	インド(つづき) : 5.39% (31 May 2013:7.38%)		
	石炭 : 0.21% (31 May 2013:0.04%)		
283,815	Coal India Ltd Com INR10.00	1,780,508	0.21
	コンピューター : 1.01% (31 May 2013:1.03%)		
26,600	Infosys Ltd Com INR5.00	1,324,148	0.15
7,611	Infosys Ltd Spon ADR Each Repr 1 Share INR5	391,548	0.05
127,073	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	4,611,477	0.53
278,682	Wipro Ltd Com INR2.00	2,385,469	0.28
	各種金融サービス : 0.01% (31 May 2013:1.18%)		
15,706	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd Com INR2.00	80,842	0.01
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2013:0.59%)		
	保険 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
18,200	Reliance Capital Ltd Com INR10.00	162,727	0.02
	鉄/鉄鋼 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
20,496	JSW Steel Ltd Com INR10.00	418,956	0.05
19,231	Tata Steel Ltd Com INR10.00	154,598	0.02
	余暇 : 0.02% (31 May 2013:0.42%)		
3,711	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	147,157	0.02
	メディア : 0.37% (31 May 2013:0.00%)		
697,004	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	3,149,729	0.37
	鉱業 : 0.18% (31 May 2013:0.00%)		
658,325	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	1,640,242	0.18
	石油・ガス : 0.05% (31 May 2013:0.16%)		
77,995	Cairn India Ltd Com INR10.00	448,118	0.05

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	インド(つづき) : 5.39% (31 May 2013:7.38%)		
	医薬品 : 0.65% (31 May 2013:0.77%)		
188,354	Cipla Ltd/India Com INR2.00	1,223,552	0.14
86,969	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	3,616,999	0.42
6,680	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	274,715	0.03
51,296	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR1.00	528,022	0.06
	不動産 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	ソフトウェア : 0.54% (31 May 2013:0.17%)		
194,063	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	4,677,677	0.54
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.07%)		
	インド合計	46,504,733	5.39
	インドネシア : 1.55% (31 May 2013:3.42%)		
	農業 : 0.02% (31 May 2013:0.17%)		
37,000	Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	165,470	0.02
	銀行 : 0.57% (31 May 2013:0.80%)		
2,096,800	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR62.50	1,946,387	0.23
3,006,300	Bank Mandiri Tbk PT Com IDR500.00	2,616,833	0.30
409,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR250.00	359,518	0.04
	建設資材 : 0.26% (31 May 2013:0.32%)		
1,765,200	Semen Gresik Persero Tbk PT Com IDR100.00	2,237,684	0.26
	食品 : 0.02% (31 May 2013:0.13%)		
301,000	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR100.00	175,637	0.02
	ガス : 0.02% (31 May 2013:0.09%)		
394,300	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT Com IDR100.00	183,641	0.02

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	インドネシア(つづき) : 1.55% (31 May 2013:3.42%)		
	家庭用品・雑貨 : 0.05% (31 May 2013:0.10%)		
187,500	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	468,549	0.05
	建設機械・探掘機械 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
14,500	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	26,889	-
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2013:0.08%)		
	医薬品 : 0.10% (31 May 2013:0.25%)		
1,370,200	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR50.00	181,618	0.02
2,745,000	Tempo Scan Pacific Tbk PT Com IDR50.00	650,688	0.08
	不動産 : 0.00% (31 May 2013:0.32%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.88%)		
	通信 : 0.51% (31 May 2013:0.28%)		
19,820,400	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	4,350,302	0.51
	インドネシア合計	13,363,216	1.55
	アイルランド : 5.02% (31 May 2013:6.54%)		
	エクイティ・ファンド : 5.02% (31 May 2013:6.54%)		
719,076	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	34,094,622	3.96
228,325	iShares MSCI Emerging Markets Fund	9,096,468	1.06
	アイルランド合計	43,191,090	5.02
	ジャージー島 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
22,000	Highland Gold Mining Ltd Com GBP0.001	23,294	-
	ジャージー島合計	23,294	-

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ルクセンブルグ : 1.41% (31 May 2013:0.74%)		
	農業 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
7,800	Kernel Holding SA Com NPV	72,111	0.01
	エクイティ・ファンド : 0.96% (31 May 2013:0.00%)		
30,709	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	8,243,332	0.96
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2013:0.16%)		
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2013:0.58%)		
	通信 : 0.44% (31 May 2013:0.00%)		
41,259	Millicom International Cellular SA Receipt USD1.50	3,815,702	0.44
	ルクセンブルグ合計	12,131,145	1.41
	マレーシア : 1.52% (31 May 2013:1.49%)		
	農業 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
154,385	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR0.50	3,024,754	0.35
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	銀行 : 0.43% (31 May 2013:1.15%)		
547,700	Public Bank Bhd Com MYR1.00	3,699,063	0.43
	建設資材 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
131,500	Lafarge Malaysia Bhd Com MYR1.00	402,522	0.05
	電気 : 0.13% (31 May 2013:0.04%)		
296,900	Tenaga Nasional Bhd Com MYR1.00	1,113,491	0.13
	土木・建設 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
29,500	Malaysia Airports Holdings Bhd Com MYR1.00	69,274	0.01
	娯楽 : 0.01% (31 May 2013:0.03%)		
91,990	Berjaya Sports Toto Bhd Com MYR0.10	109,655	0.01

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	マレーシア(つづき) : 1.52% (31 May 2013:1.49%)		
	食品 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
22,700	PPB Group Bhd Com MYR1.00	110,709	0.01
	ヘルスケア・サービス : 0.01% (31 May 2013:0.03%)		
54,000	IHH Healthcare Bhd Com MYR1.00	69,580	0.01
	宿泊施設 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
2,697,900	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	3,425,905	0.40
	各種製造業 : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
353,800	Top Glove Corp Bhd Com MYR0.50	526,350	0.06
	不動産 : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	通信 : 0.05% (31 May 2013:0.06%)		
231,000	DiGi.Com Bhd Com MYR0.01	390,033	0.05
	運輸 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
47,300	MISC Bhd Com MYR1.00	90,684	0.01
	マレーシア合計	<u>13,032,020</u>	<u>1.52</u>
	メキシコ : 0.19% (31 May 2013:2.66%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:0.80%)		
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.89%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2013:0.15%)		
	土木・建設 : 0.07% (31 May 2013:0.41%)		
3,304	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	20,413	-
3,491	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	215,901	0.03
11,867	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	152,537	0.02
325	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	41,815	-
12,300	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	171,522	0.02

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	メキシコ(つづき) : 0.19% (31 May 2013:2.66%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2013:0.21%)		
	各種持株会社 : 0.07% (31 May 2013:0.14%)		
142,083	Alfa SAB de CV Class 'A' Com NPV	398,199	0.05
26,735	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	138,749	0.02
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	メディア : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	医薬品 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
166,100	Genomma Lab Internacional SAB de CV Com NPV	424,334	0.05
	メキシコ合計	1,563,470	0.19
	モロッコ : 0.31% (31 May 2013:0.00%)		
	通信 : 0.31% (31 May 2013:0.00%)		
222,062	Maroc Telecom Com MAD6.00	2,658,717	0.31
	モロッコ合計	2,658,717	0.31
	オランダ : 0.18% (31 May 2013:0.14%)		
	食品 : 0.03% (31 May 2013:0.02%)		
13,673	X5 Retail Group NV GDR NPV	275,647	0.03
	インターネット : 0.15% (31 May 2013:0.12%)		
41,925	Yandex NV Class A Com EURO.01	1,305,125	0.15
	オランダ合計	1,580,772	0.18
	中華人民共和国 : 2.31% (31 May 2013:5.84%)		
	自動車製造 : 0.19% (31 May 2013:0.24%)		
1,054,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,610,987	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	中華人民共和国(つづき) : 2.31% (31 May 2013:5.84%)		
	銀行 : 0.75% (31 May 2013:2.35%)		
875,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	416,454	0.05
401,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	268,697	0.03
6,602,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	4,841,044	0.56
69,500	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY1.00	127,831	0.01
1,389,000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY1.00	900,267	0.10
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.26%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	石炭 : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
1,858,000	China Coal Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,060,454	0.12
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2013:0.05%)		
14,000	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	30,156	-
	電気 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	代替エネルギー資源 : 0.02% (31 May 2013:0.27%)		
	土木・建設 : 0.02% (31 May 2013:0.10%)		
	保険 : 0.75% (31 May 2013:1.11%)		
332,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	911,047	0.11
9,454	China Life Insurance Co Ltd ADR Series 'H' CNY1.00	384,211	0.04
942,400	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	3,142,164	0.37
39,100	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	121,920	0.01
700,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	279,442	0.03
401,820	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	591,876	0.07
130,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	1,006,993	0.12
	石油・ガス : 0.42% (31 May 2013:1.00%)		
3,938,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	3,575,867	0.42

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高 損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
中華人民共和国(つづき) : 2.31% (31 May 2013:5.84%)		
不動産 : 0.00% (31 May 2013:0.10%)		
通信 : 0.08% (31 May 2013:0.07%)		
420,000 China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	212,629	0.02
6,758 China Telecom Corp Ltd ADR NPV	342,969	0.04
88,000 ZTE Corp Com CNY1.00	169,690	0.02
中華人民共和国合計	19,994,698	2.31
フィリピン : 2.74% (31 May 2013:2.16%)		
銀行 : 0.73% (31 May 2013:0.53%)		
3,262,500 Metropolitan Bank & Trust Com PHP20.00	6,244,643	0.73
飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.27%)		
電気 : 0.50% (31 May 2013:0.01%)		
5,199,300 Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	4,283,734	0.50
土木・建設 : 0.13% (31 May 2013:0.13%)		
664,900 DMCI Holdings Inc Com PHP1.00	1,084,993	0.13
各種持株会社 : 0.27% (31 May 2013:0.26%)		
3,454,900 Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	2,345,116	0.27
投資会社 : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
111,220 GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	2,148,525	0.25
不動産 : 0.36% (31 May 2013:0.56%)		
4,476,000 Ayala Land Inc Com PHP1.00	3,089,366	0.36
小売 : 0.00% (31 May 2013:0.21%)		
9,590 Jollibee Foods Corp Com PHP1.00	39,353	-
通信 : 0.50% (31 May 2013:0.00%)		
66,610 Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	4,320,402	0.50
フィリピン合計	23,556,132	2.74

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ポーランド : 2.50% (31 May 2013:1.19%)		
	銀行 : 0.64% (31 May 2013:0.57%)		
18,136	Bank Millennium SA Com PLN1.00	49,405	0.01
50,988	Bank Pekao SA Com PLN1.00	3,133,853	0.36
170,384	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN1.00	2,288,430	0.27
	石炭 : 0.02% (31 May 2013:0.02%)		
5,050	Lubelski Wegiel Bogdanka SA Com PLN5.00	192,773	0.02
	電気 : 0.14% (31 May 2013:0.02%)		
78,812	Enea SA Com PLN1.00	416,778	0.05
26,900	Energa SA Com PLN10.92	167,287	0.02
62,176	PGE SA Com PLN10.00	430,059	0.05
73,583	Tauron Polska Energia SA Com PLN5.00	129,547	0.02
	食品 : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	保険 : 0.96% (31 May 2013:0.14%)		
55,794	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN1.00	8,241,228	0.96
	メディア : 0.45% (31 May 2013:0.07%)		
534,473	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	3,847,648	0.45
	鉱業 : 0.07% (31 May 2013:0.15%)		
16,688	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	639,919	0.07
	石油・ガス : 0.08% (31 May 2013:0.14%)		
47,071	Polanski Koncern Naftowy Orlen S.A. Com PLN1.25	656,443	0.08
	小売 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
6,500	CCC SA Com PLN0.10	258,902	0.03
	通信 : 0.10% (31 May 2013:0.05%)		
247,514	Telekomunikacja Polska SA Com PLN3.00	853,961	0.10
	運輸 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
3,200	PKP Cargo SA Com NPV	85,995	0.01
	ポーランド合計	21,392,228	2.50

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ポルトガル : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
	食品 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
17,391	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	298,060	0.03
	ポルトガル合計	298,060	0.03
	カタール : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
	化学 : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
12,625	Industries Qatar QSC Com QAR10.00	653,968	0.08
	カタール合計	653,968	0.08
	大韓民国 : 10.38% (31 May 2013:10.65%)		
	農業 : 0.68% (31 May 2013:0.01%)		
71,295	KT&G Corp GDR Each Rep 1/2 KRW5000	5,810,801	0.68
	自動車製造 : 1.16% (31 May 2013:1.07%)		
45,108	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	9,937,290	1.16
	自動車部品・装置 : 0.63% (31 May 2013:0.11%)		
31	Hyundai Mobis Com KRW5000.00	8,759	-
361,350	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	5,392,623	0.63
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.39%)		
44	KCC Corp Com KRW5000.00	25,317	-
	化粧品/パーソナルケア : 0.18% (31 May 2013:0.40%)		
3,014	LG Household & Health Care Ltd Com KRW5000.00	1,508,182	0.18
	各種金融サービス : 1.03% (31 May 2013:0.56%)		
99,810	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	3,622,295	0.42
111,580	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	3,803,367	0.44
1,452	KB Financial Group Inc ADR NPV	49,412	0.01
31,830	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,384,490	0.16

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	大韓民国(つづき) : 10.38% (31 May 2013:10.65%)		
	電気 : 0.04% (31 May 2013:0.24%)		
3,330	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	127,543	0.01
12,985	Korea Electric Power Corp ADR NPV	249,637	0.03
	電気部品・設備 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
42,650	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	3,049,713	0.35
	電子 : 0.02% (31 May 2013:0.03%)		
1,970	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	52,475	0.01
3,801	LG Display Co Ltd ADR Each Rep 1/2 Share KRW5000	50,268	0.01
	土木・建設 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
37,775	Samsung Engineering Co Ltd Com KRW5000.00	3,019,556	0.35
	環境規制 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
2,072	Coway Co Ltd Com KRW500.00	174,461	0.02
	食品 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	ガス : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	保険 : 0.63% (31 May 2013:0.55%)		
39,340	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,226,902	0.26
1,880	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	53,394	0.01
12,137	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	3,096,113	0.36
169	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Pref KRW500.00	27,416	-
	インターネット : 0.55% (31 May 2013:0.28%)		
28,875	NCSOFT Corp Com KRW500.00	4,762,026	0.55
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2013:0.34%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	大韓民国(つづき) : 10.38% (31 May 2013:10.65%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	半導体 : 4.15% (31 May 2013:5.50%)		
20,053	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	28,373,364	3.30
2,058	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	2,234,106	0.26
117,930	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	5,097,739	0.59
	造船 : 0.59% (31 May 2013:0.15%)		
32,100	Hyundai Mipo Dockyard Com KRW5000.00	5,089,370	0.59
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.45%)		
	大韓民国合計	89,226,619	10.38
	ロシア連邦 : 4.30% (31 May 2013:5.48%)		
	航空 : 0.09% (31 May 2013:0.08%)		
494,334	Aeroflot - Russian Airlines OJSC Com RUB1.00	781,656	0.09
	自動車製造 : 0.09% (31 May 2013:0.13%)		
3,000	GAZ Auto Plant Com RUB1.00	54,077	0.01
45,160	Sollers OJSC Com RUB12.50	728,725	0.08
	銀行 : 0.43% (31 May 2013:0.97%)		
433,550	Bank St Petersburg OJSC Com RUB1.00	428,938	0.05
379,582	Sberbank of Russia Com RUB3.00	922,702	0.11
171,013	Sberbank of Russia Pref RUB3.00	338,094	0.04
198,645	Sberbank of Russia ADR Each Rep 4 Ord	1,999,106	0.23
	化学 : 0.04% (31 May 2013:0.05%)		
8,425	Acron JSC Com RUB5.00 - Micex Main	328,593	0.04
	各種金融サービス : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
79,000	Moscow Exchange MICEX-RTS OAO Com RUB1.00	148,353	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ロシア連邦(つづき) : 4.30% (31 May 2013:5.48%)		
	電気 : 0.06% (31 May 2013:0.16%)		
1,900,854	Enel OGK-5 OJSC Com RUB1.00	50,854	0.01
18,405,768	Interregional Distribution Network Co Center and Privolzhya OJSC Com RUB0.10	46,287	0.01
19,458,000	Interregional Distribution Network Co Volga OAO Com RUB0.10	10,989	-
7,442,300	RusHydro Management Co Class C Com RUB1.00	146,729	0.02
85,393	RusHydro JSC ADR NPV	164,083	0.02
2,509,408	IDGC Holding JSC Com RUB1.00	37,185	-
	土木・建設 : 0.02% (31 May 2013:0.07%)		
70,918	Mostotrest Com RUB28.00	212,302	0.02
	食品 : 0.15% (31 May 2013:0.48%)		
31,172	DIXY Group OJSC Com RUB0.01	331,952	0.04
3,919	Magnit OJSC Com RUB0.01	988,066	0.11
	鉄/鉄鋼 : 0.01% (31 May 2013:0.03%)		
31,189	Mechel ADR Pref NPV	10,292	-
5,404	Severstal OAO GDR NPV	46,366	0.01
	金属加工/金属製品 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
5,727	TMK OAO GDR NPV	52,249	0.01
	鉱業 : 0.20% (31 May 2013:0.00%)		
90,541	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord	1,737,943	0.20
	石油・ガス : 2.70% (31 May 2013:2.77%)		
400	Bashneft OAO Com RUB1.00	25,908	-
5,062	Bashneft OAO Pref RUB1.00	241,549	0.03
29,500	Gazprom Neft OAO Com RUB0.0016	118,768	0.01
11,240	Gazprom Neft OAO ADR Each Rep 1 Ord	227,048	0.03
1,067,653	Gazprom OAO ADR Each Rep 2 Ord	8,705,700	1.01
132,977	Lukoil OAO ADR Each Rep 1 Ord RUB0.025	7,524,813	0.87
3,652	Novatek OAO GDR Each Repr 10 Ord 'Regs'	424,371	0.05
645,787	Rosneft Oil Co GDR Each Rep 1 Ord 'Regs'	4,208,271	0.49

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	ロシア連邦(つづき) : 4.30% (31 May 2013:5.48%)		
	石油・ガス(つづき) : 2.70% (31 May 2013:2.77%)		
22,672	Rosneft OAO GDR NPV	149,635	0.02
202,100	Surgutneftegas OAO Com RUB1.00	149,089	0.02
973,910	Surgutneftegas OAO Pref RUB1.00	725,548	0.08
86,028	Surgutneftegas OAO ADR Each Rep 10 Ord RUB1.00	630,615	0.07
5,415	Tatneft OAO ADR Each Repr 6 Ord RUB0.01	190,089	0.02
	パイプライン : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		
	不動産 : 0.06% (31 May 2013:0.05%)		
13,761	LSR Group Com RUB0.25	233,366	0.03
73,300	LSR Group GDR RUB0.25	287,409	0.03
	小売 : 0.11% (31 May 2013:0.10%)		
134,276	M Video OJSC Com RUB10.00	973,177	0.11
	通信 : 0.30% (31 May 2013:0.41%)		
68,732	Mobile Telesystems OJSC Com RUB0.10	563,993	0.07
6,300	Mobile Telesystems OJSC ADR NPV	116,393	-
964,075	Sistema JSFC Com RUB0.09	1,196,279	0.14
26,763	Sistema JSFC GDR NPV - London Intl	755,167	0.09
	運輸 : 0.01% (31 May 2013:0.04%)		
719,539	Far Eastern Shipping Co Com RUB1.00	71,178	0.01
	ロシア連邦合計	37,083,907	4.30
	シンガポール : 1.81% (31 May 2013:0.00%)		
	銀行 : 0.27% (31 May 2013:0.00%)		
130,000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	2,342,001	0.27
	販売/卸売 : 0.28% (31 May 2013:0.00%)		
69,000	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	2,399,988	0.28

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	シンガポール(つづき) : 1.81% (31 May 2013:0.00%)		
	電子 : 0.26% (31 May 2013:0.00%)		
218,550	Flextronics International Ltd Com NPV	2,223,746	0.26
	各種持株会社 : 0.66% (31 May 2013:0.00%)		
671,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	5,697,599	0.66
	不動産 : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
545,000	UOL Group Ltd Com NPV	2,888,785	0.34
	シンガポール合計	15,552,119	1.81
	南アフリカ : 3.48% (31 May 2013:1.43%)		
	銀行 : 0.13% (31 May 2013:0.13%)		
182,700	African Bank Investments Ltd Com ZAR0.03	144,917	0.02
82,662	FirstRand Ltd Com ZAR0.01	311,357	0.04
47,548	Standard Bank Group Ltd/South Africa Com ZAR0.10	637,156	0.07
	化学 : 0.66% (31 May 2013:0.02%)		
17,332	Sasol Ltd ADR NPV	975,705	0.11
84,723	Sasol Ltd Com NPV	4,769,063	0.55
	石炭 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
27,413	Exxaro Resources Ltd Com ZAR0.01	358,755	0.04
	土木・建設 : 0.20% (31 May 2013:0.02%)		
767,200	Aveng Ltd Com ZAR0.05	1,712,178	0.20
	食品 : 0.11% (31 May 2013:0.04%)		
8,493	Bidvest Group Ltd Com ZAR0.05	235,573	0.03
45,687	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	711,178	0.08
	林産品・紙製品 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
14,199	Sappi Ltd Com ZAR1.00	49,598	0.01
	ヘルスケア用品 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
5,249	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR0.14	136,126	0.02

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	南アフリカ(つづき) : 3.48% (31 May 2013:1.43%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.08% (31 May 2013:0.04%)		
65,907	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com ZAR0.00000001	258,709	0.03
55,206	Mediclinic International Ltd Com NPV	438,388	0.05
	各種持株会社 : 0.06% (31 May 2013:0.12%)		
25,821	Remgro Ltd Com ZAR0.01	535,864	0.06
	住宅家具 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
65,260	Steinhoff International Holdings Ltd Com ZAR0.005	330,254	0.04
	保険 : 0.93% (31 May 2013:0.16%)		
23,157	Liberty Holdings Ltd Com ZAR0.08	283,059	0.03
1,378,875	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	7,715,316	0.90
	投資会社 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
106,796	Rand Merchant Insurance Holdings Ltd Com ZAR0.000001	317,903	0.04
	事務用機器 : 0.29% (31 May 2013:0.00%)		
403,650	Reunert Ltd Com ZAR0.10	2,528,593	0.29
	包装・容器 : 0.55% (31 May 2013:0.00%)		
1,371,958	Nampak Ltd Com ZAR0.05	4,748,300	0.55
	不動産 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	小売 : 0.04% (31 May 2013:0.80%)		
5,821	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	93,892	0.01
40,036	Woolworths Holdings Ltd/South Africa Com ZAR0.0015	284,541	0.03
	通信 : 0.28% (31 May 2013:0.10%)		
26,793	MTN Group Ltd ADR NPV	570,691	0.07
76,538	MTN Group Ltd Com ZAR0.0001	1,614,683	0.19
9,047	Telkom SA Ltd Com ZAR10.00	33,106	-
13,636	Vodacom Group Ltd Com ZAR0.01	165,932	0.02
	南アフリカ合計	29,960,837	3.48

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	台湾 : 8.72% (31 May 2013:7.03%)		
	アパレル : 0.69% (31 May 2013:0.06%)		
5,322,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	5,892,528	0.69
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	自動車部品・装置 : 0.05% (31 May 2013:0.06%)		
146,050	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD10.00	394,769	0.05
	建設資材 : 0.09% (31 May 2013:0.19%)		
536,000	Taiwan Cement Corp Com TWD10.00	799,026	0.09
	コンピューター : 0.61% (31 May 2013:0.15%)		
89,001	Advantech Co Ltd Com TWD10.00	661,894	0.08
3,952,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	3,261,977	0.38
440,000	Innolux Corp Com TWD10.00	173,517	0.02
486,656	Inventec Corp Com TWD10.00	454,838	0.05
228,424	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	370,607	0.04
137,000	Quanta Computer Inc Com TWD10.00	367,338	0.04
	各種金融サービス : 0.06% (31 May 2013:0.66%)		
246,000	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	354,206	0.04
179,717	Taishin Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	89,153	0.01
192,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	100,369	0.01
	電気部品・設備 : 0.13% (31 May 2013:0.08%)		
110,000	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	719,014	0.08
4,000	Hermes Microvision Inc Com TWD10.00	159,744	0.02
672,000	Walsin Lihwa Corp Com TWD10.00	225,789	0.03
	電子 : 1.28% (31 May 2013:0.35%)		
1,205,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	461,135	0.05
120,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	229,910	0.03
3,136,900	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	9,671,555	1.12
22,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	100,332	0.01
274,000	Pegatron Corp Com TWD10.00	529,533	0.06
92,000	Unimicron Technology Corp Com TWD10.00	84,450	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	台湾(つづき) : 8.72% (31 May 2013:7.03%)		
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2013:0.33%)		
	保険 : 0.01% (31 May 2013:0.21%)		
80,818	Cathay Financial Holding Co Ltd Class C Com TWD10.00	123,644	0.01
	余暇 : 0.32% (31 May 2013:0.03%)		
338,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,671,490	0.31
13,000	Merida Industry Co Ltd Com TWD10.00	90,610	0.01
	宿泊施設 : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
126,000	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,491,720	0.17
	各種機械 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
503,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	564,470	0.07
	金属加工/金属製品 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
100,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	895,433	0.10
	各種製造業 : 0.04% (31 May 2013:0.03%)		
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	328,075	0.04
	小売 : 0.57% (31 May 2013:0.06%)		
591,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	4,892,890	0.57
	半導体 : 4.50% (31 May 2013:3.80%)		
3,063,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD10.00	3,879,122	0.45
80,038	Advanced Semiconductor Engineering Inc ADR NPV	515,845	0.06
297,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	4,831,060	0.56
72,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	138,547	0.02
28,118	Siliconware Precision Industries Co ADR NPV	222,273	0.03
6,523,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	26,050,233	3.03
124,422	Taiwan Semiconductor ADR Rep 5 Ord TWD10.00	2,557,494	0.30
73,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	34,266	-
73,943	United Microelectronics Corp ADR NPV	169,699	0.02
187,000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD10.00	289,678	0.03

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	台湾(つづき) : 8.72% (31 May 2013:7.03%)		
	通信 : 0.02% (31 May 2013:0.65%)		
60,000	Far Eastone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	136,566	0.02
	繊維 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	運輸 : 0.01% (31 May 2013:0.02%)		
64,000	U-Ming Marine Transport Corp Com TWD10.00	107,999	0.01
	台湾合計	<u>75,092,798</u>	<u>8.72</u>
	タイ : 1.78% (31 May 2013:3.89%)		
	銀行 : 1.00% (31 May 2013:1.13%)		
496,100	Bangkok Bank PCL THB10.00	2,799,346	0.33
1,005,900	Kasikornbank PCL THB10.00	5,752,596	0.67
	電気 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.13%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2013:0.67%)		
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2013:0.05%)		
	メディア : 0.24% (31 May 2013:0.15%)		
1,382,700	BEC World PCL Com THB1.00	2,079,525	0.24
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2013:0.55%)		
	不動産 : 0.29% (31 May 2013:0.08%)		
5,101,700	LPN Development PCL THB1.00	2,509,670	0.29
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.45%)		
	通信 : 0.25% (31 May 2013:0.67%)		
939,500	Intouch Holdings PCL THB1.00	2,128,398	0.25
	タイ合計	<u>15,269,535</u>	<u>1.78</u>

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	トルコ : 2.46% (31 May 2013:3.97%)		
	航空 : 0.07% (31 May 2013:0.28%)		
180,489	Turk Hava Yollari Class A Com TRY1.00	614,069	0.07
	自動車製造 : 0.04% (31 May 2013:0.06%)		
52,495	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY1.00	325,242	0.04
	銀行 : 0.49% (31 May 2013:2.39%)		
320,500	Akbank TAS Com TRY1.00	1,253,412	0.15
88,088	Asya Katilim Bankasi AS Com TRY1.00	67,090	0.01
90,800	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	370,926	0.04
72,680	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY1.00	564,830	0.07
319,399	Turkiye Is Bankasi Com TRY1.00	912,046	0.11
299,080	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Class 'D' Com TRY1.00	723,350	0.08
101,200	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	236,787	0.03
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	建設資材 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
37,354	Cimsa Cimento Sanayi VE Tica Com TRY1.00	239,014	0.03
	化学 : 0.55% (31 May 2013:0.00%)		
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii Com TRY1.00	4,725,993	0.55
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	各種金融サービス : 0.02% (31 May 2013:0.03%)		
175,767	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Com TRY1.00	144,780	0.02
	土木・建設 : 0.11% (31 May 2013:0.07%)		
235,770	Enka Insaat ve Sanayi AS Com TRY1.00	655,792	0.08
30,110	TAV Havalimanlari Holding AS Class A Com TRY1.00	240,469	0.03
	食品 : 0.00% (31 May 2013:0.42%)		
	各種持株会社 : 0.12% (31 May 2013:0.38%)		
131,037	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	636,664	0.07
78,410	KOC Holding AS Class A Com TRY1.00	388,456	0.05

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	トルコ(つづき) : 2.46% (31 May 2013:3.97%)		
	住宅家具 : 0.05% (31 May 2013:0.03%)		
68,216	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	430,788	0.05
	家庭用品 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
2,471,271	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	3,439,860	0.40
	保険 : 0.44% (31 May 2013:0.00%)		
1,658,218	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,812,587	0.44
	鉄/鉄鋼 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
287,169	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	428,518	0.05
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2013:0.02%)		
	石油・ガス : 0.04% (31 May 2013:0.07%)		
15,701	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY1.00	383,115	0.04
	通信 : 0.05% (31 May 2013:0.13%)		
47,059	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY1.00	294,933	0.03
9,702	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS ADR TRY1.00	150,430	0.02
	トルコ合計	21,039,151	2.46
	アラブ首長国連邦 : 1.53% (31 May 2013:0.00%)		
	銀行 : 1.53% (31 May 2013:0.00%)		
299,075	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	734,059	0.09
697,003	First Gulf Bank PJSC Com AED1.00	3,401,565	0.40
1,301,071	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	6,110,477	0.71
1,598,032	Union National Bank PJSC/Abu Dhabi Com AED1.00	2,817,152	0.33
	アラブ首長国連邦合計	13,063,253	1.53

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 88.67% (31 May 2013:88.27%)		
	イギリス : 1.25% (31 May 2013:1.32%)		
	銀行 : 0.35% (31 May 2013:0.58%)		
284,400	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,999,737	0.35
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.46%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.04% (31 May 2013:0.02%)		
178,501	Evrast Plc Com USD1.00	313,330	0.04
	鉱業 : 0.86% (31 May 2013:0.26%)		
122,868	BHP Billiton Plc Com USD0.50	3,850,326	0.45
68,772	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	3,526,105	0.41
	イギリス合計	10,689,498	1.25
	アメリカ合衆国 : 0.61% (31 May 2013:0.03%)		
	コンピューター : 0.24% (31 May 2013:0.00%)		
41,800	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD0.01	2,031,689	0.24
	メディア : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	ワラント : 0.37% (31 May 2013:0.00%)		
482,170	Agility Public Warehousing Warrant 24/03/2016	1,376,836	0.16
34,525	Industries Qatar Warrant 31/03/2016	1,788,378	0.21
	アメリカ合衆国合計	5,196,903	0.61
	ヴァージン諸島 : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
	インターネット : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
17,522	Mail.ru Group Ltd GDR USD0.000005	598,902	0.07
	各種機械 : 0.27% (31 May 2013:0.00%)		
111,600	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	2,344,158	0.27
	ヴァージン諸島合計	2,943,060	0.34
	株式合計	762,602,587	88.67

契約数 先物契約：0.31% (31 May 2013:0.16%)

		未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
673	MXDR Future June 2014	542,860	0.06
879	FTSE/JSE Top 40 June 2014	2,111,709	0.25

未決済先物契約に係る評価益合計

2,654,569	0.31
-----------	------

先物契約合計

2,654,569	0.31
-----------	------

先渡為替契約：-0.46% (31 May 2013:-0.94%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	EUR	1,029,767	USD	1,403,106	16-Jun-2014	2,034	-
Barclays^	EUR	819,426	USD	1,116,524	16-Jun-2014	1,602	-
Barclays^	EUR	625,330	USD	852,048	16-Jun-2014	1,229	-
Barclays^	EUR	565,502	USD	770,563	16-Jun-2014	1,078	-
Barclays^	EUR	33,413	USD	45,527	16-Jun-2014	66	-
Barclays^	EUR	33,286	USD	45,356	16-Jun-2014	64	-
Barclays^	EUR	14,694	USD	20,021	16-Jun-2014	29	-
Barclays^	EUR	3,177	USD	4,328	16-Jun-2014	6	-
UBS	GBP	168,879	USD	282,105	16-Jun-2014	1,147	-
UBS	USD	131,662	EUR	95,720	16-Jun-2014	1,051	-
UBS	USD	238,076	EUR	173,849	16-Jun-2014	855	-
UBS	USD	42,576	EUR	30,715	16-Jun-2014	664	-
UBS	USD	39,617	EUR	28,581	16-Jun-2014	618	-
UBS	GBP	80,000	USD	133,636	16-Jun-2014	544	-
UBS	GBP	75,248	USD	125,698	16-Jun-2014	511	-
UBS	USD	93,460	EUR	68,173	16-Jun-2014	437	-
UBS	USD	351,137	GBP	209,101	16-Jun-2014	422	-
UBS	EUR	87,500	USD	118,978	16-Jun-2014	418	-
UBS	USD	81,249	EUR	59,283	16-Jun-2014	356	-
UBS	USD	72,160	GBP	42,836	16-Jun-2014	314	-
UBS	USD	403,354	EUR	295,381	16-Jun-2014	300	-
UBS	USD	57,819	EUR	42,156	16-Jun-2014	295	-
UBS	USD	56,724	EUR	41,376	16-Jun-2014	265	-
UBS	GBP	43,335	USD	72,432	16-Jun-2014	252	-
UBS	USD	52,102	EUR	38,016	16-Jun-2014	228	-
UBS	USD	40,086	EUR	29,253	16-Jun-2014	170	-
UBS	EUR	38,415	USD	52,300	16-Jun-2014	118	-
UBS	USD	13,992	GBP	8,300	16-Jun-2014	71	-
UBS	USD	18,633	EUR	13,606	16-Jun-2014	67	-
UBS	USD	8,332	EUR	6,057	16-Jun-2014	66	-

先渡為替契約(つづき) : -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	13,324	EUR	9,722	16-Jun-2014	58	-
UBS	USD	9,315	EUR	6,790	16-Jun-2014	50	-
UBS	USD	32,067	EUR	23,470	16-Jun-2014	42	-
UBS	USD	10,085	EUR	7,365	16-Jun-2014	36	-
UBS	USD	4,360	EUR	3,170	16-Jun-2014	34	-
UBS	USD	6,123	EUR	4,464	16-Jun-2014	31	-
UBS	USD	34,051	EUR	24,936	16-Jun-2014	25	-
UBS	EUR	13,792	USD	18,800	16-Jun-2014	19	-
UBS	EUR	5,328	USD	7,255	16-Jun-2014	16	-
UBS	EUR	4,400	USD	5,991	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	1,242	EUR	903	16-Jun-2014	10	-
UBS	EUR	6,129	USD	8,355	16-Jun-2014	8	-
UBS	USD	408	EUR	298	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	268	EUR	196	16-Jun-2014	1	-
UBS	USD	6	GBP	4	16-Jun-2014	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						15,622	-
Barclays^	GBP	7,703	USD	12,955	16-Jun-2014	(35)	-
Barclays^	GBP	10,680	USD	17,961	16-Jun-2014	(49)	-
Barclays^	GBP	10,856	USD	18,258	16-Jun-2014	(49)	-
Barclays^	GBP	15,824	USD	26,612	16-Jun-2014	(72)	-
Barclays^	GBP	19,440	USD	32,694	16-Jun-2014	(89)	-
Barclays^	GBP	37,387	USD	62,878	16-Jun-2014	(170)	-
Barclays^	GBP	353,288	USD	594,163	16-Jun-2014	(1,611)	-
Barclays^	MXN	284,935,703	USD	22,113,006	27-Jun-2014	(4,329)	-
Barclays^	GBP	3,269,366	USD	5,498,481	16-Jun-2014	(14,942)	-
Barclays^	ZAR	396,287,654	USD	37,900,611	27-Jun-2014	(569,973)	(0.07)
UBS	USD	688	EUR	505	16-Jun-2014	(2)	-
UBS	GBP	1,056	USD	1,774	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	500	USD	843	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	USD	3,216	EUR	2,362	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	USD	5,083	EUR	3,733	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	2,390	USD	3,275	16-Jun-2014	(14)	-
UBS	GBP	2,000	USD	3,371	16-Jun-2014	(17)	-
UBS	GBP	3,600	USD	6,057	16-Jun-2014	(19)	-
UBS	EUR	21,846	USD	29,832	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	USD	22,993	EUR	16,867	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	EUR	5,182	USD	7,109	16-Jun-2014	(38)	-
UBS	USD	11,670	EUR	8,582	16-Jun-2014	(41)	-
UBS	EUR	23,720	USD	32,410	16-Jun-2014	(43)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	8,131	USD	11,142	16-Jun-2014	(47)	-
UBS	EUR	71,843	USD	98,106	16-Jun-2014	(74)	-
UBS	EUR	13,099	USD	17,951	16-Jun-2014	(76)	-
UBS	USD	76,976	EUR	56,469	16-Jun-2014	(78)	-
UBS	EUR	12,202	USD	16,729	16-Jun-2014	(78)	-
UBS	EUR	85,000	USD	116,073	16-Jun-2014	(88)	-
UBS	EUR	18,412	USD	25,215	16-Jun-2014	(91)	-
UBS	EUR	51,309	USD	70,107	16-Jun-2014	(94)	-
UBS	USD	31,261	EUR	22,990	16-Jun-2014	(110)	-
UBS	USD	54,374	EUR	39,939	16-Jun-2014	(123)	-
UBS	EUR	5,925	USD	8,212	16-Jun-2014	(128)	-
UBS	GBP	30,000	USD	50,479	16-Jun-2014	(162)	-
UBS	GBP	1,016,502	USD	1,705,105	16-Jun-2014	(179)	-
UBS	EUR	26,768	USD	36,722	16-Jun-2014	(196)	-
UBS	GBP	11,762	USD	19,935	16-Jun-2014	(208)	-
UBS	EUR	33,027	USD	45,299	16-Jun-2014	(232)	-
UBS	USD	106,535	EUR	78,252	16-Jun-2014	(242)	-
UBS	GBP	36,680	USD	61,791	16-Jun-2014	(270)	-
UBS	EUR	48,615	USD	66,629	16-Jun-2014	(294)	-
UBS	GBP	58,519	USD	98,460	16-Jun-2014	(310)	-
UBS	GBP	169,355	USD	284,394	16-Jun-2014	(344)	-
UBS	USD	84,871	GBP	50,808	16-Jun-2014	(346)	-
UBS	USD	137,113	EUR	100,838	16-Jun-2014	(483)	-
UBS	EUR	90,000	USD	123,331	16-Jun-2014	(524)	-
UBS	EUR	51,782	USD	71,226	16-Jun-2014	(568)	-
UBS	EUR	120,000	USD	164,335	16-Jun-2014	(592)	-
UBS	GBP	218,906	USD	367,782	16-Jun-2014	(622)	-
UBS	GBP	75,031	USD	126,489	16-Jun-2014	(644)	-
UBS	GBP	238,677	USD	400,999	16-Jun-2014	(678)	-
UBS	GBP	120,180	USD	202,402	16-Jun-2014	(829)	-
UBS	EUR	80,666	USD	110,949	16-Jun-2014	(878)	-
UBS	GBP	139,082	USD	234,235	16-Jun-2014	(960)	-
UBS	GBP	5,462,740	USD	9,163,337	16-Jun-2014	(964)	-
UBS	GBP	110,294	USD	186,127	16-Jun-2014	(1,137)	-
UBS	GBP	271,311	USD	456,493	16-Jun-2014	(1,436)	-
UBS	GBP	227,058	USD	382,277	16-Jun-2014	(1,444)	-
UBS	EUR	135,237	USD	186,203	16-Jun-2014	(1,669)	-
UBS	GBP	198,708	USD	335,332	16-Jun-2014	(2,049)	-
UBS	GBP	380,616	USD	640,439	16-Jun-2014	(2,052)	-
UBS	EUR	105,327	USD	146,000	16-Jun-2014	(2,279)	-
UBS	GBP	307,935	USD	519,423	16-Jun-2014	(2,940)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	GBP	167,993	USD	284,723	16-Jun-2014	(2,957)	-
UBS	GBP	354,017	USD	597,457	16-Jun-2014	(3,682)	-
UBS	GBP	475,758	USD	802,912	16-Jun-2014	(4,948)	-
UBS	GBP	479,374	USD	809,014	16-Jun-2014	(4,985)	-
UBS	GBP	697,619	USD	1,177,335	16-Jun-2014	(7,255)	-
UBS	EUR	633,846	USD	872,721	16-Jun-2014	(7,824)	-
UBS	GBP	1,396,773	USD	2,351,495	16-Jun-2014	(8,760)	-
UBS	GBP	855,804	USD	1,444,296	16-Jun-2014	(8,900)	-
UBS	EUR	1,348,906	USD	1,857,263	16-Jun-2014	(16,649)	-
UBS	GBP	1,629,664	USD	2,750,299	16-Jun-2014	(16,947)	-
UBS	EUR	1,430,428	USD	1,969,507	16-Jun-2014	(17,655)	-
UBS	GBP	15,138,757	USD	25,548,893	16-Jun-2014	(157,433)	(0.02)
UBS	EUR	25,475,745	USD	35,076,687	16-Jun-2014	(314,437)	(0.04)
UBS	EUR	28,773,026	USD	39,616,601	16-Jun-2014	(355,134)	(0.04)
UBS	EUR	35,757,603	USD	49,233,428	16-Jun-2014	(441,342)	(0.05)
UBS	EUR	45,747,394	USD	62,988,031	16-Jun-2014	(564,642)	(0.07)
UBS	GBP	137,250,684	USD	231,630,842	16-Jun-2014	(1,427,318)	(0.17)
先渡為替契約に係る評価損合計						(3,978,951)	(0.46)
先渡為替契約合計						(3,963,329)	(0.46)
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						761,293,827	88.52
現金および現金等価物*						102,311,979	11.90
その他の純負債						(3,576,379)	(0.42)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						860,029,427	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.67
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.15)
その他の純資産	11.48
	<hr/> <hr/> 100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される6,831,675米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
債券 : 90.05% (31 May 2013:90.53%)			
オーストラリア : 0.07% (31 May 2013:0.36%)			
社債 : 0.07% (31 May 2013:0.36%)			
400,000	Emeco Pty Ltd 9.875% 15/03/2019	411,000	0.04
100,000	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018	52,000	-
400,000	Transfield Services Ltd 8.375% 15/05/2020	412,000	0.03
オーストラリア合計		875,000	0.07
オーストリア : 0.09% (31 May 2013:0.00%)			
社債 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)			
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	431,380	0.03
800,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	836,000	0.06
オーストリア合計		1,267,380	0.09
バミューダ : 0.42% (31 May 2013:0.48%)			
社債 : 0.42% (31 May 2013:0.48%)			
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	257,500	0.02
1,125,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,223,437	0.09
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	484,500	0.04
200,000	Fly Leasing Ltd 6.75% 15/12/2020	211,000	0.02
200,000	Milestone Aviation Group Ltd 8.625% 15/12/2017 **	218,000	0.02
2,500,000	Seadrill Ltd 5.625% 15/09/2017	2,631,250	0.20
300,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	338,250	0.03
バミューダ合計		5,363,937	0.42
カナダ : 2.90% (31 May 2013:1.62%)			
社債 : 2.90% (31 May 2013:1.62%)			
175,000	Air Canada 8.75% 01/04/2020	193,375	0.01
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	335,969	0.03
96,159	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2022	98,322	0.01
100,000	Air Canada 2013-1 Class C Pass Through Trust 6.625% 15/05/2018	104,330	0.01
300,000	AuRico Gold Inc 7.75% 01/04/2020	296,250	0.02
225,000	Baytex Energy Corp 5.125% 01/06/2021	228,094	0.02
175,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	176,312	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	カナダ(つづき) : 2.90% (31 May 2013:1.62%)		
	社債(つづき) : 2.90% (31 May 2013:1.62%)		
150,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	152,813	0.01
700,000	Bowater Canada Finance Corp FRN 15/11/2050 **	70	-
309,570	Catalyst Paper Corp FRN 30/10/2017	282,096	0.02
625,000	Catamaran Corp 4.75% 15/03/2021	635,937	0.05
425,000	Essar Steel Algoma Inc 9.375% 15/03/2015	428,188	0.03
4,170,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	4,295,100	0.33
375,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021 **	396,094	0.03
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021 **	1,241,094	0.09
4,500,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017 **	4,899,375	0.37
2,045,000	HudBay Minerals Inc 9.5% 01/10/2020	2,218,825	0.17
125,000	IAMGOLD Corp 6.75% 01/10/2020	111,875	0.01
1,600,000	Kissner Milling Co Ltd 7.25% 01/06/2019	1,644,000	0.12
3,860,000	Kodiak Oil & Gas Corp 5.5% 15/01/2021	4,004,750	0.30
175,000	Kodiak Oil & Gas Corp 5.5% 01/02/2022	179,812	0.01
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020 **	178,062	0.01
350,000	MDC Partners Inc 6.75% 01/04/2020	371,875	0.03
175,000	Methanex Corp 5.25% 01/03/2022	192,706	0.01
525,000	Millar Western Forest Products Ltd 8.5% 01/04/2021	564,375	0.04
225,000	MPL 2 Acquisition Canco Inc 9.875% 15/08/2018	244,125	0.02
1,625,000	Nortel Networks Ltd FRN 15/07/2016	1,913,437	0.15
1,175,000	Novelis Inc/GA 8.375% 15/12/2017 **	1,255,781	0.10
4,811,000	Novelis Inc/GA 8.75% 15/12/2020	5,370,279	0.41
631,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	678,325	0.05
435,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021 **	473,062	0.04
1,665,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,810,688	0.14
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	304,500	0.02
550,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	562,375	0.04
125,000	Tembec Industries Inc 11.25% 15/12/2018	136,562	0.01
900,000	Tervita Corp 10.875% 15/02/2018	885,375	0.07
50,000	Tervita Corp 8% 15/11/2018	51,625	-
425,000	Thompson Creek Metals Co Inc 9.75% 01/12/2017	478,125	0.04
325,000	Thompson Creek Metals Co Inc 7.375% 01/06/2018	317,688	0.02
225,000	Thompson Creek Metals Co Inc 12.5% 01/05/2019	253,688	0.02
375,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	390,000	0.03
	カナダ合計	38,355,334	2.90

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	ケイマン諸島 : 0.13% (31 May 2013:0.22%)		
	社債 : 0.13% (31 May 2013:0.22%)		
150,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co LTD 8% 15/04/2021	153,375	0.01
1,525,000	Offshore Group Investment Ltd 7.125% 01/04/2023	1,547,875	0.12
	ケイマン諸島合計	1,701,250	0.13
	フランス : 1.07% (31 May 2013:0.87%)		
	社債 : 1.07% (31 May 2013:0.87%)		
3,330,000	Cie Generale de Geophysique - Veritas 6.5% 01/06/2021	3,213,450	0.24
2,300,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	3,342,654	0.25
1,680,000	Kerneos Tech Group SAS 5.75% 01/03/2021	2,355,486	0.18
1,350,000	Loxam SAS 7.375% 24/01/2020	2,026,357	0.15
633,000	Novasep Holding SAS FRN 15/12/2016	633,063	0.05
2,175,000	Numericable Group SA 6% 15/05/2022	2,259,281	0.17
200,000	Numericable Group SA 6.25% 15/05/2024	209,500	0.02
150,000	Rexel SA 5.25% 15/06/2020	158,250	0.01
	フランス合計	14,198,041	1.07
	ドイツ : 0.56% (31 May 2013:0.53%)		
	社債 : 0.56% (31 May 2013:0.53%)		
2,155,000	CeramTec Group GmbH 8.25% 15/08/2021	3,249,369	0.25
1,695,000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6.75% 30/12/2020	2,497,945	0.19
450,000	Hapag-Lloyd AG 9.75% 15/10/2017	487,687	0.04
175,000	Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	257,052	0.02
500,000	Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023	741,121	0.06
	ドイツ合計	7,233,174	0.56
	アイルランド : 0.32% (31 May 2013:0.72%)		
	社債 : 0.32% (31 May 2013:0.72%)		
150,000	AerCap Global Aviation Trust 2.75% 15/05/2017	151,125	0.01
450,000	AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	453,375	0.03
1,875,000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.25% 15/10/2020 **	2,839,970	0.22
800,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	830,000	0.06
	アイルランド合計	4,274,470	0.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	イタリア : 0.41% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.41% (31 May 2013:0.00%)		
5,400,000	Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	5,420,250	0.41
	イタリア合計	5,420,250	0.41
	ジャージー島 : 0.27% (31 May 2013:0.01%)		
	社債 : 0.27% (31 May 2013:0.01%)		
1,780,000	AA Bond Co Ltd 9.5% 31/07/2043	3,362,625	0.26
175,000	HBOS Capital Funding No2 LP FRN 30/06/2014 **	175,219	0.01
	ジャージー島合計	3,537,844	0.27
	ルクセンブルグ : 4.29% (31 May 2013:5.09%)		
	社債 : 4.29% (31 May 2013:5.09%)		
200,000	Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024	218,000	0.02
2,120,000	Altice SA 7.25% 15/05/2022	3,050,072	0.23
400,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	421,500	0.03
200,000	APERAM 7.75% 01/04/2018	214,000	0.02
3,020,000	APERAM 7.75% 01/04/2018	3,231,400	0.25
200,000	ArcelorMittal 10.35% 01/06/2019	254,500	0.02
150,000	ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	160,875	0.01
4,545,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	4,908,600	0.37
1,025,000	ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	1,114,688	0.08
150,000	BC Luxco 1 SA 7.375% 29/01/2020	155,250	0.01
1,600,000	BMBG Bond Finance SCA FRN 15/10/2020	2,210,565	0.17
1,400,000	Capsugel SA FRN 15/05/2019	1,441,125	0.11
585,000	CHC Helicopter SA 9.25% 15/10/2020	640,575	0.05
575,000	CHC Helicopter SA 9.375% 01/06/2021	609,500	0.05
200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	203,500	0.02
600,000	Exopack Holdings SA 7.875% 01/11/2019	642,000	0.05
1,950,000	Expro Finance Luxembourg SCA 8.5% 15/12/2016 **	2,038,969	0.15
2,785,000	Galapagos Holding SA 7% 15/06/2022	3,847,970	0.29
710,000	GCS Holdco Finance I SA 6.5% 15/11/2018	1,031,805	0.08
100,000	Gestamp Funding Luxembourg SA 5.625% 31/05/2020	104,375	0.01
1,290,000	INEOS Group Holdings SA 5.75% 15/02/2019	1,823,199	0.14
5,089,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	5,508,842	0.42
255,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021 **	280,181	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	ルクセンブルグ(つづき) : 4.29% (31 May 2013:5.09%)		
	社債(つづき) : 4.29% (31 May 2013:5.09%)		
450,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	479,813	0.04
1,000,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	1,063,750	0.08
1,975,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	2,130,531	0.16
1,515,000	Matterhorn Midco & Cy SCA 7.75% 15/02/2020	2,231,643	0.17
525,000	NII International Telecom SCA 11.375% 15/08/2019	448,875	0.03
550,000	NII International Telecom SCA 7.875% 15/08/2019	466,125	0.04
1,455,000	Ontex IV SA 9% 15/04/2019	2,174,035	0.17
150,000	Pacific Drilling SA 5.375% 01/06/2020	147,750	0.01
273	Stratus Preference (Series B1)	-	-
400,000	Topaz Marine SA 8.625% 01/11/2018	426,800	0.03
3,860,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 8.75% 01/02/2019	4,125,375	0.31
3,350,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	4,782,663	0.36
500,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	518,750	0.04
2,200,000	Xella Holdco Finance SA FRN 15/09/2018 **	3,249,676	0.25
	ルクセンブルグ合計	56,357,277	4.29
	マーシャル諸島 : 0.30% (31 May 2013:0.14%)		
	社債 : 0.30% (31 May 2013:0.14%)		
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019	213,500	0.02
300,000	Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	315,750	0.02
175,000	Navios Maritime Finance II US Inc 8.125% 15/02/2019	182,437	0.01
275,000	Navios South American Logistics 7.25% 01/05/2022	283,594	0.02
625,000	Teekay Corp 8.5% 15/01/2020	725,781	0.06
2,275,000	Teekay Offshore Partners LP 6% 30/07/2019	2,296,612	0.17
	マーシャル諸島合計	4,017,674	0.30
	メキシコ : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.03%)		
200,000	Corp GEO SAB de CV 8.875% 27/03/2022	24,000	-
	メキシコ合計	24,000	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	オランダ : 0.43% (31 May 2013:0.40%)		
	社債 : 0.43% (31 May 2013:0.40%)		
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	258,125	0.02
200,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	212,500	0.02
155,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV FRN 01/12/2019	214,149	0.02
1,330,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	1,914,668	0.15
1,900,000	Telefonica Europe BV FRN 29/09/2049	2,865,391	0.22
	オランダ合計	5,464,833	0.43
	ノルウェー : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
2,270,000	Albain Bidco Norway AS 6.75% 01/11/2020	3,237,227	0.25
	ノルウェー合計	3,237,227	0.25
	プエルトリコ : 0.00% (31 May 2013:0.15%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.15%)		
	スペイン : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	スウェーデン : 0.00% (31 May 2013:0.28%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.28%)		
	イギリス : 2.55% (31 May 2013:1.89%)		
	社債 : 2.55% (31 May 2013:1.89%)		
1,990,000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020	3,834,443	0.29
975,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022^	1,122,469	0.09
2,175,000	Barclays Bank Plc FRN 10/04/2023^	2,438,719	0.19
1,370,000	Elli Finance UK Plc 8.75% 15/06/2019	2,549,597	0.19
200,000	Inmarsat Finance Plc 4.875% 15/05/2022	202,500	0.02
80,000	LBG Capital No.1 Plc FRN 29/12/2049	88,440	0.01
250,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/09/2049	255,000	0.02
1,780,000	Lynx II Corp 7% 15/04/2023	3,216,879	0.24
100,000	MISA Investments Ltd FRN 15/08/2018	102,000	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	イギリス(つづき) : 2.55% (31 May 2013:1.89%)		
	社債(つづき) : 2.55% (31 May 2013:1.89%)		
1,940,000	Pendragon Plc 6.875% 01/05/2020	3,494,859	0.27
1,275,000	PPC Finance Plc 5.5% 01/05/2019	1,791,125	0.14
775,000	Premier Foods Finance Plc 6.5% 15/03/2021	1,345,574	0.10
525,000	R&R Ice Cream Plc FRN 10/05/2018	734,298	0.06
3,750,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/03/2049	3,993,750	0.30
1,865,000	Thames Water Kemble Finance Plc 7.75% 01/04/2019	3,437,173	0.26
400,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	414,000	0.03
2,140,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	2,214,900	0.17
500,000	Virgin Media Finance Plc 4.875% 15/02/2022	468,750	0.04
870,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,592,455	0.12
	イギリス合計	33,296,931	2.55
	アメリカ合衆国 : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債 : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
2,400,000	99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019 **	2,712,000	0.21
7,560,000	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	7,947,450	0.60
850,000	Accuride Corp 9.5% 01/08/2018	902,063	0.07
275,000	Actuant Corp 5.625% 15/06/2022	290,125	0.02
275,000	ADT Corp 4.125% 15/04/2019	275,688	0.02
4,535,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	4,784,425	0.36
1,400,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	1,480,500	0.11
1,325,000	AES Corp 5.5% 15/03/2024	1,364,750	0.10
645,000	AES Corp 8% 15/10/2017	757,875	0.06
475,000	AES Corp FRN 01/06/2019	480,344	0.04
1,050,000	Affinia Group Inc 7.75% 01/05/2021	1,126,125	0.09
925,000	Affinion Group Holdings Inc FRN 15/09/2018	929,625	0.07
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018	131,875	0.01
1,300,000	Affinity Gaming / Affinity Gaming Finance Corp 9% 15/05/2018	1,384,500	0.11
175,000	Air Lease Corp 4.75% 01/03/2020	189,219	0.01
2,250,000	AK Steel Corp 8.375% 01/04/2022	2,345,625	0.18
1,050,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.5% 15/01/2028	1,029,000	0.08
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	793,125	0.06
275,000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018 **	301,813	0.02
375,000	Aleris International Inc 7.625% 15/02/2018	382,969	0.03
475,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020 **	479,750	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
175,000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 15/08/2023	189,580	0.01
4,220,000	Allegion US Holding Co Inc 5.75% 01/10/2021	4,483,750	0.34
550,000	Allen Systems Group Inc 10.5% 15/11/2016 **	286,000	0.02
575,000	Alliant Techsystems Inc 5.25% 01/10/2021 **	602,313	0.05
1,050,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	1,060,500	0.08
1,225,000	Ally Financial Inc 4.625% 26/06/2015	1,272,469	0.10
375,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	399,375	0.03
2,225,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/02/2017	2,421,078	0.18
600,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	752,250	0.06
425,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	516,375	0.04
400,000	Alpha Natural Resources Inc 6% 01/06/2019	284,000	0.02
225,000	Alpha Natural Resources Inc 7.5% 01/08/2020	215,438	0.02
650,000	Alpha Natural Resources Inc 9.75% 15/04/2018	594,750	0.05
6,465,000	Alphabet Holding Co Inc FRN 01/11/2017	6,683,194	0.51
1,150,000	Alta Mesa Holdings LP 9.625% GTD SNR 15/10/2018	1,221,875	0.09
250,000	AM Castle & Co 12.75% 15/12/2016	277,813	0.02
500,000	AMC Entertainment Inc 5.875% 15/02/2022	520,000	0.04
1,000,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	1,002,500	0.08
1,050,000	Ameren Energy Generating Co 7% 15/04/2018	1,018,500	0.08
400,000	American Achievement Corp 10.875% 15/04/2016	417,000	0.03
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/04/2023 **	-	-
194,889	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust 5.6% 15/07/2020 **	204,146	0.02
250,000	American Axle & Manufacturing Inc 5.125% 15/02/2019	263,750	0.02
1,575,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	1,687,219	0.13
225,000	American Greetings Corp 7.375% 01/12/2021	239,625	0.02
561,000	AmeriGas Finance Corp 6.5% 20/05/2021	607,282	0.05
4,550,000	AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	5,050,500	0.38
2,720,000	Ameristar Casinos Inc 7.5% 15/04/2021	2,947,800	0.22
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	319,500	0.02
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	483,750	0.04
550,000	Amsurg Corp 5.625% 30/11/2020	552,750	0.04
1,725,000	Ancestry.com Inc 11% 15/12/2020	2,031,187	0.15
350,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	360,063	0.03
650,000	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2021	679,250	0.05
425,000	Approach Resources Inc 7% 15/06/2021	437,219	0.03
200,000	APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	206,000	0.02
2,575,000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	2,639,375	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
2,165,000	Arch Coal Inc 7.25% 01/10/2020	1,585,862	0.12
150,000	Arch Coal Inc 8% 15/01/2019	147,750	0.01
2,100,000	Arch Coal Inc 9.875% 15/06/2019	1,806,000	0.14
100,000	Ares Capital Corp 4.875% 30/11/2018	105,635	0.01
2,007,000	Armored Autogroup Inc 9.25% 01/11/2018	2,107,350	0.16
650,000	Artesyn Escrow Inc 9.75% 15/10/2020**	614,250	0.05
200,000	Asbury Automotive Group Inc 8.375% 15/11/2020**	224,000	0.02
225,000	Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021	227,250	0.02
275,000	Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	287,375	0.02
475,000	Athlon Holdings LP / Athlon Finance Corp 6% 01/05/2022	486,875	0.04
125,000	Audatex North America Inc 6% 15/06/2021	133,750	0.01
825,000	AutoNation Inc 5.5% 01/02/2020	899,250	0.07
524,000	Aventine Renew Energy 10.00% 01/04/2017**	83,840	0.01
525,000	Avis Budget Finance Inc 5.125% 01/06/2022	526,312	0.04
125,000	Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	128,125	0.01
716,000	Avis Budget Finance Inc 8.25% 15/01/2019	765,798	0.06
3,785,000	Aviv Healthcare Capital Corp 6% 15/10/2021	4,012,100	0.30
350,000	Aviv Healthcare Capital Corp 7.75% 15/02/2019	375,375	0.03
600,000	Axiall Corp 4.875% 15/05/2023	597,750	0.05
1,230,000	B/E Aerospace Inc 5.25% 01/04/2022	1,313,025	0.10
140,000	Baker & Taylor Acquisitions Corp 15% 01/04/2017**	114,100	0.01
550,000	BakerCorp International Inc 8.25% 01/06/2019**	569,250	0.04
600,000	Ball Corp 5% 15/03/2022	622,500	0.05
350,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	396,599	0.03
1,725,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	1,677,562	0.13
5,790,000	BC Mountain LLC / BC Mountain Finance Inc 7% 01/02/2021	5,457,075	0.41
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,219,438	0.17
550,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	570,625	0.04
1,350,000	Beazer Homes USA Inc 8.125% 15/06/2016	1,498,500	0.11
475,000	Berry Petroleum Co 6.375% 15/09/2022	499,937	0.04
4,590,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	4,607,212	0.35
3,530,000	Biomet Inc 6.5% 01/08/2020	3,847,700	0.29
4,610,000	Biomet Inc 6.5% 01/10/2020	4,978,800	0.38
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	575,437	0.04
4,265,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	4,574,212	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
375,000	Boise Cascade Co 6.375% 01/11/2020	405,000	0.03
625,000	Boxer Parent Co Inc FRN 15/10/2019	621,875	0.05
200,000	Brand Energy & Infrastructure Services Inc 8.5% 01/12/2021 **	212,500	0.02
275,000	Brocade Communications Systems Inc 4.625% 15/01/2023	263,313	0.02
1,150,000	Buffalo Thunder Development Authority FRN 15/12/2014 **	471,500	0.04
2,355,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	2,407,987	0.18
175,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 11.25% 01/06/2017	154,875	0.01
375,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 8.5% 15/02/2020	300,000	0.02
725,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	581,813	0.04
575,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	461,437	0.04
3,075,000	Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	3,194,156	0.24
450,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	473,625	0.04
1,425,000	Capmark Financial Group Inc FRN 30/09/2015 **	10,866	-
1,100,000	Carmike Cinemas Inc 7.375% 15/05/2019	1,207,250	0.09
350,000	CBC Ammo LLC / CBC FinCo Inc 7.25% 15/11/2021	360,500	0.03
207,000	CBRE Services Inc 6.625% 15/10/2020 **	220,455	0.02
350,000	CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.25% 15/02/2022	359,625	0.03
250,000	CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.625% 15/02/2024	257,500	0.02
1,925,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	1,946,656	0.15
525,000	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	536,156	0.04
1,475,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	1,524,781	0.12
575,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	592,969	0.05
2,535,000	CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	2,715,619	0.21
900,000	CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	976,500	0.07
2,645,000	CCO Holdings Capital Corp 8.125% 30/04/2020	2,889,662	0.22
75,000	CCU Escrow Corp 10% 15/01/2018	72,000	0.01
375,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/03/2021	386,250	0.03
1,000,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	1,010,000	0.08
4,230,000	CDR DB Sub Inc 7.75% 15/10/2020	3,637,800	0.28
400,000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	405,500	0.03
450,000	Centene Corp 5.75% 01/06/2017 **	490,500	0.04
1,000,000	Central Garden and Pet Co 8.25% 01/03/2018	1,027,500	0.08
325,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	332,312	0.03
625,000	Century Intermediate Holding Co 2 FRN 15/02/2019	670,313	0.05
275,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2020	292,875	0.02
450,000	CenturyLink Inc 6% 01/04/2017	498,375	0.04
1,175,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	1,286,625	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
4,550,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	4,595,500	0.35
125,000	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021	144,688	0.01
375,000	Ceridian LLC / Comdata Inc 8.125% 15/11/2017	379,688	0.03
675,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	722,250	0.05
675,000	Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020	766,125	0.06
275,000	Checkers Drive-In Restaurants Inc 11% 01/12/2017	307,313	0.02
1,175,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,219,062	0.09
1,300,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	1,391,000	0.11
550,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	642,125	0.05
3,940,000	Chesapeake Finance Corp 5.875% 15/04/2021	4,220,725	0.32
925,000	Chesapeake Oilfield Operating LLC / Chesapeake Oilfield Finance Inc 6.625% 15/11/2019	980,500	0.07
495,000	Choctaw Resort Development Enterprise 7.25% 15/11/2019 **	488,813	0.04
458,000	Choice Hotels International Inc 5.75% 01/07/2022 **	491,205	0.04
4,330,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8% 15/06/2019 **	4,752,175	0.36
4,805,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	5,501,725	0.42
9,005,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	9,522,787	0.72
4,240,000	CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	4,605,700	0.35
4,250,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	4,335,000	0.33
900,000	Cimarex Energy Co 5.875% 01/05/2022	1,001,250	0.08
21,000	Cincinnati Bell Inc 8.375% 15/10/2020	23,153	-
375,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	382,031	0.03
1,125,000	Cinemark USA Inc 7.375% 15/06/2021	1,250,156	0.10
1,500,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,520,625	0.12
700,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	708,750	0.05
1,098,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	1,176,233	0.09
1,290,000	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	1,336,762	0.10
2,275,000	CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	2,442,781	0.19
3,550,000	Citigroup Inc FRN 29/04/2049	3,405,984	0.26
425,000	Citigroup Inc FRN 29/07/2049	428,719	0.03
800,000	Clear Channel Communications Inc 10.75% 01/08/2016 **	812,000	0.06
475,000	Clear Channel Communications Inc 11.25% 01/03/2021	539,125	0.04
1,850,000	Clear Channel Communications Inc 5.5% 15/09/2014	1,880,710	0.14
1,650,000	Clear Channel Communications Inc 9% 15/12/2019	1,765,500	0.13
523,005	Clear Channel Communications Inc FRN 01/08/2016 **	530,850	0.04
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	480,937	0.04
1,575,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	1,701,000	0.13
525,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	553,875	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
450,000	CNG Holdings Inc/OH 9.375% 15/05/2020	387,000	0.03
150,000	CNH Industrial Capital LLC 3.25% 01/02/2017 **	153,750	0.01
807,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	788,842	0.06
1,650,000	Cogent Communications Finance Inc 5.625% 15/04/2021	1,629,375	0.12
1,100,000	Colt Finance Corp 8.75% 15/11/2017	951,500	0.07
500,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	484,375	0.04
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	674,438	0.05
100,000	Comstock Resources Inc 7.75% 01/04/2019 **	107,000	0.01
325,000	Concho Resources Inc 6.5% 15/01/2022	361,563	0.03
675,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	702,000	0.05
275,000	CONSOL Energy Inc 6.375% 01/03/2021	292,875	0.02
1,150,000	Consolidated Communications Finance Co 10.875% 01/06/2020	1,341,187	0.10
1,750,000	Constellation Brands Inc 7.25% 01/09/2016	1,964,375	0.15
95,110	Continental Airlines 2012-2 Class B Pass Through Trust 5.5% 29/10/2020 **	100,698	0.01
225,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018 **	239,625	0.02
475,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	509,251	0.04
1,075,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,107,250	0.08
4,500,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	4,865,625	0.37
1,425,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,492,688	0.11
350,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	368,375	0.03
825,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	819,844	0.06
750,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	783,750	0.06
1,625,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1,629,063	0.12
1,700,000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	1,904,000	0.14
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25% 15/12/2019	216,250	0.02
4,725,000	Cumulus Media Holdings Inc 7.75% 01/05/2019	5,008,500	0.38
500,000	CVR Refining LLC / Coffeyville Finance Inc 6.5% 01/11/2022	528,125	0.04
400,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 6.375% 15/11/2022	427,000	0.03
3,820,000	Dana Holding Corp 5.375% 15/09/2021	3,982,350	0.30
3,325,000	Dana Holding Corp 6% 15/09/2023	3,532,812	0.27
825,000	Dave & Buster's Inc 11% 01/06/2018	878,295	0.07
5,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	5,912,500	0.45

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
620,000	Dean Foods Co 7% 01/06/2016	682,775	0.05
475,000	Deluxe Corp 7% 15/03/2019	510,625	0.04
4,895,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	5,121,394	0.39
350,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	338,625	0.03
7,200,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	7,425,000	0.56
700,000	Denver Parent Corp FRN 15/08/2018	687,750	0.05
350,000	Diamond Foods Inc 7% 15/03/2019	365,750	0.03
116,056	DirectBuy Holdings 12% 01/02/2017 **	61,510	-
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	576,125	0.04
2,150,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	2,193,000	0.17
650,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	684,125	0.05
5,685,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	6,111,375	0.46
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	805,000	0.06
450,000	DR Horton Inc 5.75% 15/08/2023	480,375	0.04
2,915,000	Dresser-Rand Group Inc 6.5% 01/05/2021	3,133,625	0.24
850,000	DriveTime Automotive Group Inc / DT Acceptance Corp 8%	869,125	0.07
450,000	DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	468,000	0.04
550,000	Dynacast Finance Inc 9.25% 15/07/2019	610,500	0.05
1,025,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	1,019,875	0.08
1,565,000	EarthLink Inc 8.875% 15/05/2019 **	1,561,087	0.12
3,382,286	Education Management LLC / Education Management Finance Corp FRN 01/07/2018	3,128,615	0.24
550,000	El Paso LLC 7% 15/06/2017	622,185	0.05
250,000	El Paso LLC 8.05% 15/10/2030	271,875	0.02
3,080,000	Emdeon Inc 11% 31/12/2019	3,572,800	0.27
375,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	410,625	0.03
300,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	308,250	0.02
261,545	Energy Future Intermediate Holding Co LLC / EFIH Finance Inc FRN 01/12/2018	304,700	0.02
325,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	338,000	0.03
1,620,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 6.875% 15/03/2024	1,636,200	0.12
1,100,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.5% 15/12/2021	1,174,250	0.09
1,500,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.75% 15/06/2019	1,623,750	0.12
975,000	EnergySolutions LLC 10.75% 15/08/2018	1,044,664	0.08
335,000	EnLink Midstream Partners LP / EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	390,694	0.03
200,000	Entegris Inc 6% 01/04/2022 **	201,500	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
125,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 7.75% 01/09/2022	140,781	0.01
3,975,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	4,074,375	0.31
178,000	Erickson Air-Crane Inc 8.25% 01/05/2020	182,450	0.01
200,000	ESC Hawker **	-	-
425,000	Escrow General Motors 8.375% 15/07/2033 **	-	-
275,000	Essar Steel Minnesota LLC 11.5% 15/05/2020	283,594	0.02
200,000	EV Energy Finance Corp 8% 15/04/2019 **	210,000	0.02
1,150,000	EXCO Resources Inc 8.5% 15/04/2022	1,190,250	0.09
875,000	Exide Technologies 8.625% 01/02/2018	520,625	0.04
325,000	Express LLC / Express Finance Corp 8.75% 01/03/2018	341,250	0.03
850,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	890,375	0.07
529,000	Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	566,030	0.04
225,000	First Cash Financial Services Inc 6.75% 01/04/2021	238,781	0.02
1,875,000	First Data Corp 10.625% 15/06/2021	2,158,594	0.16
2,580,000	First Data Corp 11.25% 15/01/2021	2,973,450	0.23
6,275,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	6,996,625	0.53
1,025,000	First Data Corp 12.625% 15/01/2021	1,235,125	0.09
6,134,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	6,686,060	0.51
47,930	First Data Holdings Inc FRN 24/09/2019	48,409	-
200,000	First Wind Capital LLC 10.25% 01/06/2018	213,500	0.02
325,000	Florida East Coast Holdings Corp 6.75% 01/05/2019	339,219	0.03
850,000	Forbes Energy Services Ltd 9% 15/06/2019	881,875	0.07
1,000,000	Forest Laboratories Inc 5% 15/12/2021	1,097,500	0.08
125,000	Forestar USA Real Estate Group Inc 8.5% 01/06/2022 **	130,000	0.01
5,995,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	6,399,663	0.49
125,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	130,000	0.01
3,525,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	3,683,625	0.28
225,000	FTI Consulting Inc 6.75% 01/10/2020	241,312	0.02
250,000	Gannett Co Inc 6.375% 15/10/2023	267,500	0.02
1,750,000	GCI Inc 6.75% 01/06/2021	1,781,719	0.14
750,000	GCI Inc 8.625% 15/11/2019	802,500	0.06
775,000	GenCorp Inc 7.125% 15/03/2021	846,687	0.06
3,380,000	General Cable Corp 5.75% 01/10/2022	3,418,025	0.26
125,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	127,188	0.01
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	521,719	0.04
350,000	GenOn Americas Generation LLC 8.5% 01/10/2021	363,125	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
200,000	GenOn Americas Generation LLC 9.125% 01/05/2031	205,000	0.02
225,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	245,250	0.02
1,085,000	GenOn Energy Inc 9.875% 15/10/2020	1,179,937	0.09
350,000	Geo Group Inc 5.875% 15/01/2022 **	364,000	0.03
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	264,375	0.02
7,193	Global Aviation Holdings 2Nd Lein Term 13/07/2017 **	180	-
72,455	Global Aviation Holdings 3Rd Lein Term 13/02/2018	-	-
4,665,000	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	5,353,088	0.41
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	259,375	0.02
425,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01/11/2023	443,062	0.03
600,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	626,250	0.05
175,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/12/2049	184,663	0.01
4,435,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021 **	4,856,325	0.37
2,435,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020	2,501,963	0.19
2,050,000	Gray Television Inc 7.5% 01/10/2020	2,208,875	0.17
50,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 7.375% 01/02/2019	52,625	-
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,078,800	0.08
875,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	866,250	0.07
3,615,000	Griffey Finance Sub LLC 7% 15/10/2020	3,352,912	0.25
525,000	Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	530,250	0.04
25,000	Guitar Center Inc 9.625% 15/04/2020	22,688	-
750,000	Gymboree Corp 9.125% 01/12/2018	470,625	0.04
625,000	H&E Equipment Services Inc 7% 01/09/2022	690,625	0.05
4,165,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	4,456,550	0.34
4,690,000	Halcon Resources Corp 9.75% 15/07/2020	5,159,000	0.39
850,000	Harbinger Group Inc 7.75% 15/01/2022	863,813	0.07
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	338,406	0.03
675,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	695,250	0.05
150,000	Hawaiian Airlines 2013-1 Class B Pass Through Certificates 4.95% 15/01/2022	148,500	0.01
225,000	Hawker Beechcraft Notes Co FRN 01/04/2015 **	-	-
9,270,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	9,942,075	0.76
2,544,000	HCA Holdings Inc 7.75% 15/05/2021	2,807,940	0.21
1,175,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	1,198,500	0.09
1,550,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	1,577,125	0.12
4,180,000	HD Supply Inc 11.5% 15/07/2020	5,026,450	0.38
3,080,000	HD Supply Inc 7.5% 15/07/2020	3,357,200	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
225,000	Headwaters Inc 7.25% 15/01/2019	239,625	0.02
200,000	Headwaters Inc FRN 01/04/2019	216,000	0.02
400,000	Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022	405,000	0.03
475,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	470,250	0.04
450,000	Hercules Offshore Inc 6.75% 01/04/2022	438,188	0.03
325,000	Hercules Offshore Inc 8.75% 15/07/2021	349,375	0.03
695,000	Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	738,437	0.06
425,000	Hertz Corp 6.75% 15/04/2019	456,344	0.03
2,800,000	Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	2,814,000	0.21
1,025,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	1,083,937	0.08
250,000	Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp 5.5% 15/05/2022	254,375	0.02
1,050,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 5.625% 15/10/2021	1,112,344	0.08
800,000	Hologic Inc 6.25% 01/08/2020	854,000	0.06
275,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	283,250	0.02
4,625,000	Huntington Ingalls Industries Inc 7.125% 15/03/2021	5,075,938	0.39
550,000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	569,250	0.04
600,000	IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022	592,500	0.05
825,000	Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/03/2017	836,344	0.06
825,000	Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	846,656	0.06
1,775,000	Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	1,854,875	0.14
350,000	Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	378,000	0.03
500,000	Icon Health & Fitness Inc 11.875% 15/10/2016	495,000	0.04
175,000	IFM US Colonial Pipeline 2 LLC 6.45% 01/05/2021	188,276	0.01
650,000	iGATE Corp 4.75% 15/04/2019	662,187	0.05
225,000	Igloo Holdings Corp FRN 15/12/2017	230,906	0.02
300,000	ILFC E-Capital Trust I FRN 21/12/2065	289,500	0.02
3,330,000	Immucor Inc 11.125% 15/08/2019	3,746,250	0.28
275,000	Infor Software Parent Inc FRN 01/05/2021	281,875	0.02
1,925,000	Infor US Inc 9.375% 01/04/2019	2,163,219	0.16
2,915,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	2,958,725	0.22
474,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino FRN 30/11/2020	475,090	0.04
450,000	Interactive Data Corp 5.875% 15/04/2019	455,625	0.03
3,075,000	Interline Brands Inc FRN 15/11/2018	3,336,375	0.25
125,000	Interline Brands Inc/NJ FRN 17/03/2021	125,274	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
1,000,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	1,096,250	0.08
475,000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	508,250	0.04
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,520,531	0.12
250,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	298,437	0.02
400,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018	380,000	0.03
1,225,000	inVentiv Health Inc 10.75% 15/08/2018	1,160,687	0.09
225,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	241,875	0.02
554,311	iPayment Holdings Inc FRN 15/11/2018	185,694	0.01
875,000	iPayment Inc 10.25% 15/05/2018	660,625	0.05
3,445,000	Isle of Capri Casinos Inc 8.875% 15/06/2020	3,686,150	0.28
325,000	iStar Financial Inc 3.875% 01/07/2016**	335,563	0.03
375,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020	411,094	0.03
525,000	James River Escrow Inc 7.875% 01/04/2019**	55,125	-
2,625,000	JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	2,848,125	0.22
3,305,000	JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	3,585,925	0.27
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	199,375	0.02
100,000	JC Penney Corp Inc 7.4% 01/04/2037	83,500	0.01
475,000	JC Penney Corp Inc 7.95% 01/04/2017	475,000	0.04
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
3,100,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	3,278,250	0.25
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/01/2049	1,003,625	0.08
1,825,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,846,733	0.14
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	744,000	0.06
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,067,063	0.08
375,000	Jurassic Holdings III Inc 6.875% 15/02/2021	385,312	0.03
450,000	K Hovnanian Enterprises Inc 11.875% 15/10/2015	510,750	0.04
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	255,156	0.02
275,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.5% 15/05/2016	295,625	0.02
625,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	628,125	0.05
1,300,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,407,250	0.11
125,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	147,969	0.01
1,900,000	KCG Holdings Inc 8.25% 15/06/2018	2,033,000	0.15
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	271,094	0.02
150,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	150,562	0.01
700,000	Kennedy-Wilson Inc 8.75% 01/04/2019	766,500	0.06
2,350,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	2,399,937	0.18
6,225,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	7,078,385	0.54

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
2,830,000	Kraton Polymers Capital Corp 6.75% 01/03/2019	3,001,569	0.23
2,800,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	2,982,000	0.23
750,000	L Brands Inc 5.625% 15/10/2023	798,750	0.06
550,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	629,750	0.05
434,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019 **	526,225	0.04
525,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 7.375% 01/10/2017 **	570,938	0.04
650,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023 **	658,125	0.05
275,000	Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018	295,625	0.02
2,400,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	2,472,000	0.19
150,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	166,875	0.01
300,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/02/2019	331,500	0.03
625,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	643,750	0.05
232,000	Lear Corp 8.125% 15/03/2020	252,880	0.02
4,475,000	Lehman Bros Hold Inc Bonds 02/05/2018	844,656	0.06
250,000	Lender Processing Services Inc 5.75% 15/04/2023	270,312	0.02
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	319,375	0.02
1,025,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,013,469	0.08
1,600,000	Lennar Corp 6.95% 01/06/2018	1,812,000	0.14
1,975,000	Level 3 Communications Inc 8.875% 01/06/2019	2,172,500	0.17
925,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	981,656	0.07
4,310,000	Level 3 Financing Inc 7% 01/06/2020	4,687,125	0.36
1,350,000	Level 3 Financing Inc 8.125% 01/07/2019	1,481,625	0.11
3,110,000	Level 3 Financing Inc 8.625% 15/07/2020 **	3,506,525	0.27
525,000	Level 3 Financing Inc FRN 15/01/2018	534,844	0.04
5,676,000	Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022	6,314,550	0.48
1,300,000	LifePoint Hospitals Inc 5.5% 01/12/2021	1,365,000	0.10
6,425,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	6,778,375	0.52
1,108,000	LIN Television Corp 8.375% 15/04/2018	1,173,095	0.09
3,870,000	Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/05/2019	4,092,525	0.31
275,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	278,437	0.02
500,000	LKQ Corp 4.75% 15/05/2023	491,250	0.04
500,000	Local Insight Regatta Holdings Inc FRN 01/12/2017 **	-	-
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019	226,125	0.02
1,125,000	Magnum Hunter Resources Corp 9.75% 15/05/2020	1,248,750	0.09
325,000	Manitowoc Co Inc 5.875% 15/10/2022	349,375	0.03
723,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.25% 15/06/2022	784,455	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
389,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.5% 15/08/2021	422,065	0.03
200,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.75% 01/11/2020	218,500	0.02
1,275,000	Marquette Transportation Finance Corp 10.875% 15/01/2017	1,351,819	0.10
825,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	872,437	0.07
750,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	828,750	0.06
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	302,500	0.02
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	533,231	0.04
225,000	McClatchy Co 9% 15/12/2022	258,469	0.02
5,835,000	Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	5,929,819	0.45
1,250,000	Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,325,000	0.10
375,000	Mediacom Capital Corp 7.25% 15/02/2022	408,750	0.03
200,000	Meritage Homes Corp 4.5% 01/03/2018	205,500	0.02
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,130,062	0.09
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	418,125	0.03
225,000	Meritor Inc 6.25% 15/02/2024	230,063	0.02
975,000	Meritor Inc FRN 15/02/2027	1,037,766	0.08
2,750,000	MGM Resorts International 10% 01/11/2016	3,279,375	0.25
2,131,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	2,759,645	0.21
1,025,000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	1,067,281	0.08
625,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	694,531	0.05
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,352,500	0.18
1,825,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	2,185,438	0.17
400,000	Michael Baker Holdings LLC / Michael Baker Finance Corp FRN 15/04/2019	406,000	0.03
225,000	Michael Baker International LLC / CDL Acquisition Co Inc 8.25% 15/10/2018	240,187	0.02
1,350,000	Micron Technology Inc 5.875% 15/02/2022	1,444,500	0.11
1,700,000	Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	1,904,000	0.14
2,455,000	Milacron LLC / Mcron Finance Corp 7.75% 15/02/2021	2,712,775	0.21
575,000	Modular Space Corp 10.25% 31/01/2019	599,438	0.05
1,400,000	Mohegan Tribal Gaming Authority 6.875% 15/02/2015	1,340,500	0.10
450,000	Monitronics International Inc 9.125% 01/04/2020	481,500	0.04
450,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	464,062	0.04
500,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	538,750	0.04
450,000	MPT Finance Corp 6.875% 01/05/2021	492,750	0.04
650,000	Murray Energy Corp 8.625% 15/06/2021	711,750	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
925,000	NANA Development Corp 9.5% 15/03/2019	934,250	0.07
1,050,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	1,102,500	0.08
2,275,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/06/2022	2,149,875	0.16
407,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	389,194	0.03
675,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	680,062	0.05
350,000	Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020 **	355,250	0.03
3,550,000	NRP Finance Corp 9.125% 01/10/2018	3,727,500	0.28
500,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	520,625	0.04
350,000	NBTY Inc 9% 01/10/2018	373,275	0.03
880,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	888,800	0.07
275,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	291,500	0.02
1,550,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,677,875	0.13
435,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	480,675	0.04
3,115,000	Neiman Marcus Group LTD LLC FRN 15/10/2021	3,449,862	0.26
150,000	NES Rentals Holdings Inc 7.875% 01/05/2018	160,500	0.01
3,035,000	Netflix Inc 5.75% 01/03/2024	3,201,925	0.24
500,000	NeuStar Inc 4.5% 15/01/2023	452,500	0.03
450,000	Newpage 10% 01/05/2050 **	6,750	-
650,000	New Academy Finance Corp FRN 15/06/2018	666,250	0.05
150,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 11% 01/09/2018	143,250	0.01
800,000	NII Capital Corp 10% 15/08/2016	253,000	0.02
75,000	NII Capital Corp 7.625% 01/04/2021	21,750	-
700,000	NII Capital Corp 8.875% 15/12/2019	276,500	0.02
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp 11% 01/06/2019	429,750	0.03
2,700,000	Nortek Inc 8.5% 15/04/2021	2,990,250	0.23
100,000	North American Energy Alliance Finance Corp 10.875% 01/06/2016 **	102,750	0.01
350,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	373,625	0.03
225,000	NPC Operating Co B Inc 10.5% 15/01/2020 **	257,062	0.02
2,350,000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	2,435,187	0.19
2,580,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	2,741,250	0.21
4,960,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	5,319,600	0.40
4,385,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	4,713,875	0.36
1,295,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	1,414,788	0.11
965,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	1,054,262	0.08
2,120,000	Omega Healthcare Investors Inc 7.5% 15/02/2020	2,283,240	0.17
1,075,000	Oncure Holdings 11.75% 15/05/2017 **	-	-
383,928	OnCure Holdings Inc 11.75% 15/01/2017	426,160	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
250,000	Onex USI Acquisition Corp 7.75% 15/01/2021	258,750	0.02
1,038,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	1,111,958	0.08
1,075,000	Oshkosh Corp 5.375% 01/03/2022	1,108,594	0.08
100,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 3% 01/06/2015	102,688	0.01
1,200,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7.375% 15/05/2016	1,338,000	0.10
400,000	Owens-Illinois Inc 7.8% 15/05/2018	467,000	0.04
750,000	Pantry Inc 8.375% 01/08/2020	812,813	0.06
175,000	Par Pharmaceutical Cos Inc 7.375% 15/10/2020	190,750	0.01
450,000	Parker Drilling Co 6.75% 15/07/2022	468,000	0.04
150,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 7.5% 15/02/2022	159,375	0.01
4,965,000	Party City Holdings Inc 8.875% 01/08/2020**	5,535,975	0.42
2,000,000	PC Nextco Holdings LLC / PC Nextco Finance Inc FRN 15/08/2019	2,070,000	0.16
1,450,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	1,457,250	0.11
375,000	Penn National Gaming Inc 5.875% 01/11/2021	358,125	0.03
525,000	Penn Virginia Corp 7.25% 15/04/2019**	552,563	0.04
1,075,000	Penn Virginia Corp 8.5% 01/05/2020	1,199,969	0.09
4,475,000	Penn Virginia Resource Finance Corp 6.5% 15/05/2021	4,844,187	0.37
1,225,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	1,287,781	0.10
250,000	Perry Ellis International Inc 7.875% 01/04/2019	262,500	0.02
3,730,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	3,804,600	0.29
350,000	Physiotherapy Associates Holdings Inc 11.875% 01/05/2019**	148,750	0.01
3,815,000	Pinnacle Entertainment Inc 7.75% 01/04/2022	4,158,350	0.32
1,600,000	Pinnacle Entertainment Inc 8.75% 15/05/2020	1,756,000	0.13
3,525,000	Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,573,469	0.27
450,000	Pioneer Energy Services Corp 6.125% 15/03/2022	463,500	0.04
114,000	Plains Exploration & Production Co 6.625% 01/05/2021	127,680	0.01
3,340,000	Plains Exploration & Production Co 6.75% 01/02/2022**	3,765,850	0.29
2,290,000	Plains Exploration & Production Co 6.875% 15/02/2023	2,613,462	0.20
1,025,000	Plains Exploration & Production Co 8.625% 15/10/2019**	1,104,437	0.08
525,000	PNK Finance Corp 6.375% 01/08/2021	555,187	0.04
5,550,000	Polymer Group Inc 7.75% 01/02/2019	5,931,562	0.45
750,000	PolyOne Corp 5.25% 15/03/2023	763,125	0.06
350,000	PolyOne Corp 7.375% 15/09/2020	383,250	0.03
975,000	Post Holdings Inc 6% 15/12/2022	984,750	0.07
250,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	271,875	0.02
475,000	Quicksilver Resources Inc 9.125% 15/08/2019	457,187	0.03
625,000	Quicksilver Inc / QS Wholesale Inc 10% 01/08/2020	712,500	0.05
575,000	Radian Group Inc 5.5% 01/06/2019	591,531	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
725,000	Radiation Therapy Services Inc 8.875% 15/01/2017	744,938	0.06
525,000	Radiation Therapy Services Inc 9.875% 15/04/2017	498,750	0.04
251,000	RadioShack Corp 6.75% 15/05/2019	122,990	0.01
250,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 8.25% 15/01/2021	260,625	0.02
1,425,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	1,503,375	0.11
150,000	Regal Entertainment Group 5.75% 01/02/2025	150,750	0.01
1,275,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	1,322,812	0.10
375,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	385,313	0.03
175,000	Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	167,562	0.01
2,495,000	Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	2,657,175	0.20
250,000	Regency Energy Finance Corp 6.875% 01/12/2018	265,000	0.02
1,205,000	Rent-A-Center Inc/TX 4.75% 01/05/2021	1,153,788	0.09
1,150,000	Rent-A-Center Inc/TX 6.625% 15/11/2020	1,204,625	0.09
200,000	Res-Care Inc 10.75% 15/01/2019	221,000	0.02
2,600,000	Resolute Forest Products Inc 5.875% 15/05/2023	2,522,000	0.19
300,000	Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021 **	306,000	0.02
2,655,000	Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,774,475	0.21
500,000	Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	541,250	0.04
300,000	Reynolds Group Issuer Lu 7.875% 15/08/2019	329,250	0.03
6,695,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	7,155,281	0.54
300,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	313,875	0.02
850,000	Reynolds Group Issuer Lu 9% 15/04/2019	905,250	0.07
775,000	Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	857,344	0.07
300,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2021	300,750	0.02
575,000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	580,750	0.04
1,000,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	1,087,500	0.08
175,000	Rite Aid Corp 6.875% 15/12/2028	178,281	0.01
925,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	1,033,688	0.08
275,000	Rockwood Specialties Group Inc 4.625% 15/10/2020	283,594	0.02
825,000	Rosetta Resources Inc 5.875% 01/06/2024	840,469	0.06
650,000	Roundy's Supermarkets Inc 10.25% 15/12/2020	689,000	0.05
1,740,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	1,761,750	0.13
350,000	RR Donnelley & Sons Co 6.5% 15/11/2023	369,250	0.03
4,570,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	5,027,000	0.38
350,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	403,375	0.03
850,000	RSC Holdings III LLC 8.25% 01/02/2021	956,250	0.07
250,000	rue21 inc 9% 15/10/2021	178,125	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
300,000	Ryland Group Inc 5.375% 01/10/2022	300,000	0.02
600,000	Ryland Group Inc 6.625% 01/05/2020	654,000	0.05
525,000	Sabine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/02/2017	552,562	0.04
4,624,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	4,866,760	0.37
425,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	437,750	0.03
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	206,000	0.02
1,600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	1,646,000	0.13
500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	537,500	0.04
575,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	639,687	0.05
350,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	377,125	0.03
375,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	394,687	0.03
375,000	Salix Pharmaceuticals Ltd 6% 15/01/2021	403,125	0.03
350,000	Sally Capital Inc 5.5% 01/11/2023 **	359,625	0.03
5,260,000	Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	5,641,350	0.43
700,000	Samson Investment Co 10.75% 15/02/2020	735,000	0.06
825,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/02/2023	882,750	0.07
625,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021	668,750	0.05
900,000	SandRidge Energy Inc 8.125% 15/10/2022	981,000	0.07
265,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 15/01/2020	287,525	0.02
225,000	Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019	226,687	0.02
3,300,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	3,502,125	0.27
6,805,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	6,770,975	0.51
775,000	Seitel Inc 9.5% 15/04/2019	813,750	0.06
225,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	235,688	0.02
3,700,000	Serta Simmons Holdings LLC 8.125% 01/10/2020	4,060,750	0.31
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	726,250	0.06
350,000	Service Corp International/US 5.375% 15/05/2024	355,268	0.03
500,000	ServiceMaster Co/TN 7% 15/08/2020	530,000	0.04
325,000	ServiceMaster Co/TN FRN 15/02/2020	351,406	0.03
1,175,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,333,625	0.10
450,000	Sidewinder Drilling Inc 9.75% 15/11/2019	452,250	0.03
625,000	Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc 6.375% 01/05/2022	632,812	0.05
3,051,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	3,054,814	0.23
3,690,000	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	3,874,500	0.29
1,425,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	1,467,750	0.11
4,400,000	SLM Corp 5.5% 15/01/2019	4,643,179	0.35
400,000	SLM Corp 5.5% 25/01/2023	395,500	0.03
125,000	SLM Corp 6% 25/01/2017	136,562	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
1,550,000	SLM Corp 6.125% 25/03/2024	1,561,625	0.12
1,525,000	SLM Corp 8% 25/03/2020	1,765,187	0.13
825,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	897,187	0.07
4,740,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	5,219,925	0.40
325,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	322,562	0.02
1,900,000	Sonic Automotive Inc 7% 15/07/2022	2,104,250	0.16
63,775	Sorenson Communications Inc 9% 31/10/2020	59,311	-
48,469	Sorento Holdings LLC / Sorenson Finance Corp FRN 31/10/2021**	42,168	-
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	428,500	0.03
1,315,000	Spectrum Brands Inc 6.375% 15/11/2020	1,431,706	0.11
3,395,000	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022**	3,734,500	0.28
125,000	Spectrum Brands Inc 6.75% 15/03/2020	134,687	0.01
125,000	Spencer Spirit Holdings Inc FRN 01/05/2018	128,283	0.01
450,000	Spirit AeroSystems Inc 5.25% 15/03/2022	459,000	0.03
1,225,000	Spirit AeroSystems Inc 6.75% 15/12/2020**	1,332,187	0.10
800,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	816,000	0.06
2,800,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	3,073,000	0.23
325,000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	364,813	0.03
325,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	368,875	0.03
2,555,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	2,970,188	0.23
13,064,000	Sprint Nextel Corp 6% 15/11/2022	13,553,900	1.03
1,890,000	Sprint Nextel Corp 7% 15/08/2020	2,093,175	0.16
100,000	Sprint Nextel Corp 9.125% 01/03/2017**	118,750	0.01
1,350,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	1,458,000	0.11
750,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	849,375	0.06
475,000	SRA International Inc FRN 01/10/2019**	505,875	0.04
300,000	Stanadyne Corp 10% 15/08/2014	300,000	0.02
275,000	Stanadyne Holdings Inc FRN 15/02/2015	275,000	0.02
850,000	Standard Pacific Corp 8.375% 15/01/2021	1,015,750	0.08
275,000	Star Gas Partners LP / Star Gas Finance Co 8.875% 01/12/2017	292,875	0.02
325,000	Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019	355,063	0.03
675,000	Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022	738,281	0.06
2,975,000	Stone Energy Corp 7.5% 15/11/2022	3,265,063	0.25
1,525,000	Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	1,547,875	0.12
5,345,000	Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	5,906,225	0.45
6,875,000	Summit Materials Finance Corp 10.5% 31/01/2020	7,751,562	0.59
850,000	Summit Midstream Finance Corp 7.5% 01/07/2021	926,500	0.07
1,630,000	SunCoke Energy Inc 7.625% 01/08/2019	1,739,047	0.13
275,000	SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020	294,250	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
4,300,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	4,031,250	0.31
1,175,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 01/11/2019	1,248,437	0.09
4,359,000	SunGard Data Systems Inc 7.625% 15/11/2020	4,800,349	0.36
4,300,000	Swift Services Holdings Inc 10% 15/11/2018	4,681,625	0.36
800,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021	862,000	0.07
650,000	Taylor Morrison Communities Inc / Monarch Communities Inc 5.625% 01/03/2024	643,500	0.05
100,000	Teleflex Inc 5.25% 15/06/2024	101,625	0.01
150,000	Teleflex Inc 6.875% 01/06/2019	160,688	0.01
250,000	Tempel Steel Co 12% 15/08/2016	238,750	0.02
4,130,000	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	4,543,000	0.35
5,285,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	5,403,912	0.41
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	370,500	0.03
1,725,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	1,966,500	0.15
175,000	Tenneco Inc 7.75% 15/08/2018	183,969	0.01
175,000	Tennessee Gas Pipeline Co LLC 8% 01/02/2016	196,470	0.01
325,000	Terex Corp 6% 15/05/2021	348,562	0.03
650,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	655,688	0.05
150,000	Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020 **	157,500	0.01
5,755,000	Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	6,100,300	0.46
950,000	TCEH Finance Inc 10.25% 01/11/2015	93,813	0.01
50,000	TCEH Finance Inc 10.25% 01/11/2015	4,937	-
3,385,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	3,393,463	0.26
550,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	571,313	0.04
525,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	553,219	0.04
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	983,969	0.07
3,155,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	3,364,019	0.26
2,690,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	2,854,763	0.22
550,000	T-Mobile USA Inc 6.542% 28/04/2020	596,062	0.05
2,000,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	2,170,000	0.16
375,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021	405,469	0.03
700,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	758,625	0.06
175,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	190,531	0.01
5,030,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021 **	5,407,250	0.41
125,000	TMX Finance LLC / TitleMax Finance Corp 8.5% 15/09/2018	133,438	0.01
375,000	Toll Brothers Finance Corp 4% 31/12/2018	387,187	0.03
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	580,250	0.04
100,000	Toll Brothers Finance Corp 6.75% 01/11/2019	114,750	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
1,300,000	Tops Holding II Corp FRN 15/06/2018	1,363,375	0.10
4,540,000	Toys R Us Property Co II LLC 8.5% 01/12/2017	4,653,500	0.35
200,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	221,500	0.02
900,000	TRAC Intermodal LLC / TRAC Intermodal Corp 11% 15/08/2019 **	1,032,750	0.08
200,000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	202,000	0.02
1,275,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,286,156	0.10
800,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	813,000	0.06
4,256,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	4,713,520	0.36
4,370,000	TransUnion Holding Co Inc FRN 15/06/2018	4,623,460	0.35
1,400,000	TransUnion Holding Co Inc FRN 15/06/2018	1,468,600	0.11
65,364	Travelport LLC / Travelport Holdings Inc FRN 01/03/2016	67,652	0.01
1,300,000	Travelport LLC 11.875% 01/09/2016	1,324,375	0.10
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	700,000	0.05
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	530,906	0.04
2,915,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	3,038,888	0.23
700,000	tw telecom holdings inc 5.375% 01/10/2022	717,500	0.05
1,175,000	tw telecom holdings inc 6.375% 01/09/2023	1,260,188	0.10
2,090,000	UCI International Inc 8.625% 15/02/2019 **	2,011,625	0.15
200,000	Unisys Corp 6.25% 15/08/2017	218,500	0.02
800,000	Unit Corp 6.625% 15/05/2021	856,000	0.07
225,000	United Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust 4.75% 11/10/2023 **	226,755	0.02
250,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	261,250	0.02
250,000	United Continental Holdings Inc 6.375% 01/06/2018	270,000	0.02
876,000	United Refining Co FRN 28/02/2018	967,980	0.07
2,700,000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	2,797,875	0.21
1,050,000	United Rentals North America Inc 6.125% 15/06/2023	1,134,000	0.09
625,000	United Rentals North America Inc 7.375% 15/05/2020	700,000	0.05
3,575,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	4,071,031	0.31
275,000	United States Steel Corp 6.875% 01/04/2021	293,563	0.02
850,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	898,875	0.07
149,414	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022 **	161,741	0.01
125,000	US Airways 2012-2 Class C Pass Through Trust 5.45% 03/06/2018 **	128,437	0.01
450,000	US Airways Group Inc 6.125% 01/06/2018	473,625	0.04
650,000	USG Corp 6.3% 15/11/2016	705,250	0.05
250,000	Vander Intermediate Holding II Corp FRN 01/02/2019 **	265,625	0.02
725,000	Vector Group Ltd 7.75% 15/02/2021	775,750	0.06
700,000	VeriSign Inc 4.625% 01/05/2023	687,750	0.05
75,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	80,250	0.01
300,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 8.75% 01/02/2019	160,500	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.05% (31 May 2013:90.53%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
	社債(つづき) : 75.99% (31 May 2013:77.54%)		
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020	922,781	0.07
500,000	Visant Corp 10% 01/10/2017	466,250	0.04
865,000	Vulcan Materials Co 7.5% 15/06/2021	1,027,187	0.08
1,500,000	VWR Funding Inc 7.25% 15/09/2017	1,599,376	0.12
3,770,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	3,821,838	0.29
300,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	307,500	0.02
325,000	Waterjet Holdings Inc 7.625% 01/02/2020	346,125	0.03
950,000	WellCare Health Plans Inc 5.75% 15/11/2020	1,016,500	0.08
97,000	Wells Enterprises Inc 6.75% 01/02/2020	101,607	0.01
425,000	Wells Fargo & Co FRN 29/12/2049	447,844	0.03
675,000	WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	693,564	0.05
2,176,000	West Corp 7.875% 15/01/2019	2,322,880	0.18
650,000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp 10.25% 15/07/2019	732,875	0.06
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	205,500	0.02
925,000	William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020	1,038,312	0.08
2,775,000	Windstream Corp 6.375% 01/08/2023	2,768,064	0.21
1,280,000	Windstream Corp 7.5% 01/04/2023	1,366,400	0.10
1,175,000	Windstream Corp 7.5% 01/06/2022	1,269,000	0.10
2,095,000	Windstream Corp 7.75% 01/10/2021	2,283,550	0.17
275,000	Windstream Corp 8.125% 01/09/2018	290,297	0.02
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	557,750	0.04
400,000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp FRN 15/06/2019	399,500	0.03
100,000	WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022	100,500	0.01
1,327,500	WMG Acquisition Corp 6.25% 15/01/2021 ^{**}	1,915,598	0.15
275,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	276,375	0.02
350,000	WMG Holdings Corp 13.75% 01/10/2019 ^{**}	421,750	0.03
3,450,000	Wolverine World Wide Inc 6.125% 15/10/2020	3,743,251	0.28
225,000	Woodside Homes Co LLC / Woodside Homes Finance Inc 6.75% 15/12/2021	231,188	0.02
	アメリカ合衆国合計	999,570,401	75.99
	債券合計	1,184,195,023	90.05
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収利益 : 1.43% (31 May 2013:1.50%)	18,794,583	1.43

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式 : 0.52% (31 May 2013:2.65%)		
	カナダ : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
17,863	Catalyst Paper Corp Com NPV	44,657	-
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
2,840	Beech Holdings Llc Com Stk ^{**}	22,365	-
	カナダ合計	67,022	-
	ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I ^{**}	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J ^{**}	35,661	-
	ルクセンブルグ合計	356,610	-
	マーシャル諸島 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
	運輸 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
52,788	Seaspan Corporation	1,331,049	0.10
	マーシャル諸島合計	1,331,049	0.10
	メキシコ : 0.00% (31 May 2013:0.05%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.05%)		
	イギリス : 0.00% (31 May 2013:2.18%)		
	集団投資スキーム : 0.00% (31 May 2013:2.18%)		
	アメリカ合衆国 : 0.42% (31 May 2013:0.42%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
11,579	Global Aviation Holdings Inc Class A Com NPV ^{**}	-	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 0.52% (31 May 2013:2.65%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 0.42% (31 May 2013:0.42%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	銀行 : 0.17% (31 May 2013:0.29%)		
16,068	Citigroup Inc	430,221	0.03
57,100	GMAC Capital 8.125% PRF 15/02/2040	1,549,123	0.12
10,450	Regions Financial Corp Com USD25.00	257,436	0.02
	建設資材 : 0.02% (31 May 2013:0.02%)		
3,553	Nortek Inc Com USD0.01	298,594	0.02
	建設業 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
401	Penhall International Corp Class A **	40,100	-
133	Penhall International Corp Class B **	13,300	-
	各種金融サービス : 0.17% (31 May 2013:0.02%)		
507	Ally Financial	513,845	0.04
46,410	Ally Financial Pref	1,282,540	0.10
23,477	Capmark Financial Group Inc Com USD0.001	105,647	0.01
1,233,863	EME Reorganization Trust NPV	197,541	0.02
	電気 : 0.02% (31 May 2013:0.00%)		
7,956	NRG Energy Inc Com USD0.01	283,472	0.02
	代替エネルギー資源 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings Inc Com USD0.001 **	20,432	-
207	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com **	3,726	-
64	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com NPV **	1,024	-
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
4,019	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	60,185	-
	保険 : 0.01% (31 May 2013:0.05%)		
6,696	Ambac Financial Group Inc Com NPV	188,626	0.01
	メディア : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
5,389	Neenah Enterprises Inc Com NPV USD 0.01 **	47,153	-
	金属鉱業・精錬 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
14	Atrium Companies	-	-
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings **	22	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 0.52% (31 May 2013:2.65%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 0.42% (31 May 2013:0.42%)		
	リサイクル製品 : 0.01% (31 May 2013:0.02%)		
43,521	Newark Group Inc **	195,845	0.01
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
1,198	Stratus Ord Shares (Series B1)	-	-
	公衆衛生サービス : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
534	Aquilex Holdings Llc Class B **	-	-
340	Aquilex Holdings Llc Class A **	-	-
	テクノロジー : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	GCB Capmark Financial **	152,499	0.01
	テクノロジー・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
14,427	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1 **	-	-
3,283	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1 **	-	-
	ワラント : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
221,872	Affionion Affinion Group Holdings Inc A **	4,436	-
42,649	Affionion Affinion Group Holdings Inc B **	136,475	0.01
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2016	40,623	-
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2019	27,150	-
	アメリカ合衆国合計	5,850,015	0.42
	株式合計	7,604,696	0.52

先渡為替契約 : -0.49% (31 May 2013:-0.75%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Northern Trust	USD	52,001,526	EUR	37,516,973	04-Jun-2014	807,739	0.06
Northern Trust	USD	26,882,746	GBP	15,949,892	04-Jun-2014	129,194	0.01
Northern Trust	USD	266,606	EUR	192,040	04-Jun-2014	4,558	-
Northern Trust	USD	90,982	GBP	53,679	04-Jun-2014	943	-
Northern Trust	USD	163,853	EUR	119,510	04-Jun-2014	777	-
Northern Trust	USD	73,090	GBP	43,462	04-Jun-2014	189	-
UBS	USD	1,025,086	GBP	608,513	16-Jun-2014	4,458	-
UBS	GBP	745,363	USD	1,245,848	16-Jun-2014	4,310	-
UBS	EUR	551,338	USD	749,682	16-Jun-2014	2,632	-
UBS	USD	431,383	EUR	314,801	16-Jun-2014	1,830	-
UBS	USD	504,789	GBP	300,000	16-Jun-2014	1,615	-
UBS	GBP	165,631	USD	276,679	16-Jun-2014	1,125	-

先渡為替契約(つづき) : -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	170,384	EUR	124,201	16-Jun-2014	909	-
UBS	EUR	251,713	USD	342,715	16-Jun-2014	753	-
UBS	USD	43,807	EUR	31,604	16-Jun-2014	683	-
UBS	GBP	100,000	USD	167,046	16-Jun-2014	679	-
UBS	EUR	203,816	USD	277,486	16-Jun-2014	626	-
UBS	USD	36,235	EUR	26,140	16-Jun-2014	565	-
UBS	USD	129,708	GBP	76,997	16-Jun-2014	564	-
UBS	EUR	182,758	USD	248,816	16-Jun-2014	562	-
UBS	EUR	108,895	USD	148,070	16-Jun-2014	520	-
UBS	USD	48,579	GBP	28,663	16-Jun-2014	504	-
UBS	USD	40,696	GBP	24,012	16-Jun-2014	422	-
UBS	EUR	127,916	USD	174,151	16-Jun-2014	393	-
UBS	USD	87,025	EUR	63,497	16-Jun-2014	382	-
UBS	EUR	72,500	USD	98,582	16-Jun-2014	346	-
UBS	USD	83,892	EUR	61,260	16-Jun-2014	301	-
UBS	USD	66,036	GBP	39,211	16-Jun-2014	271	-
UBS	USD	61,384	GBP	36,448	16-Jun-2014	252	-
UBS	USD	182,668	GBP	108,779	16-Jun-2014	219	-
UBS	USD	51,267	GBP	30,451	16-Jun-2014	193	-
UBS	EUR	25,000	USD	33,994	16-Jun-2014	119	-
UBS	EUR	66,764	USD	91,010	16-Jun-2014	92	-
UBS	EUR	30,351	USD	41,324	16-Jun-2014	91	-
UBS	USD	102,029	EUR	74,717	16-Jun-2014	76	-
UBS	USD	11,138	GBP	6,600	16-Jun-2014	68	-
UBS	USD	15,359	GBP	9,118	16-Jun-2014	67	-
UBS	USD	13,858	EUR	10,113	16-Jun-2014	59	-
UBS	GBP	9,312	USD	15,565	16-Jun-2014	54	-
UBS	EUR	33,454	USD	45,603	16-Jun-2014	46	-
UBS	USD	8,126	EUR	5,923	16-Jun-2014	43	-
UBS	EUR	28,023	USD	38,200	16-Jun-2014	38	-
UBS	USD	21,129	GBP	12,576	16-Jun-2014	36	-
UBS	USD	20,766	GBP	12,360	16-Jun-2014	35	-
UBS	USD	8,270	EUR	6,039	16-Jun-2014	30	-
UBS	EUR	20,214	USD	27,555	03-Jun-2014	28	-
UBS	EUR	19,000	USD	25,900	16-Jun-2014	26	-
UBS	USD	34,018	EUR	24,912	16-Jun-2014	25	-
UBS	USD	18,764	EUR	13,733	16-Jun-2014	25	-
UBS	USD	2,165	EUR	1,578	16-Jun-2014	11	-
UBS	EUR	3,500	USD	4,765	16-Jun-2014	10	-
UBS	USD	13,641	EUR	9,989	16-Jun-2014	10	-
UBS	EUR	3,001	USD	4,086	16-Jun-2014	9	-
UBS	USD	1,546	EUR	1,128	16-Jun-2014	7	-

先渡為替契約(つづき) : -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	905	EUR	658	16-Jun-2014	7	-
UBS	USD	878	GBP	522	16-Jun-2014	3	-
UBS	USD	571	EUR	417	16-Jun-2014	3	-
UBS	EUR	692	USD	942	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	18,883	GBP	11,257	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	2	EUR	1	16-Jun-2014	-	-
UBS	USD	2	GBP	1	16-Jun-2014	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

969,536

0.07

UBS	EUR	177	USD	243	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,678	16-Jun-2014	(2)	-
UBS	GBP	531	USD	893	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	1,052	USD	1,767	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	1,202	USD	2,023	16-Jun-2014	(8)	-
UBS	GBP	6,170	USD	10,361	16-Jun-2014	(13)	-
UBS	EUR	601	USD	832	16-Jun-2014	(13)	-
UBS	EUR	15,453	USD	21,102	16-Jun-2014	(16)	-
UBS	GBP	2,500	USD	4,218	16-Jun-2014	(26)	-
UBS	USD	25,900	EUR	19,000	03-Jun-2014	(27)	-
UBS	USD	27,555	EUR	20,214	16-Jun-2014	(28)	-
UBS	USD	8,874	EUR	6,527	16-Jun-2014	(31)	-
UBS	EUR	5,000	USD	6,858	16-Jun-2014	(35)	-
UBS	GBP	4,000	USD	6,747	16-Jun-2014	(38)	-
UBS	USD	38,200	EUR	28,023	03-Jun-2014	(39)	-
UBS	USD	45,603	EUR	33,454	03-Jun-2014	(47)	-
UBS	EUR	9,500	USD	13,018	16-Jun-2014	(55)	-
UBS	EUR	7,744	USD	10,623	16-Jun-2014	(57)	-
UBS	EUR	10,000	USD	13,703	16-Jun-2014	(58)	-
UBS	USD	33,473	EUR	24,585	16-Jun-2014	(74)	-
UBS	EUR	11,771	USD	16,148	16-Jun-2014	(86)	-
UBS	EUR	47,945	USD	65,509	16-Jun-2014	(87)	-
UBS	USD	91,010	EUR	66,764	03-Jun-2014	(93)	-
UBS	GBP	16,695	USD	28,106	16-Jun-2014	(105)	-
UBS	EUR	18,249	USD	25,011	16-Jun-2014	(110)	-
UBS	EUR	84,975	USD	116,105	16-Jun-2014	(155)	-
UBS	EUR	29,965	USD	41,062	16-Jun-2014	(175)	-
UBS	EUR	30,000	USD	41,110	16-Jun-2014	(175)	-
UBS	USD	84,894	EUR	62,356	16-Jun-2014	(193)	-
UBS	EUR	28,806	USD	39,509	16-Jun-2014	(202)	-
UBS	GBP	19,775	USD	33,371	16-Jun-2014	(204)	-
UBS	GBP	25,000	USD	42,146	16-Jun-2014	(214)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	GBP	80,000	USD	134,407	16-Jun-2014	(227)	-
UBS	EUR	21,500	USD	29,573	16-Jun-2014	(236)	-
UBS	EUR	33,000	USD	45,271	16-Jun-2014	(242)	-
UBS	GBP	36,448	USD	61,384	03-Jun-2014	(248)	-
UBS	EUR	42,114	USD	57,720	16-Jun-2014	(254)	-
UBS	USD	74,638	GBP	44,654	16-Jun-2014	(259)	-
UBS	GBP	39,211	USD	66,036	03-Jun-2014	(267)	-
UBS	EUR	60,810	USD	83,276	16-Jun-2014	(300)	-
UBS	EUR	45,000	USD	61,733	16-Jun-2014	(330)	-
UBS	EUR	60,000	USD	82,221	16-Jun-2014	(349)	-
UBS	EUR	54,042	USD	74,121	16-Jun-2014	(380)	-
UBS	EUR	380,338	USD	519,374	16-Jun-2014	(394)	-
UBS	EUR	65,721	USD	90,074	16-Jun-2014	(396)	-
UBS	EUR	37,073	USD	50,994	16-Jun-2014	(407)	-
UBS	EUR	81,616	USD	111,842	16-Jun-2014	(475)	-
UBS	GBP	89,171	USD	150,042	16-Jun-2014	(481)	-
UBS	EUR	48,000	USD	66,020	16-Jun-2014	(523)	-
UBS	EUR	94,000	USD	128,832	16-Jun-2014	(567)	-
UBS	GBP	281,437	USD	472,612	16-Jun-2014	(572)	-
UBS	EUR	100,000	USD	137,095	16-Jun-2014	(643)	-
UBS	EUR	60,252	USD	82,871	16-Jun-2014	(656)	-
UBS	GBP	3,782,276	USD	6,344,484	16-Jun-2014	(667)	-
UBS	EUR	64,952	USD	89,336	16-Jun-2014	(707)	-
UBS	GBP	70,426	USD	118,847	16-Jun-2014	(726)	-
UBS	EUR	126,000	USD	172,740	16-Jun-2014	(810)	-
UBS	GBP	290,023	USD	487,265	16-Jun-2014	(824)	-
UBS	GBP	100,000	USD	168,583	16-Jun-2014	(858)	-
UBS	USD	253,937	GBP	151,926	16-Jun-2014	(880)	-
UBS	EUR	183,000	USD	250,610	16-Jun-2014	(902)	-
UBS	EUR	522,268	USD	713,599	16-Jun-2014	(952)	-
UBS	EUR	50,000	USD	69,308	16-Jun-2014	(1,082)	-
UBS	GBP	217,516	USD	366,211	16-Jun-2014	(1,383)	-
UBS	GBP	158,050	USD	266,599	16-Jun-2014	(1,509)	-
UBS	USD	382,446	GBP	228,949	16-Jun-2014	(1,559)	-
UBS	EUR	259,112	USD	355,230	16-Jun-2014	(1,665)	-
UBS	EUR	170,756	USD	234,875	16-Jun-2014	(1,874)	-
UBS	GBP	191,632	USD	323,407	16-Jun-2014	(1,993)	-
UBS	EUR	289,449	USD	396,993	16-Jun-2014	(2,034)	-
UBS	GBP	419,983	USD	706,639	16-Jun-2014	(2,224)	-
UBS	EUR	207,102	USD	284,851	16-Jun-2014	(2,255)	-
UBS	USD	791,745	EUR	582,281	16-Jun-2014	(2,791)	-
UBS	EUR	129,261	USD	179,176	16-Jun-2014	(2,796)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	500,000	USD	685,475	16-Jun-2014	(3,213)	-
UBS	EUR	721,344	USD	987,848	16-Jun-2014	(3,557)	-
UBS	GBP	440,791	USD	743,096	16-Jun-2014	(3,780)	-
UBS	EUR	208,746	USD	289,355	16-Jun-2014	(4,516)	-
UBS	EUR	454,813	USD	625,595	16-Jun-2014	(4,992)	-
UBS	GBP	1,036,872	USD	1,745,595	16-Jun-2014	(6,503)	-
UBS	GBP	415,168	USD	703,647	16-Jun-2014	(7,307)	-
UBS	EUR	1,587,772	USD	2,186,149	16-Jun-2014	(19,597)	-
UBS	GBP	2,054,056	USD	3,466,524	16-Jun-2014	(21,361)	-
UBS	GBP	2,476,740	USD	4,179,866	16-Jun-2014	(25,756)	-
UBS	GBP	2,893,162	USD	4,882,639	16-Jun-2014	(30,087)	-
UBS	GBP	4,110,574	USD	6,937,202	16-Jun-2014	(42,747)	-
UBS	EUR	4,003,029	USD	5,511,635	16-Jun-2014	(49,408)	-
UBS	GBP	7,643,021	USD	12,898,730	16-Jun-2014	(79,482)	(0.01)
UBS	EUR	7,390,803	USD	10,176,145	16-Jun-2014	(91,222)	(0.01)
UBS	EUR	7,693,818	USD	10,593,357	16-Jun-2014	(94,962)	(0.01)
UBS	EUR	11,030,859	USD	15,188,015	16-Jun-2014	(136,150)	(0.01)
UBS	GBP	13,092,769	USD	22,095,985	16-Jun-2014	(136,156)	(0.01)
UBS	GBP	15,220,692	USD	25,687,171	16-Jun-2014	(158,285)	(0.01)
UBS	EUR	16,111,294	USD	22,183,093	16-Jun-2014	(198,855)	(0.02)
UBS	EUR	46,456,494	USD	63,964,368	16-Jun-2014	(573,394)	(0.04)
UBS	EUR	57,488,172	USD	79,153,510	16-Jun-2014	(709,555)	(0.05)
UBS	EUR	63,110,274	USD	86,894,390	16-Jun-2014	(778,945)	(0.06)
UBS	EUR	87,552,860	USD	120,548,556	16-Jun-2014	(1,080,631)	(0.08)
UBS	GBP	316,436,538	USD	534,033,490	16-Jun-2014	(3,290,735)	(0.25)

先渡為替契約に係る評価損合計

(7,592,265)(0.56)

先渡為替契約合計

(6,622,729)(0.49)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	1,203,971,573	91.51
現金および現金等価物 [*]	134,268,057	10.20
その他の純負債	(22,514,813)	(1.71)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	<u>1,315,724,817</u>	<u>100.00</u>
純資産総額の分析		ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品		90.57
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品		(0.49)
その他の純資産		9.92
		<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

** スティール・プライス（取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格）で評価される。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（「ICB」）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
債券 : 97.26% (31 May 2013:94.42%)			
オーストラリア : 2.64% (31 May 2013:3.91%)			
社債 : 2.51% (31 May 2013:3.73%)			
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,051,399	0.25
1,000,000	Caterpillar Financial Australia Ltd 5% 10/04/2015	944,865	0.23
600,000	Caterpillar Financial Australia Ltd 4.75% 31/05/2017	575,053	0.14
200,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	234,497	0.06
250,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 15/04/2021	292,560	0.07
100,000	Incitec Pivot Ltd 4% 07/12/2015	104,000	0.02
500,000	LeasePlan Australia Ltd 4.5% 13/03/2017	469,326	0.11
1,000,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	1,151,750	0.28
400,000	Newcrest Finance Pty Ltd 4.2% 01/10/2022	365,807	0.09
700,000	QBE Insurance Group Ltd 2.4% 01/05/2018	692,450	0.17
2,500,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	2,534,869	0.61
1,400,000	Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	1,581,722	0.38
400,000	Woodside Finance Ltd 4.6% 10/05/2021	435,118	0.10
国債 : 0.13% (31 May 2013:0.18%)			
514,000	Australia Government Bond 5.5% 21/04/2023	548,482	0.13
オーストラリア合計		10,981,898	2.64
オーストリア : 0.00% (31 May 2013:0.21%)			
社債 : 0.00% (31 May 2013:0.21%)			
ベルギー : 0.27% (31 May 2013:0.00%)			
社債 : 0.27% (31 May 2013:0.00%)			
1,000,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	1,142,900	0.27
ベルギー合計		1,142,900	0.27
バミューダ : 0.13% (31 May 2013:0.13%)			
社債 : 0.13% (31 May 2013:0.13%)			
500,000	QTEL International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	546,875	0.13
バミューダ合計		546,875	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	ブラジル : 1.15% (31 May 2013:0.37%)		
	社債 : 1.15% (31 May 2013:0.37%)		
700,000	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10/10/2022	654,500	0.16
200,000	Banco Santander Brasil SA/Cayman Islands 4.25% 14/01/2016	208,500	0.05
700,000	Banco Santander Brasil SA/Brazil 4.625% 13/02/2017	742,000	0.18
800,000	Cielo SA / Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	754,000	0.18
1,200,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 6.2% 15/04/2020	1,317,000	0.32
1,075,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 5.125% 13/05/2023	1,077,688	0.26
	ブラジル合計	4,753,688	1.15
	カナダ : 3.11% (31 May 2013:2.30%)		
	社債 : 1.43% (31 May 2013:0.49%)		
146,423	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/11/2026 **	146,789	0.04
1,200,000	Bank of Nova Scotia 2.05% 30/10/2018	1,211,510	0.29
1,450,000	Barrick Gold Corp 4.1% 01/05/2023	1,415,860	0.34
700,000	Canadian Oil Sands Ltd 7.75% 15/05/2019	863,314	0.21
650,000	Enbridge Inc 3.5% 10/06/2024	648,789	0.16
100,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017 **	108,875	0.03
700,000	Rogers Communications Inc 6.8% 15/08/2018	837,336	0.20
600,000	Thomson Reuters Corp 5.85% 15/04/2040	671,843	0.16
	国債 : 1.68% (31 May 2013:1.81%)		
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	7,001,100	1.68
	カナダ合計	12,905,416	3.11
	ケイマン諸島 : 1.95% (31 May 2013:2.01%)		
	社債 : 1.95% (31 May 2013:2.01%)		
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	575,580	0.14
600,000	ENN Energy Holdings Ltd 6% 13/05/2021	667,593	0.16
250,000	IPIC GMTN Ltd 2.375% 30/05/2018	356,830	0.09
700,000	IPIC GMTN Ltd 5.875% 14/03/2021	1,180,007	0.28
600,000	Noble Holding International Ltd 4.625% 01/03/2021	647,215	0.16
500,000	Petrobras International Finance Co 7.875% 15/03/2019	586,875	0.14
500,000	QNB Finance Ltd 2.875% 29/04/2020	498,750	0.12

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 1.95% (31 May 2013:2.01%)		
	社債(つづき) : 1.95% (31 May 2013:2.01%)		
600,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	619,500	0.15
150,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	169,328	0.04
700,000	Transocean Inc 7.375% 15/04/2018	814,460	0.20
100,000	Vale Overseas Ltd 4.375% 11/01/2022	103,215	0.02
400,000	Want Want China Finance Ltd 1.875% 14/05/2018	392,145	0.09
1,450,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	1,493,500	0.36
	ケイマン諸島合計	8,104,998	1.95
	クロアチア : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		
	デンマーク : 0.04% (31 May 2013:0.28%)		
	社債 : 0.04% (31 May 2013:0.28%)		
100,000	AP Moeller - Maersk A/S 3.375% 28/08/2019	149,876	0.04
	デンマーク合計	149,876	0.04
	フランス : 2.61% (31 May 2013:1.80%)		
	社債 : 2.61% (31 May 2013:1.80%)		
450,000	AXA SA FRN 04/07/2043	690,872	0.17
600,000	Banque PSA Finance SA 4.875% 25/09/2015	853,669	0.20
100,000	Banque PSA Finance SA 4.25% 25/02/2016	142,420	0.03
550,000	BNP Paribas SA FRN 29/06/2049	897,579	0.22
900,000	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	976,093	0.23
50,684	Cars Alliance Funding Plc FRN 25/09/2021	69,327	0.02
500,000	Credit Agricole SA FRN 29/01/2049	539,775	0.13
600,000	Credit Agricole SA FRN 23/06/2049	860,178	0.21
2,000,000	Credit Agricole SA/London 2.5% 15/04/2019	2,020,767	0.48
700,000	Electricite de France FRN 29/01/2049	721,350	0.17
1,300,000	Electricite de France FRN 29/12/2049	1,352,325	0.32
400,000	mFinance France SA 2.375% 01/04/2019	556,164	0.13
900,000	RCI Banque SA 4.6% 12/04/2016	955,390	0.23
200,000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 3.5% 28/11/2017	293,494	0.07
	フランス合計	10,929,403	2.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	ドイツ : 1.77% (31 May 2013:2.43%)		
	社債 : 1.32% (31 May 2013:0.49%)		
500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 02/04/2072	770,118	0.18
600,000	KFW 2% 06/12/2018	1,014,076	0.24
1,150,000	KFW 0.875% 18/03/2019	1,588,600	0.38
300,000	Muenchener Rueckversicherungs AG FRN 26/05/2041	489,694	0.12
1,000,000	Muenchener Rueckversicherungs AG FRN 26/05/2042	1,666,629	0.40
	国債 : 0.45% (31 May 2013:1.94%)		
1,350,000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	1,894,705	0.45
	ドイツ合計	7,423,822	1.77
	インド : 0.32% (31 May 2013:0.41%)		
	社債 : 0.32% (31 May 2013:0.41%)		
200,000	ICICI Bank Ltd/Dubai 4.75% 25/11/2016	213,129	0.05
800,000	Indian Railway Finance Corp Ltd 3.917% 26/02/2019	825,560	0.20
300,000	State Bank of India/London 4.5% 27/07/2015	310,697	0.07
	インド合計	1,349,386	0.32
	アイルランド : 0.99% (31 May 2013:1.44%)		
	商業用モーゲージ証券 : 0.01% (31 May 2013:0.02%)		
33,275	European Loan Conduit FRN 15/05/2019	44,838	0.01
	社債 : 0.97% (31 May 2013:1.41%)		
900,000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	1,063,080	0.25
150,000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	177,180	0.04
400,000	Aquarius and Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02/10/2043	586,795	0.14
300,000	CRH Finance LTD 3.125% 03/04/2023	440,732	0.11
500,000	Iberdrola Finance Ireland Ltd 5% 11/09/2019	564,175	0.14
700,000	Novatek OAO via Novatek Finance Ltd 6.604% 03/02/2021	753,375	0.18
500,000	Sibur Securities Ltd 3.914% 31/01/2018	472,500	0.11
	WL モーゲージ担保債務証券 : 0.01% (31 May 2013:0.01%)		
77,914	Countrywide Alternative Loan Trust FRN 25/08/2046	58,530	0.01
	アイルランド合計	4,161,205	0.99

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	イタリア : 5.46% (31 May 2013:2.53%)		
	社債 : 2.62% (31 May 2013:0.71%)		
550,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/03/2019	770,250	0.18
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 15/01/2016	308,747	0.07
3,600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	3,797,892	0.91
1,000,000	Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	1,372,979	0.33
800,000	Snam SpA 3.5% 13/02/2020	1,201,415	0.29
125,000	Telecom Italia SpA 4.5% 20/09/2017	183,755	0.04
1,050,000	Telecom Italia SpA 7.375% 15/12/2017	1,997,656	0.48
350,000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	643,026	0.15
500,000	Telecom Italia SpA 4.5% 25/01/2021	723,128	0.17
	国債 : 2.84% (31 May 2013:1.82%)		
2,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	3,832,544	0.92
2,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	3,253,729	0.78
3,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	4,761,618	1.14
	イタリア合計	22,846,739	5.46
	日本 : 0.99% (31 May 2013:0.30%)		
	社債 : 0.99% (31 May 2013:0.30%)		
1,000,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 2.3% 10/03/2019	1,015,284	0.24
950,000	みずほ銀行 1.55% 17/10/2017	951,058	0.23
1,100,000	みずほ銀行 2.45% 16/04/2019	1,114,532	0.27
300,000	日本生命保険相互会社 18/10/2042	322,875	0.08
600,000	野村ホールディングス 2% 13/09/2016	609,645	0.15
10,000,000	東京電力 1.505% 22/07/2014	98,074	0.02
	日本合計	4,111,468	0.99
	ジャージー島 : 0.43% (31 May 2013:0.19%)		
	社債 : 0.43% (31 May 2013:0.19%)		
450,000	AA Bond Co Ltd 3.781% 31/07/2019	764,618	0.18
600,000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	867,473	0.21
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	156,270	0.04
	ジャージー島合計	1,788,361	0.43

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	ルクセンブルグ : 2.43% (31 May 2013:2.90%)		
	社債 : 2.43% (31 May 2013:2.90%)		
800,000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	892,000	0.21
42,191	E-Carat SA FRN 18/07/2020	57,829	0.01
700,000	Finmeccanica Finance SA/Old 8% 16/12/2019	1,372,553	0.33
950,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	1,151,875	0.28
1,100,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	1,184,370	0.28
200,000	Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	200,000	0.05
2,400,000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018	2,724,000	0.65
800,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.4% 24/03/2017	839,000	0.20
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.18% 28/06/2019	209,000	0.05
200,000	SES SA 3.6% 04/04/2023	201,600	0.05
750,000	Telecom Italia Capital SA 6.999% 04/06/2018	868,125	0.21
400,000	Telecom Italia Capital SA 7.175% 18/06/2019	465,000	0.11
	ルクセンブルグ合計	10,165,352	2.43
	メキシコ : 0.20% (31 May 2013:0.10%)		
	社債 : 0.20% (31 May 2013:0.10%)		
200,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	224,250	0.05
200,000	Cemex SAB de CV 5.875% 25/03/2019	208,500	0.05
400,000	Cemex SAB de CV 6.5% 10/12/2019	426,520	0.10
	メキシコ合計	859,270	0.20
	オランダ : 5.86% (31 May 2013:4.24%)		
	社債 : 5.86% (31 May 2013:4.24%)		
500,000	Akzo Nobel NV 8% 06/04/2016	938,107	0.22
500,000	Conti-Gummi Finance BV 2.5% 20/03/2017	712,307	0.17
1,200,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 6.875% 19/03/2020	1,965,280	0.47
3,700,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 4.5% 11/01/2021	4,097,347	0.98
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049	1,075,040	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	オランダ(つづき) : 5.86% (31 May 2013:4.24%)		
	社債(つづき) : 5.86% (31 May 2013:4.24%)		
125,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049	167,975	0.04
600,000	Corio NV 3.25% 26/02/2021	878,373	0.21
700,000	Deutsche Annington Finance BV 3.2% 02/10/2017	723,637	0.17
700,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 08/07/2019	828,172	0.20
1,400,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.5% 08/04/2022	2,854,864	0.68
600,000	ING Bank NV FRN 29/05/2023	1,130,170	0.27
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,680,509	0.40
300,000	Koninklijke KPN NV FRN 29/03/2049	435,780	0.10
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	428,298	0.10
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	982,860	0.24
700,000	RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	1,328,275	0.32
500,000	SABIC Capital I BV 2.75% 20/11/2020	722,359	0.17
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049	37,305	0.01
600,000	UPC Holding BV 8.375% 15/08/2020	897,795	0.22
1,000,000	VimpelCom Holdings BV 5.2% 13/02/2019	983,750	0.24
950,000	Volkswagen Financial Services NV 2.625% 22/07/2019	1,608,206	0.39
	オランダ合計	24,476,409	5.86
	ノルウェー : 0.19% (31 May 2013:0.18%)		
	社債 : 0.19% (31 May 2013:0.18%)		
450,000	DNB Bank ASA FRN 23/06/2020	794,968	0.19
	ノルウェー合計	794,968	0.19
	ペルー : 0.12% (31 May 2013:0.12%)		
	社債 : 0.12% (31 May 2013:0.12%)		
500,000	Banco de Credito del Peru 4.25% 01/04/2023	501,875	0.12
	ペルー合計	501,875	0.12

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	カタール : 0.25% (31 May 2013:0.43%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2013:0.26%)		
300,000	Qatari Diar Finance 5% PIDI Bonds 21/07/2020	339,375	0.08
	国債 : 0.17% (31 May 2013:0.17%)		
600,000	Qatar Government International Bond 5.25% 20/01/2020	693,000	0.17
	カタール合計	1,032,375	0.25
	大韓民国 : 0.87% (31 May 2013:0.90%)		
	社債 : 0.77% (31 May 2013:0.80%)		
900,000	Export-Import Bank of Korea 1.75% 27/02/2018	898,192	0.22
200,000	Industrial Bank of Korea 1.375% 05/10/2015	201,673	0.05
400,000	Korea Development Bank 3% 14/09/2022	399,907	0.10
700,000	Korea Exchange Bank 3.125% 26/06/2017	730,893	0.18
900,000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 2.875% 02/10/2018	924,285	0.22
	国債 : 0.10% (31 May 2013:0.10%)		
400,000	Korea Housing Finance Corp 4.125% 15/12/2015	421,952	0.10
	大韓民国合計	3,576,902	0.87
	スロベニア : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
900,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,332,631	0.32
200,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	209,750	0.05
200,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	215,000	0.05
	スロベニア合計	1,757,381	0.42
	スペイン : 6.90% (31 May 2013:4.06%)		
	社債 : 1.86% (31 May 2013:3.07%)		
400,000	Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	637,253	0.15
900,000	Bankia SA 3.5% 17/01/2019	1,284,106	0.31

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	スペイン(つづき) : 6.90% (31 May 2013:4.06%)		
	社債(つづき) : 1.86% (31 May 2013:3.07%)		
3,600,000	BBVA US Senior SAU 4.664% 09/10/2015	3,778,864	0.91
500,000	Santander Issuances SAU FRN 24/10/2017	680,569	0.16
100,000	Santander US Debt SAU 3.724% 20/01/2015	101,755	0.02
400,000	Telefonica Emisiones SAU 3.992% 16/02/2016	420,376	0.10
100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.221% 03/07/2017	113,535	0.03
400,000	Telefonica Emisiones SAU 5.375% 02/02/2018	736,948	0.18
	国債 : 5.04% (31 May 2013:0.99%)		
400,000	Autonomous Community of Catalonia 3.875% 07/04/2015	558,750	0.13
1,200,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	1,799,650	0.43
7,572,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	10,915,739	2.62
3,028,000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	5,125,610	1.23
1,700,000	Xunta de Galicia 5.763% 03/04/2017	2,619,649	0.63
	スペイン合計	28,772,804	6.90
	スウェーデン : 1.05% (31 May 2013:1.07%)		
	社債 : 1.05% (31 May 2013:1.07%)		
1,500,000	Nordea Bank AB 4.875% 27/01/2020	1,696,532	0.41
900,000	Nordea Bank AB 4.875% 13/05/2021	973,806	0.23
1,500,000	Svenska Handelsbanken AB 5.125% 30/03/2020	1,720,620	0.41
	スウェーデン合計	4,390,958	1.05
	スイス : 2.00% (31 May 2013:0.28%)		
	社債 : 2.00% (31 May 2013:0.28%)		
2,850,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	3,167,063	0.76
700,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	778,449	0.19
350,000	Credit Suisse AG FRN 18/09/2025 - Six	528,934	0.13
1,200,000	Credit Suisse/New York NY 2.3% 28/05/2019	1,206,635	0.29
1,400,000	UBS AG FRN 22/05/2023	1,443,400	0.35
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	667,555	0.16
400,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	481,189	0.12
	スイス合計	8,273,225	2.00

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	トルコ : 0.10% (31 May 2013:0.10%)		
	社債 : 0.10% (31 May 2013:0.10%)		
400,000	Turkiye Garanti Bankasi AS FRN 20/04/2016	398,000	0.10
	トルコ合計	398,000	0.10
	アラブ首長国連邦 : 0.07% (31 May 2013:0.07%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2013:0.07%)		
300,000	National Bank of Abu Dhabi PJSC 3% 13/08/2019	308,250	0.07
	アラブ首長国連邦合計	308,250	0.07
	イギリス : 11.15% (31 May 2013:6.33%)		
	社債 : 8.25% (31 May 2013:5.67%)		
700,000	Anglo American Capital Plc 4.125% 15/04/2021	712,260	0.17
4,000,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022^	4,605,000	1.10
1,700,000	BG Energy Capital Plc 4% 15/10/2021 - Trace	1,811,274	0.43
700,000	British Sky Broadcasting Group Plc 9.5% 15/11/2018	908,017	0.22
400,000	Co-Operative Group Ltd FRN 08/07/2020 **	712,035	0.17
600,000	HBOS Plc 5.374% 30/06/2021	906,744	0.22
2,600,000	HSBC Bank Plc 4.75% 19/01/2021	2,912,537	0.70
1,600,000	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	1,708,211	0.41
500,000	HSBC Holdings Plc 6.5% 15/09/2037	615,285	0.15
300,000	InterContinental Hotels Group Plc 6% 09/12/2016	554,119	0.13
800,000	LBG Capital No.1 Plc 7.625% 14/10/2020	1,207,627	0.29
100,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	243,719	0.06
300,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	632,060	0.15
300,000	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	659,359	0.16
1,487,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/12/2049	2,634,519	0.63
600,000	Manchester Airport Group Funding Plc 4.125% 02/04/2024	1,032,889	0.25
1,100,000	Marks & Spencer Plc 6.25% 01/12/2017	1,245,337	0.30
200,000	National Grid Gas Plc 6.375% 03/03/2020	399,778	0.10
500,000	Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	730,008	0.17

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	イギリス(つづき) : 11.15% (31 May 2013:6.33%)		
	社債(つづき) : 8.25% (31 May 2013:5.67%)		
1,000,000	Pearson Funding Five Plc 3.25% 08/05/2023	947,588	0.23
607,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/04/2049	629,584	0.15
200,000	South Eastern Power Networks Plc 6.375% 12/11/2031	416,015	0.10
1,300,000	SSE Plc FRN 29/09/2049	1,941,162	0.47
3,000,000	Standard Chartered Plc 3.95% 11/01/2023	2,975,084	0.71
753,198	Tesco Property Finance 2 Plc 6.0517% 13/10/2039	1,444,399	0.35
200,000	United Utilities Water Plc 5.75% 25/03/2022	389,974	0.09
600,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/01/2021	1,042,892	0.25
200,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2021	207,250	0.05
100,000	Western Power Distribution East Midlands Plc 5.25% 17/01/2023	187,540	0.04
	国債 : 2.73% (31 May 2013:0.38%)		
6,200,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	10,255,016	2.46
700,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,145,144	0.27
	WL モーゲージ担保債務証券 : 0.17% (31 May 2013:0.28%)		
222,452	Holmes Master Issuer Plc FRN 15/10/2054	304,092	0.07
234,760	Tenterden Funding Plc FRN 21/03/2044	399,297	0.10
	イギリス合計	46,515,815	11.15
	アメリカ合衆国 : 42.95% (31 May 2013:54.99%)		
	社債 : 40.13% (31 May 2013:42.89%)		
1,000,000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	920,000	0.22
377,000	Altria Group Inc 9.7% 10/11/2018	499,328	0.12
243,642	American Airlines 2011-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 31/07/2022**	264,047	0.06
1	American Airlines Pass Through Trust 2009-1A 10.375% 02/07/2019	1	-
720,000	American Express Co FRN 01/09/2066**	797,400	0.19
700,000	American International Group Inc 4.875% 15/09/2016	761,115	0.18
700,000	American International Group Inc 5% 26/06/2017	1,066,342	0.26
1,000,000	American Tower Corp 4.5% 15/01/2018	1,091,025	0.26
400,000	American Tower Corp 5.05% 01/09/2020	435,589	0.10
800,000	Amgen Inc 2.2% 22/05/2019	801,395	0.19
850,000	Amgen Inc 3.875% 15/11/2021	901,672	0.22
500,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	969,576	0.23
500,000	Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	647,152	0.16

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 42.95% (31 May 2013:54.99%)		
	社債(つづき) : 40.13% (31 May 2013:42.89%)		
100,000	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2021	104,500	0.03
500,000	Appalachian Power Co 5% 01/06/2017	552,826	0.13
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	736,547	0.18
200,000	Bank of America Corp 6.4% 28/08/2017	229,563	0.06
1,450,000	Bank of America Corp 6.875% 25/04/2018	1,718,002	0.41
550,000	Bank of America Corp 7.75% 30/04/2018	1,101,928	0.26
4,200,000	Bank of America Corp 5.65% 01/05/2018	4,781,590	1.15
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	893,618	0.21
1,000,000	Bank of America Corp 4% 01/04/2024	1,025,131	0.25
2,000,000	Bank of America NA FRN 14/11/2016	2,006,601	0.48
1,800,000	Bank of America NA 5.3% 15/03/2017	1,984,897	0.48
1,200,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	1,200,159	0.29
400,000	Bank of America NA FRN 15/06/2017	396,000	0.09
535,000	Bear Stearns Cos LLC 5.3% 30/10/2015	569,802	0.14
2,800,000	Bear Stearns Cos LLC 6.4% 02/10/2017	3,241,426	0.78
600,000	Bear Stearns Cos LLC 7.25% 01/02/2018	717,318	0.17
450,000	BioMed Realty LP 4.25% 15/07/2022	466,687	0.11
400,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5.65% 01/05/2017	452,778	0.11
88,000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 8.5% 15/11/2018	111,868	0.03
200,000	Cemex Finance LLC 5.25% 01/04/2021	286,624	0.07
1,000,000	CF Industries Inc 6.875% 01/05/2018	1,184,351	0.28
250,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	267,813	0.06
300,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	315,000	0.08
500,000	Citigroup Inc 5.85% 02/08/2016	549,975	0.13
2,000,000	Citigroup Inc FRN 10/03/2017	2,001,373	0.48
1,900,000	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	2,436,266	0.58
700,000	Constellation Energy Group Inc 5.15% 01/12/2020	793,370	0.19
1,264,123	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022 **	1,441,100	0.35
898,647	Continental Airlines 2012-1 Class B Pass Through Trust 6.25% 11/04/2020 **	979,526	0.23
100,000	Continental Resources Inc/OK 7.125% 01/04/2021	113,625	0.03
1,100,000	Continental Resources Inc/OK 5% 15/09/2022	1,193,500	0.29
850,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	911,291	0.22
1,000,000	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01/06/2024	1,016,137	0.24
500,000	Crown Castle Towers LLC 5.495% 15/01/2017	541,909	0.13
700,000	CubeSmart LP 4.8% 15/07/2022	756,979	0.18
794,450	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/12/2028	927,060	0.22
377,832	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	434,548	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 42.95% (31 May 2013:54.99%)		
	社債(つづき) : 40.13% (31 May 2013:42.89%)		
142,163	Delta Air Lines 2010-1 Class A Pass Through Trust 6.2% 02/01/2020**	159,222	0.04
362,551	Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 23/11/2020	396,087	0.09
85,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	82,238	0.02
400,000	Digital Realty Trust LP 4.5% 15/07/2015	412,812	0.10
700,000	Discovery Communications LLC 5.625% 15/08/2019	807,726	0.19
1,198,000	Dow Chemical Co 8.55% 15/05/2019	1,546,714	0.37
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	805,000	0.19
850,000	DR Horton Inc 4.75% 15/02/2023	851,063	0.20
1,100,000	Duke Energy Carolinas LLC 4.3% 15/06/2020	1,214,586	0.29
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	473,975	0.11
735,000	Energy Transfer Partners LP 5.95% 01/02/2015	760,875	0.18
100,000	Energy Gulf States Louisiana LLC 3.95% 01/10/2020	106,428	0.03
1,000,000	Enterprise Products Operating LLC 5.25% 31/01/2020	1,148,012	0.28
600,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	620,028	0.15
400,000	ERP Operating LP 4.75% 15/07/2020	448,754	0.11
400,000	Fidelity National Financial Inc 6.6% 15/05/2017	452,983	0.11
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	197,259	0.05
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	425,522	0.10
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,237,596	0.30
2,700,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 15/09/2015	2,869,086	0.69
900,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.5% 15/01/2016	924,584	0.22
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/04/2016	318,334	0.08
600,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 09/05/2016	609,778	0.15
600,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.7% 09/05/2016	609,361	0.15
2,000,000	General Electric Capital Corp FRN 15/05/2017	2,000,850	0.48
1,000,000	General Electric Capital Corp 6% 07/08/2019	1,187,443	0.28
5,000,000	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	5,579,423	1.34
350,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	391,160	0.09
3,200,000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	3,660,205	0.88
4,800,000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	5,475,026	1.31
300,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	340,398	0.08
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,688,660	0.40
1,000,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	1,091,250	0.26
600,000	HD Supply Inc 8.125% 15/04/2019**	664,500	0.16
200,000	Hospira Inc 5.2% 12/08/2020	219,786	0.05
100,000	Hospitality Properties Trust 6.3% 15/06/2016	107,653	0.03
500,000	HSBC Finance Corp 6.25% 19/08/2019	979,856	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 42.95% (31 May 2013:54.99%)		
	社債(つづき) : 40.13% (31 May 2013:42.89%)		
2,400,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,877,456	0.69
900,000	International Paper Co 7.95% 15/06/2018	1,109,030	0.27
1,200,000	Jersey Central Power & Light Co 4.7% 01/04/2024	1,299,872	0.31
600,000	JPMorgan Chase & Co 3.15% 05/07/2016	627,287	0.15
600,000	JPMorgan Chase & Co FRN 30/05/2017	991,062	0.24
203,000	JPMorgan Chase & Co 6.125% 27/06/2017	230,208	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	118,779	0.03
150,000	JPMorgan Chase & Co 4.4% 22/07/2020	165,102	0.04
2,500,000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	2,770,513	0.66
1,250,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 13/06/2016	1,245,874	0.30
1,800,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 31/05/2017	2,447,593	0.59
800,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	912,605	0.22
300,000	Kilroy Realty LP 5% 03/11/2015	318,257	0.08
1,200,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	1,444,250	0.35
100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	101,514	0.02
800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	779,449	0.19
900,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	945,400	0.23
500,000	Magellan Midstream Partners LP 6.55% 15/07/2019	598,968	0.14
500,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	552,500	0.13
500,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022**	551,875	0.13
300,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	336,000	0.08
800,000	Morgan Stanley 5.375% 15/10/2015	850,637	0.20
2,700,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,302,790	0.79
2,000,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	2,026,720	0.49
700,000	NGPL PipeCo LLC 7.119% 15/12/2017	703,500	0.17
500,000	NGPL PipeCo LLC 7.119% 15/12/2017	502,500	0.12
500,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	508,750	0.12
-	Northwest Airlines 2002-1 Class G-1 Pass Through Trust 0% 20/11/2015**	-	-
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	469,424	0.11
200,000	Oncor Electric Delivery Co LLC 4.1% 01/06/2022	216,236	0.05
1,000,000	ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	995,857	0.24
1,250,000	Pacific Gas & Electric Co 4.75% 15/02/2044	1,337,671	0.32
1,200,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.75% 11/05/2017	1,280,024	0.31
1,000,000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	1,007,507	0.24
450,000	Pioneer Natural Resources Co 6.65% 15/03/2017	510,459	0.12
1,300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	1,540,195	0.37
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	870,927	0.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 42.95% (31 May 2013:54.99%)		
	社債(つづき) : 40.13% (31 May 2013:42.89%)		
1,000,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.65% 01/06/2022	1,036,773	0.25
1,600,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	1,645,618	0.39
600,000	Pride International Inc 8.5% 15/06/2019	766,488	0.18
1,000,000	Pride International Inc 6.875% 15/08/2020	1,218,087	0.29
700,000	Prologis LP 4% 15/01/2018	755,110	0.18
150,000	Prologis LP 3.375% 20/02/2024	219,400	0.05
1,800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	1,818,589	0.44
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	555,249	0.13
1,300,000	Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	1,407,250	0.34
300,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.85% 15/07/2018	318,750	0.08
300,000	Rockies Express Pipeline LLC 5.625% 15/04/2020	300,750	0.07
1,200,000	Rock Tenn Co 4.9% 01/03/2022	1,313,672	0.31
700,000	Santander Holdings USA Inc/PA 3.45% 27/08/2018	739,438	0.18
300,000	SBA Tower Trust 5.101% 17/04/2017	322,859	0.08
1,200,000	SBA Tower Trust 3.598% 15/04/2043	1,206,533	0.29
900,000	SLM Corp 3.875% 10/09/2015	929,250	0.22
100,000	SLM Corp 6.25% 25/01/2016	107,375	0.03
2,100,000	SLM Corp 8.45% 15/06/2018	2,476,688	0.59
900,000	Southeast Supply Header LLC 4.85% 15/08/2014	906,698	0.22
500,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/02/2018	600,404	0.14
1,000,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,061,361	0.25
100,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	109,750	0.03
900,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	1,059,750	0.25
350,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 3.45% 15/01/2023	345,565	0.08
1,200,000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	1,209,463	0.29
500,000	Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	513,750	0.12
300,000	TECO Finance Inc 5.15% 15/03/2020	339,386	0.08
100,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	102,250	0.02
700,000	Time Warner Cable Inc 6.75% 01/07/2018	834,563	0.20
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	645,485	0.15
200,000	Time Warner Cable Inc 5% 01/02/2020	226,197	0.05
700,000	Time Warner Inc 4% 15/01/2022	740,849	0.18
900,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	1,084,500	0.26
721,170	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/01/2017 **	827,543	0.20
900,000	Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	927,038	0.22
750,000	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/05/2027 **	751,875	0.18
2,000,000	Verizon Communications Inc FRN 17/06/2019	2,027,180	0.49

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 42.95% (31 May 2013:54.99%)		
	社債(つづき) : 40.13% (31 May 2013:42.89%)		
1,600,000	Wachovia Corp 5.75% 01/02/2018	1,836,695	0.44
600,000	WT Finance Aust Pty Ltd 5.75% 02/09/2015	638,923	0.15
520,000	Wells Fargo Bank NA FRN 16/05/2016	518,586	0.12
900,000	Western Gas Partners LP 5.375% 01/06/2021	1,019,518	0.24
1,500,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	1,550,574	0.37
1,000,000	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	999,121	0.24
100,000	Weyerhaeuser Co 7.125% 15/07/2023	121,766	0.03
300,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	403,022	0.10
1,600,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	2,137,928	0.52
300,000	Willamette Industries Inc 7.35% 01/07/2026	367,546	0.09
600,000	Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024	624,611	0.15
800,000	Wynn Las Vegas Capital Corp 5.375% 15/03/2022	840,000	0.20
	FGLMC 担保証券 : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	Federal Home Ln Bk Discount Nt Due 03/10/2014	199,955	0.05
500,000	FED Home Ln Mtg Corporation Disc Nt 12/11/2014	499,816	0.12
	国債 : 1.84% (31 May 2013:11.54%)		
300,000	Fannie Mae Discount Notes 0% 12/11/2014	299,919	0.07
9,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	3,521,774	0.84
10,800,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	3,880,429	0.93
	地方債 : 0.19% (31 May 2013:0.19%)		
550,000	California St 7.50 01/04/2034	776,317	0.19
	その他のABS(アセット・バック証券) : 0.21% (31 May 2013:0.12%)		
500,000	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	467,024	0.11
450,000	Ameriquest Mortgage Securities Trust FRN 25/03/2036	379,200	0.09
70,510	Countrywide Asset-Backed Certificates FRN 25/03/2036	57,094	0.01
	WL モーゲージ担保債務証券 : 0.41% (31 May 2013:0.23%)		
767,084	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 5.75% 25/11/2035	722,179	0.17
69,711	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 25/10/2035	69,879	0.02
275,657	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust FRN	267,230	0.07
442,792	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	405,295	0.10
195,080	Thornburg Mortgage Securities Trust FRN 25/09/2037	194,098	0.05
	アメリカ合衆国合計	179,257,339	42.95

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)				
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産						
	債券(つづき) : 97.26% (31 May 2013:94.42%)						
	ヴァージン諸島 : 0.84% (31 May 2013:0.30%)						
	社債 : 0.84% (31 May 2013:0.30%)						
2,000,000	CNPC General Capital Ltd 2.75% 14/05/2019	2,006,216	0.48				
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	659,497	0.16				
807,000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	841,298	0.20				
	ヴァージン諸島合計	3,507,011	0.84				
	債券合計	405,783,969	97.26				
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収利益 :						
	1.07% (31 May 2013:1.15%)	4,456,424	1.07				
契約数	先物契約 : 0.04% (31 May 2013:0.12%)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)				
43	SFE 10 Yr T-Bond Future June 2014	179,331	0.04				
35	90 Day EuroDollar Future March 2015	18,813	-				
	未決済先物契約に係る評価益合計	198,144	0.04				
	先物契約合計	198,144	0.04				
	先渡為替契約 : -0.17% (31 May 2013:-0.59%)						
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
BNP Paribas	USD	41,147,900	GBP	24,437,000	02-Jul-2014	165,928	0.04
BNP Paribas	USD	716,528	EUR	523,000	03-Jun-2014	2,869	-
BNP Paribas	EUR	523,000	USD	713,372	03-Jun-2014	288	-
Goldman Sachs	USD	71,060,783	EUR	51,886,000	02-Jul-2014	263,889	0.07
Goldman Sachs Manhattan	MXN	2,491,670	USD	189,157	25-Aug-2014	3,284	-
Bank Manhattan	USD	40,158,396	GBP	23,931,000	03-Jun-2014	17,733	-
Bank	JPY	391,700,000	USD	3,845,097	03-Jun-2014	4,724	-

先渡為替契約(つづき) : -0.17% (31 May 2013: -0.59%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Manhattan Bank	USD	380,009	GBP	226,000	03-Jun-2014	928	-
Manhattan Bank	USD	471,356	GBP	-280,000	03-Jun-2014	1,698	-
Royal Bank of Canada	USD	600,659	GBP	357,000	02-Jul-2014	1,954	-
UBS	USD	457,366	GBP	271,502	16-Jun-2014	1,989	-
UBS	USD	381,677	EUR	278,710	16-Jun-2014	1,370	-
UBS	USD	74,620	EUR	54,250	16-Jun-2014	595	-
UBS	USD	38,543	EUR	28,102	16-Jun-2014	197	-
UBS	USD	121,247	EUR	88,739	16-Jun-2014	161	-
UBS	EUR	19,833	USD	27,003	16-Jun-2014	59	-
UBS	USD	10,828	EUR	7,900	16-Jun-2014	47	-
UBS	USD	31,113	EUR	22,785	16-Jun-2014	23	-
UBS	EUR	123	USD	167	03-Jun-2014	-	-
Societie Generale	AUD	2,941,000	USD	2,721,241	03-Jun-2014	15,948	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	73,765,453	EUR	53,318,000	03-Jun-2014	1,010,373	0.25
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,855,315	JPY	391,700,000	03-Jun-2014	5,495	-
先渡為替契約に係る評価益合計						1,499,552	0.36
BNP Paribas	USD	713,346	EUR	523,000	02-Jul-2014	(272)	-
BNP Paribas	USD	697,467	EUR	512,000	02-Jul-2014	(1,141)	-
BNP Paribas	USD	2,721,222	AUD	2,941,000	03-Jun-2014	(15,967)	-
BNP Paribas	GBP	24,437,000	USD	41,156,795	03-Jun-2014	(167,394)	(0.04)
Manhattan Bank	USD	3,845,852	JPY	391,700,000	02-Jul-2014	(4,531)	-
Manhattan Bank	EUR	1,432,000	USD	1,984,740	03-Jun-2014	(30,705)	(0.01)
Citibank	USD	7,556,553	CAD	8,388,000	19-Jun-2014	(166,212)	(0.04)
Deutsche	NOK	90,000	USD	15,170	13-Aug-2014	(143)	-
Goldman Sachs	EUR	51,886,000	USD	71,063,066	03-Jun-2014	(262,022)	(0.07)
UBS	USD	856,244	EUR	629,000	02-Jul-2014	(2,007)	-
UBS	USD	167	EUR	123	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	3,000	USD	5,032	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	2,436	USD	3,350	16-Jun-2014	(27)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.17% (31 May 2013: -0.59%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	4,067	USD	5,637	16-Jun-2014	(88)	-
UBS	GBP	12,072	USD	20,373	16-Jun-2014	(126)	-
UBS	USD	132,277	EUR	97,281	16-Jun-2014	(466)	-
UBS	GBP	45,237	USD	76,344	16-Jun-2014	(470)	-
UBS	EUR	51,785	USD	71,302	16-Jun-2014	(639)	-
UBS	USD	354,629	GBP	212,168	16-Jun-2014	(1,229)	-
UBS	GBP	173,606	USD	292,985	16-Jun-2014	(1,805)	-
UBS	EUR	343,137	USD	470,630	16-Jun-2014	(2,411)	-
UBS	EUR	447,237	USD	613,140	16-Jun-2014	(2,874)	-
UBS	GBP	305,852	USD	516,170	16-Jun-2014	(3,181)	-
UBS	EUR	357,316	USD	491,976	16-Jun-2014	(4,410)	-
UBS	GBP	473,154	USD	798,115	16-Jun-2014	(4,518)	-
UBS	GBP	521,502	USD	880,112	16-Jun-2014	(5,423)	-
UBS	EUR	505,337	USD	695,781	16-Jun-2014	(6,237)	-
UBS	GBP	1,150,615	USD	1,937,083	16-Jun-2014	(7,216)	-
UBS	EUR	5,865,168	USD	8,075,551	16-Jun-2014	(72,391)	(0.02)
UBS	EUR	8,385,870	USD	11,546,219	16-Jun-2014	(103,504)	(0.02)
UBS	EUR	10,303,334	USD	14,186,311	16-Jun-2014	(127,170)	(0.03)
UBS	GBP	117,682,921	USD	198,607,347	16-Jun-2014	(1,223,826)	(0.30)
Societie Generale	USD	2,715,824	AUD	2,941,000	02-Jul-2014	(16,800)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(2,235,206)	(0.53)
先渡為替契約合計						(735,654)	(0.17)
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						409,702,883	98.20
現金および現金等価物 [*]						19,571,631	4.69
その他の純負債						(12,069,227)	(2.89)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						<u>417,205,287</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	97.26
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.13)
その他の純資産	2.87
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される(193,920)米ドルおよび先渡契約の担保として保有される現金808,000米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格)で評価される。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	預金証書 : 0.00% (31 May 2013:0.53%)		
	フランス : 0.00% (31 May 2013:0.53%)		
	債券 : 120.70% (31 May 2013:99.85%)		
	オーストラリア : 3.76% (31 May 2013:1.98%)		
	国債 : 1.70% (31 May 2013:0.00%)		
4,300,000	Australia Government Bond 2.75% 21/04/2024	3,703,500	1.02
2,300,000	Australia Government Bond 5.5% 21/04/2023	2,454,295	0.68
	政府インデックス連動債券 : 2.06% (31 May 2013:1.98%)		
3,500,000	New South Wales Treasury Corp 2.75% 20/11/2025	4,382,280	1.21
2,500,000	New South Wales Treasury Corp 3.75% 20/11/2020	3,066,331	0.85
	オーストラリア合計	13,606,406	3.76
	ブラジル : 2.69% (31 May 2013:1.36%)		
	政府インデックス連動債券 : 2.69% (31 May 2013:1.36%)		
34	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	1,012,338	0.28
4,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	2,005,678	0.55
16,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	6,748,631	1.86
	ブラジル合計	9,766,647	2.69
	カナダ : 2.06% (31 May 2013:4.66%)		
	政府インデックス連動債券 : 2.06% (31 May 2013:4.66%)		
1,300,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/12/2044	1,539,427	0.42
600,000	Canadian Government Bond 3% 01/12/2036	991,452	0.27
2,700,000	Canadian Government Bond 4.25% 01/12/2021	4,942,601	1.37
	カナダ合計	7,473,480	2.06
	コロンビア : 1.26% (31 May 2013:0.00%)		
	政府インデックス連動債券 : 1.26% (31 May 2013:0.00%)		
45,974,000	Colombian TES 3% 25/03/2033	4,552,348	1.26
	コロンビア合計	4,552,348	1.26

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 120.70% (31 May 2013:99.85%)		
	デンマーク : 2.57% (31 May 2013:3.13%)		
	政府インデックス連動債券 : 2.57% (31 May 2013:3.13%)		
48,900,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023	9,295,211	2.57
	デンマーク合計	9,295,211	2.57
	フランス : 7.98% (31 May 2013:6.59%)		
	社債 : 0.69% (31 May 2013:1.16%)		
2,500,000	Credit Agricole SA/London FRN 02/06/2017	2,496,675	0.69
	政府インデックス連動債券 : 7.29% (31 May 2013:5.43%)		
7,660,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	10,707,619	2.96
4,200,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	6,185,063	1.71
1,400,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024	1,936,319	0.53
4,700,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	7,580,746	2.09
	フランス合計	28,906,422	7.98
	ドイツ : 1.29% (31 May 2013:2.15%)		
	社債 : 0.41% (31 May 2013:0.15%)		
400,000	FMS Wertmanagement AoeR 2.75% 03/06/2016	573,467	0.16
500,000	RWE AG FRN 29/03/2049	912,544	0.25
	政府インデックス連動債券 : 0.88% (31 May 2013:2.00%)		
2,200,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	3,186,402	0.88
	ドイツ合計	4,672,413	1.29
	インド : 0.27% (31 May 2013:0.26%)		
	社債 : 0.27% (31 May 2013:0.26%)		
1,000,000	State Bank of India/London FRN 21/01/2016	996,353	0.27
	インド合計	996,353	0.27

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 120.70% (31 May 2013:99.85%)		
	アイルランド : 0.20% (31 May 2013:0.28%)		
	政府インデックス連動債券 : 0.20% (31 May 2013:0.28%)		
700,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.45% 22/11/2017	726,600	0.20
	アイルランド合計	726,600	0.20
	イタリア : 2.99% (31 May 2013:0.88%)		
	自動車ABS(アセット・バック証券) : 0.00% (31 May 2013:0.01%)		
	政府インデックス連動債券 : 2.99% (31 May 2013:0.87%)		
1,650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	2,584,654	0.71
5,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024	8,264,822	2.28
	イタリア合計	10,849,476	2.99
	ルクセンブルグ : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
700,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.146% 11/04/2018	812,000	0.22
	ルクセンブルグ合計	812,000	0.22
	メキシコ : 0.48% (31 May 2013:1.47%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		
	政府インデックス連動債券 : 0.48% (31 May 2013:1.33%)		
500	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	437,627	0.12
1,660	Mexican Bonos de Proteccion al Ahorro FRN 30/01/2020	1,300,563	0.36
	メキシコ合計	1,738,190	0.48
	オランダ : 0.94% (31 May 2013:0.22%)		
	社債 : 0.94% (31 May 2013:0.22%)		
3,400,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/NY FRN 28/04/2017	3,403,196	0.94
	オランダ合計	3,403,196	0.94

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 120.70% (31 May 2013:99.85%)		
	ニュージーランド : 2.03% (31 May 2013:1.19%)		
	政府インデックス連動債券 : 2.03% (31 May 2013:1.19%)		
7,000,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	5,788,322	1.60
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	481,715	0.13
700,000	New Zealand Government Bond 3% 20/09/2030	624,320	0.17
500,000	New Zealand Government Bond 5.5% 15/04/2023	463,596	0.13
	ニュージーランド合計	7,357,953	2.03
	スロベニア : 0.29% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.29% (31 May 2013:0.00%)		
700,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,036,490	0.29
	スロベニア合計	1,036,490	0.29
	スペイン : 2.91% (31 May 2013:1.88%)		
	政府インデックス連動債券:1.31% (31 May 2013:0.21%)		
3,400,000	Spain Government Index Linked 1.80% 30/11/2024	4,741,942	1.31
	地方債 : 1.60% (31 May 2013:1.67%)		
4,200,000	Spain Government Bond 4.2% 24/09/2014	5,793,814	1.60
	スペイン合計	10,535,756	2.91
	スウェーデン : 1.42% (31 May 2013:1.39%)		
	政府インデックス連動債券 : 1.42% (31 May 2013:1.39%)		
7,300,000	Sweden Government Bond 0.25% 01/06/2022	1,100,366	0.30
15,700,000	Sweden Government Bond 3.5% 01/12/2028	4,041,780	1.12
	スウェーデン合計	5,142,146	1.42
	タイ : 0.40% (31 May 2013:0.71%)		
	政府インデックス連動債券 : 0.40% (31 May 2013:0.71%)		
51,800,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,447,879	0.40
	タイ合計	1,447,879	0.40

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 120.70% (31 May 2013:99.85%)		
	イギリス : 31.44% (31 May 2013:27.62%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2013:1.57%)		
500,000	BG Energy Capital Plc FRN 30/11/2072	916,777	0.25
	政府インデックス連動債券 : 31.03% (31 May 2013:25.85%)		
2,400,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	4,003,096	1.10
5,080,000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	8,303,654	2.29
800,000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	1,632,799	0.45
6,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	11,094,493	3.06
7,050,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	13,190,018	3.64
10,900,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	20,366,202	5.62
1,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	1,963,095	0.54
1,100,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	2,203,384	0.61
470,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	1,070,377	0.30
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	468,929	0.13
920,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	2,247,879	0.62
8,050,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	17,337,074	4.79
1,800,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	4,782,614	1.32
600,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	1,642,439	0.45
2,050,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	5,439,934	1.50
2,200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	5,466,843	1.51
4,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	10,109,362	2.79
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	1,119,228	0.31
	WL モーゲージ担保債務証券 : 0.16% (31 May 2013:0.20%)		
157,858	Granite Master Issuer Plc FRN 20/12/2054	214,112	0.06
262,885	Silk Road Finance No. 2 FRN 21/03/2054 EUR CL'AA' REGS	359,976	0.10
	イギリス合計	113,932,285	31.44
	アメリカ合衆国 : 55.50% (31 May 2013:44.08%)		
	社債 : 3.60% (31 May 2013:0.32%)		
18,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025**	1,537,116	0.42
3,500,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	3,500,464	0.97
100,000	Ford Motor Credit Co LLC 8% 01/06/2014	100,000	0.03
3,000,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	3,352,800	0.93
100,000	International Lease Finance Corp 6.5% 01/09/2014	101,500	0.03
3,400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2018	3,403,272	0.94
1,025,580	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR FRN 25/11/2035	1,016,274	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 120.70% (31 May 2013:99.85%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 55.50% (31 May 2013:44.08%)		
	FGLMC 担保証券 : 0.75% (31 May 2013:0.00%)		
1,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 12/11/2014	999,631	0.28
400,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/10/2014	399,850	0.11
300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 03/10/2014	299,928	0.08
300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 14/11/2014	299,885	0.08
600,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 29/10/2014	599,780	0.17
100,000	Freddie Mac Discount Notes 0% 17/10/2014	99,981	0.03
	FNMA 担保証券 : 1.22% (31 May 2013:0.52%)		
2,300,000	Fannie Mae Discount Notes 0% 12/11/2014	2,299,376	0.64
2,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	2,120,313	0.58
	政府インデックス連動債券 : 49.27% (31 May 2013:40.61%)		
20,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	20,956,756	5.79
15,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	16,581,485	4.58
37,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	38,926,715	10.75
3,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	3,840,504	1.06
1,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	1,299,941	0.36
8,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	9,211,492	2.54
28,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	36,306,905	10.03
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	521,864	0.14
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	997,663	0.27
700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	970,713	0.27
23,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	35,275,016	9.74
6,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	9,537,335	2.63
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	4,012,258	1.11
	地方債 : 0.06% (31 May 2013:0.13%)		
200,000	Florida Street 5.25% MUN BD 01/07/2037 USD	223,637	0.06
	その他のABS(アセット・バック証券) : 0.00% (31 May 2013:0.10%)		
	学生ローンABS(アセット・バック証券) : 0.08% (31 May 2013:0.09%)		
279,758	Mefa 0% 25/10/2038	282,224	0.08
	WL モーゲージ担保債務証券 : 0.52% (31 May 2013:2.31%)		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 1A3 25/11/2036	-	-
754,000	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust FRN 25/01/2035	762,469	0.21
-	CHL Mortgage Pass Through Trust 6% 1A1 25/05/2037	-	-

						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高 損益を通じて公正価値で測定する金融資産							
債券(つづき) : 120.70% (31 May 2013:99.85%)							
アメリカ合衆国(つづき) : 55.50% (31 May 2013:44.08%)							
WL モーゲージ担保債務証券(つづき) : 0.52% (31 May 2013:2.31%)							
313,380	CWMBS Inc FRN 2A1 20/04/2035					320,033	0.09
121,559	Mellon Residential Funding Corp FRN 15/08/2032					115,265	0.03
	- New York Mortgage Trust 2006-1 FRN 25/05/2036					-	-
	- Rali Ser 2006-Q06 Trust FRN A1 25/06/2046					-	-
516,516	Structured Asset Mortgage Investments Inc FRN 19/07/2035					494,552	0.14
186,778	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/03/2033					188,216	0.05
	- WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/11/2036					-	-
アメリカ合衆国合計						200,955,213	55.50
債券合計						437,206,464	120.70
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収利益 : 0.45% (31 May 2013:0.40%)						1,632,903	0.45
株式 : 0.00% (31 May 2013:7.44%)							
アイルランド : 0.00% (31 May 2013:7.44%)							
集団投資スキーム : 0.00% (31 May 2013:7.44%)							
契約数 先物契約 : -0.07% (31 May 2013:-0.01%)						未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
(35)	Euro-Bund Future September 2014					(5,022)	-
112	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2014					(5,185)	-
(172)	US Long Bond (Cbt) September 2014					(216,344)	(0.06)
(29)	US Ultra Bond (Cbt) Future September 2014					(53,349)	(0.01)
未決済先物契約に係る評価損合計						(279,900)	(0.07)
先物契約合計						(279,900)	(0.07)
先渡為替契約 : -0.27% (31 May 2013:-0.56%)							
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Bank of America Merrill Lynch	USD	65,544,534	EUR	47,375,883	03-Jun-2014	897,770	0.25
Bank of America Merrill Lynch	USD	7,007,224	NZD	8,182,000	03-Jun-2014	59,887	0.02
Bank of America Merrill Lynch	USD	13,479,037	GBP	8,013,696	02-Jul-2014	39,700	0.01

先渡為替契約(つづき) : -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,503,248	JPY	355,800,000	02-Jul-2014	5,760	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,483,268	JPY	353,900,000	03-Jun-2014	4,964	-
Barclays^	USD	8,923,454	DKK	47,795,000	13-Aug-2014	180,511	0.05
Barclays^	USD	5,542,436	SEK	36,025,000	13-Aug-2014	154,815	0.04
Barclays^	USD	6,975,418	NZD	8,182,000	02-Jul-2014	43,923	0.01
BNP Paribas	USD	97,770,708	GBP	58,064,270	02-Jul-2014	394,258	0.11
BNP Paribas	AUD	13,910,062	USD	12,868,825	03-Jun-2014	77,270	0.02
BNP Paribas	USD	3,484,218	EUR	2,500,000	03-Jun-2014	72,842	0.02
BNP Paribas	USD	3,726,191	GBP	2,197,000	03-Jun-2014	41,053	0.01
BNP Paribas	EUR	43,712,883	USD	59,624,373	03-Jun-2014	24,044	0.01
BNP Paribas	USD	20,467,764	GBP	12,196,972	03-Jun-2014	9,172	-
BNP Paribas	BRL	3,709,448	USD	1,650,000	03-Jun-2014	3,752	-
Citibank	USD	4,610,014	EUR	3,323,000	03-Jun-2014	75,614	0.02
Citibank	USD	4,746,688	EUR	3,465,000	03-Jun-2014	18,522	0.01
Citibank	BRL	1,048,182	USD	467,000	03-Jun-2014	302	-
Deutsche	INR	50,564,250	USD	825,000	23-Jul-2014	23,983	0.01
Deutsche	MXN	23,717,715	USD	1,830,000	25-Jun-2014	10,593	-
Deutsche	MXN	13,888,912	USD	1,073,000	25-Jun-2014	4,837	-
Deutsche	TRY	160,654	USD	76,506	16-Jun-2014	63	-
HSBC	INR	59,135,200	USD	965,000	23-Jul-2014	27,891	0.01
Manhattan Bank	USD	89,299,602	GBP	53,214,994	03-Jun-2014	39,433	0.01
Manhattan Bank	MXN	14,562,666	USD	1,119,000	25-Jun-2014	11,123	-
Manhattan Bank	JPY	353,900,000	USD	3,474,036	03-Jun-2014	4,268	-
Manhattan Bank	INR	49,256,020	USD	803,000	23-Jul-2014	24,018	0.01
Royal Bank Of Cannada	MXN	26,797,293	USD	2,060,538	23-Sep-2014	4,482	-
UBS	INR	51,946,510	USD	847,000	23-Jul-2014	25,192	0.01
UBS	USD	1,693,999	THB	55,131,200	23-Jul-2014	17,980	-
UBS	USD	2,943,047	BRL	6,625,387	02-Jul-2014	9,103	-
UBS	USD	6,807,814	BRL	15,265,841	03-Jun-2014	1,973	-
UBS	BRL	649,528	USD	289,000	03-Jun-2014	573	-
UBS	BRL	720,645	USD	321,000	03-Jun-2014	279	-
UBS	GBP	578,764	USD	967,384	16-Jun-2014	3,347	-
UBS	USD	838,727	GBP	498,206	16-Jun-2014	3,112	-
UBS	USD	285,953	GBP	169,846	16-Jun-2014	1,078	-

先渡為替契約(つづき) : -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	284,017	GBP	168,697	16-Jun-2014	1,071	-
UBS	GBP	131,980	USD	220,467	16-Jun-2014	897	-
UBS	USD	45,136	EUR	32,563	16-Jun-2014	704	-
UBS	USD	169,828	GBP	100,878	16-Jun-2014	630	-
UBS	USD	82,375	GBP	48,836	16-Jun-2014	466	-
UBS	USD	129,902	GBP	77,206	16-Jun-2014	408	-
UBS	USD	25,660	EUR	18,512	16-Jun-2014	400	-
UBS	USD	66,510	EUR	48,482	16-Jun-2014	354	-
UBS	GBP	50,000	USD	83,523	16-Jun-2014	340	-
UBS	USD	89,080	GBP	52,941	16-Jun-2014	285	-
UBS	USD	221,518	GBP	131,914	16-Jun-2014	266	-
UBS	GBP	40,000	USD	66,859	16-Jun-2014	231	-
UBS	USD	42,331	GBP	25,111	16-Jun-2014	215	-
UBS	USD	39,643	GBP	23,516	16-Jun-2014	201	-
UBS	USD	18,989	GBP	11,204	16-Jun-2014	197	-
UBS	USD	38,294	GBP	22,732	16-Jun-2014	167	-
UBS	GBP	27,723	USD	46,338	16-Jun-2014	160	-
UBS	USD	108,081	GBP	64,362	16-Jun-2014	130	-
UBS	EUR	39,440	USD	53,696	16-Jun-2014	121	-
UBS	USD	26,479	EUR	19,320	16-Jun-2014	116	-
UBS	EUR	69,258	USD	94,409	16-Jun-2014	95	-
UBS	USD	19,688	GBP	11,687	16-Jun-2014	86	-
UBS	EUR	11,820	USD	16,072	16-Jun-2014	56	-
UBS	USD	15,973	GBP	9,493	16-Jun-2014	51	-
UBS	USD	8,325	EUR	6,070	16-Jun-2014	43	-
UBS	USD	11,348	EUR	8,286	16-Jun-2014	41	-
UBS	EUR	11,656	USD	15,870	16-Jun-2014	36	-
UBS	USD	4,475	EUR	3,266	16-Jun-2014	19	-
UBS	EUR	9,133	USD	12,450	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	457	EUR	332	16-Jun-2014	4	-
UBS	USD	19,306	GBP	11,510	16-Jun-2014	2	-
UBS	EUR	609	USD	829	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	414	EUR	303	16-Jun-2014	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

2,325,295

0.63

Bank of America Merrill Lynch	USD	537,790	COP	1,055,762,447	16-Oct-2014	(10,892)	-
Bank of America Merrill Lynch	GBP	3,089,000	USD	5,194,642	03-Jun-2014	(13,307)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Bank of America Merrill Lynch	GBP	8,013,696	USD	13,481,946	03-Jun-2014	(40,173)	(0.01)
Barclays^	EUR	1,495	USD	2,049	16-Jun-2014	(9)	-
Barclays^	EUR	1,862	USD	2,553	16-Jun-2014	(11)	-
Barclays^	GBP	3,408	USD	5,734	16-Jun-2014	(18)	-
Barclays^	EUR	10,819	USD	14,829	16-Jun-2014	(67)	-
Barclays^	GBP	14,960	USD	25,171	16-Jun-2014	(79)	-
Barclays^	EUR	14,290	USD	19,587	16-Jun-2014	(87)	-
Barclays^	GBP	18,544	USD	31,200	16-Jun-2014	(98)	-
Barclays^	EUR	20,485	USD	28,079	16-Jun-2014	(126)	-
Barclays^	GBP	24,244	USD	40,791	16-Jun-2014	(128)	-
Barclays^	GBP	44,781	USD	75,345	16-Jun-2014	(237)	-
Barclays^	EUR	43,609	USD	59,774	16-Jun-2014	(269)	-
Barclays^	EUR	121,756	USD	166,890	16-Jun-2014	(751)	-
Barclays^	GBP	185,619	USD	312,311	16-Jun-2014	(982)	-
Barclays^	EUR	164,174	USD	225,032	16-Jun-2014	(1,013)	-
Barclays^	GBP	211,660	USD	356,126	16-Jun-2014	(1,119)	-
Barclays^	EUR	199,830	USD	273,905	16-Jun-2014	(1,232)	-
Barclays^	GBP	2,660,786	USD	4,476,871	16-Jun-2014	(14,071)	-
Barclays^	NZD	8,182,000	USD	6,992,898	03-Jun-2014	(45,562)	(0.01)
Barclays^	EUR	12,951,000	USD	17,948,920	03-Jun-2014	(276,633)	(0.08)
BNP Paribas	USD	427,738	MXN	5,591,000	25-Jun-2014	(6,147)	-
BNP Paribas	USD	59,622,165	EUR	43,712,883	02-Jul-2014	(22,755)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,145,692	MXN	15,120,842	23-Jul-2014	(25,137)	(0.01)
BNP Paribas	USD	12,870,577	AUD	13,910,062	03-Jun-2014	(75,518)	(0.02)
BNP Paribas	USD	12,843,161	AUD	13,910,062	02-Jul-2014	(81,346)	(0.02)
BNP Paribas	GBP	58,064,270	USD	97,791,843	03-Jun-2014	(397,741)	(0.11)
Citibank	USD	7,561,057	CAD	8,393,000	19-Jun-2014	(166,311)	(0.05)
Deutsche	USD	3,807,341	COP	7,458,200,044	16-Oct-2014	(68,701)	(0.02)
HSBC	USD	2,609,234	GBP	1,558,000	03-Jun-2014	(4,077)	-
HSBC	USD	483,013	BRL	1,156,575	02-Oct-2014	(16,480)	-
HSBC	USD	812,831	BRL	1,962,338	04-Aug-2014	(48,404)	(0.01)
HSBC	USD	811,640	BRL	1,970,581	04-Aug-2014	(53,213)	(0.01)
Manhattan Bank	USD	3,474,718	JPY	353,900,000	02-Jul-2014	(4,093)	-
Manhattan Bank	USD	2,268,199	BRL	5,090,859	03-Jun-2014	(1,416)	-
Manhattan Bank	BRL	1,035,253	USD	466,814	03-Jun-2014	(5,276)	-
Manhattan Bank	BRL	6,568,259	USD	2,937,373	03-Jun-2014	(9,101)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.27% (31 May 2013:-0.56%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Manhattan Bank	USD	425,772	BRL	1,019,512	02-Oct-2014	(14,527)	-
Manhattan Bank	USD	634,260	BRL	1,524,316	04-Aug-2014	(34,736)	(0.01)
Royal Bank Of Cannada	USD	2,074,897	MXN	26,797,293	25-Jun-2014	(4,685)	-
UBS	BRL	6,625,387	USD	2,967,034	03-Jun-2014	(13,294)	-
UBS	USD	1,520,177	MXN	19,781,000	25-Jun-2014	(14,911)	-
UBS	GBP	24,417	USD	40,957	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	500	USD	843	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	GBP	3,600	USD	6,061	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	USD	8,752	EUR	6,436	16-Jun-2014	(31)	-
UBS	GBP	15,000	USD	25,201	16-Jun-2014	(43)	-
UBS	EUR	6,244	USD	8,565	16-Jun-2014	(46)	-
UBS	USD	12,925	GBP	7,737	16-Jun-2014	(53)	-
UBS	EUR	14,414	USD	19,752	16-Jun-2014	(84)	-
UBS	USD	25,232	GBP	15,096	16-Jun-2014	(87)	-
UBS	EUR	86,394	USD	117,976	16-Jun-2014	(89)	-
UBS	USD	44,568	GBP	26,681	16-Jun-2014	(182)	-
UBS	USD	65,151	GBP	38,978	16-Jun-2014	(226)	-
UBS	EUR	48,000	USD	65,734	16-Jun-2014	(237)	-
UBS	GBP	49,794	USD	83,828	16-Jun-2014	(312)	-
UBS	GBP	39,181	USD	66,090	16-Jun-2014	(374)	-
UBS	GBP	163,521	USD	274,730	16-Jun-2014	(465)	-
UBS	EUR	77,807	USD	107,130	16-Jun-2014	(960)	-
UBS	GBP	109,209	USD	184,297	16-Jun-2014	(1,126)	-
UBS	EUR	93,161	USD	128,270	16-Jun-2014	(1,150)	-
UBS	EUR	262,245	USD	359,420	16-Jun-2014	(1,580)	-
UBS	GBP	169,133	USD	285,437	16-Jun-2014	(1,759)	-
UBS	GBP	355,280	USD	598,344	16-Jun-2014	(2,452)	-
UBS	GBP	377,917	USD	640,513	16-Jun-2014	(6,651)	-
UBS	EUR	557,758	USD	767,959	16-Jun-2014	(6,884)	-
UBS	GBP	825,992	USD	1,393,983	16-Jun-2014	(8,590)	-
UBS	EUR	777,349	USD	1,070,305	16-Jun-2014	(9,594)	-
UBS	GBP	1,003,893	USD	1,694,218	16-Jun-2014	(10,440)	-
UBS	GBP	1,220,030	USD	2,058,981	16-Jun-2014	(12,687)	-
UBS	EUR	1,118,264	USD	1,539,699	16-Jun-2014	(13,802)	-
UBS	GBP	2,322,354	USD	3,919,315	16-Jun-2014	(24,151)	(0.01)
UBS	EUR	2,202,264	USD	3,032,222	16-Jun-2014	(27,182)	(0.01)
UBS	EUR	6,144,872	USD	8,460,665	16-Jun-2014	(75,844)	(0.02)
UBS	GBP	9,408,391	USD	15,878,052	16-Jun-2014	(97,841)	(0.03)

先渡為替契約(つづき) : -0.27% (31 May 2013:-0.56%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	8,360,679	USD	11,511,535	16-Jun-14	(103,193)	(0.03)
UBS	GBP	10,974,270	USD	18,520,705	16-Jun-14	(114,125)	(0.03)
UBS	EUR	10,262,206	USD	14,129,683	16-Jun-14	(126,662)	(0.03)
UBS	GBP	130,329,267	USD	219,949,927	16-Jun-14	(1,355,340)	(0.37)

先渡為替契約に係る評価損合計	(3,479,007)	(0.90)
----------------	-------------	--------

先渡為替契約合計	(1,153,712)	(0.27)
----------	-------------	--------

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	437,405,755	120.81
現金および現金等価物 [*]	12,588,434	3.48
その他の純負債	(87,945,653)	(24.29)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	362,048,536	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	120.70
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.34)
その他の純負債	(20.36)
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される319,750米ドルおよび先渡契約の担保として保有される現金1,699,000米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格)で評価される。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券 : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	アルゼンチン : 2.74% (31 May 2013:1.51%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
880,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	917,400	0.25
	国債 : 2.49% (31 May 2013:1.51%)		
355,000	Argentina Boden Bonds 7% 03/10/2015	342,190	0.09
1,665,000	Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017	1,526,203	0.42
2,525,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	2,235,154	0.61
775,201	Argentine Republic Government International Bond 8.75% 02/06/2017	717,061	0.20
649,144	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 - Argentina	509,578	0.14
262,181	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 -USA	205,812	0.06
728,590	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	566,479	0.15
1,389,865	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	1,398,698	0.38
1,542,242	Argentine Republic Government International Bond 5.77% 31/12/2033	1,212,973	0.33
395,000	City of Buenos Aires Argentina 12.5% 06/04/2015	408,331	0.11
	アルゼンチン合計	10,039,879	2.74
	アルメニア : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	Republic of Armenia 6% 30/09/2020	212,498	0.06
	アルメニア合計	212,498	0.06
	オーストラリア : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
1,225,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03/10/2023	1,296,500	0.35
	オーストラリア合計	1,296,500	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	オーストリア : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
250,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	261,250	0.07
	オーストリア合計	261,250	0.07
	アゼルバイジャン : 0.89% (31 May 2013:0.45%)		
	社債 : 0.33% (31 May 2013:0.45%)		
940,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 5.45% 09/02/2017	998,750	0.27
225,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	224,696	0.06
	国債 : 0.56% (31 May 2013:0.00%)		
1,970,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	2,061,014	0.56
	アゼルバイジャン合計	3,284,460	0.89
	バーレーン : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
1,100,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	1,260,182	0.34
	バーレーン合計	1,260,182	0.34
	ベラルーシ : 0.28% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.28% (31 May 2013:0.00%)		
395,000	Republic of Belarus 8.75% 03/08/2015	409,299	0.11
600,000	Republic of Belarus 8.95% 26/01/2018	637,500	0.17
	ベラルーシ合計	1,046,799	0.28
	ベリーズ : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
422,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	298,565	0.08
	ベリーズ合計	298,565	0.08
	バミューダ : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	GeoPark Latin America Ltd Agencia en Chile 7.5% 11/02/2020	215,000	0.06
200,000	Pacnet Ltd 9% 12/12/2018	218,000	0.06
	バミューダ合計	433,000	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ボリビア : 0.23% (31 May 2013:0.15%)		
	国債 : 0.23% (31 May 2013:0.15%)		
450,000	Bolivian Government International Bond 4.875% 29/10/2022	453,375	0.12
375,000	Bolivian Government International Bond 5.95% 22/08/2023	401,438	0.11
	ボリビア合計	854,813	0.23
	ブラジル : 4.25% (31 May 2013:8.41%)		
	社債 : 0.26% (31 May 2013:3.04%)		
920,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	936,560	0.26
	国債 : 3.99% (31 May 2013:5.37%)		
630,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	676,683	0.18
914	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2050	993,507	0.27
6,064	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	2,482,128	0.68
3,818	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	1,533,706	0.42
5,754	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	2,316,314	0.63
211,111	Brazilian Government International Bond 8 % 15/01/2018	236,233	0.06
1,845,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	2,585,306	0.71
2,985,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	3,805,875	1.04
	ブラジル合計	15,566,312	4.25
	英領ヴァージン諸島 : 1.15% (31 May 2013:0.47%)		
	社債 : 1.15% (31 May 2013:0.47%)		
200,000	China Cinda Finance 2014 Ltd 4% 14/05/2019	201,225	0.05
640,000	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	652,352	0.18
385,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	391,559	0.11
2,825,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	2,964,425	0.81
	英領ヴァージン諸島合計	4,209,561	1.15
	カナダ : 0.24% (31 May 2013:0.60%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2013:0.60%)		
793,000	Pacific Rubiales Energy Corp 7.25% 12/12/2021	882,213	0.24
	カナダ合計	882,213	0.24

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高 損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
ケイマン諸島 : 1.14% (31 May 2013:1.88%)		
社債 : 0.49% (31 May 2013:1.12%)		
200,000 BCP Singapore VI Cayman Financing Co LTD 8% 15/04/2021	204,500	0.06
200,000 Comcel Trust 6.875% 06/02/2024	214,500	0.06
200,000 Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 04/04/2021	190,000	0.05
350,000 Industrial Senior Trust 5.5% 01/11/2022	346,938	0.09
225,000 Maoye International Holdings Ltd 7.75% 19/05/2017	228,938	0.06
200,000 MCE Finance Ltd 5% 15/02/2021	200,500	0.05
200,000 MIE Holdings Corp 7.5% 25/04/2019	210,000	0.06
200,000 Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	214,250	0.06
国債 : 0.65% (31 May 2013:0.76%)		
2,375,000 Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	2,392,812	0.65
ケイマン諸島合計	4,202,438	1.14
チリ : 1.21% (31 May 2013:3.28%)		
社債 : 1.15% (31 May 2013:2.61%)		
1,506,000 Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	1,561,303	0.43
331,000 E.CL SA 5.625% 15/01/2021	362,446	0.10
1,935,000 Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 08/07/2019	2,181,101	0.59
105,000 Empresa Nacional del Petroleo 4.75% 06/12/2021	111,654	0.03
国債 : 0.06% (31 May 2013:0.67%)		
227,000 Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	201,803	0.06
チリ合計	4,418,307	1.21
コロンビア : 4.59% (31 May 2013:6.21%)		
社債 : 0.30% (31 May 2013:1.06%)		
425,000 Banco Davivienda SA 2.95% 29/01/2018	424,469	0.12
314,000 Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	351,287	0.10
270,000 Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.7% 20/03/2022	294,300	0.08
国債 : 4.29% (31 May 2013:5.15%)		
750,000 Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033	1,188,750	0.32
385,000 Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	563,447	0.15
2,035,000,000 Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	1,177,736	0.32
1,705,000 Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	1,771,068	0.48

保有高 損益を通じて公正価値で測定する金融資産		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)			
コロンビア(つづき) : 4.59% (31 May 2013:6.21%)			
国債(つづき) : 4.29% (31 May 2013:5.15%)			
2,035,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	2,202,887	0.60
1,265,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	1,431,031	0.39
1,236,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	1,486,290	0.41
105,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	129,150	0.04
2,332,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	3,194,840	0.87
1,785,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	1,052,605	0.29
995,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	1,353,200	0.37
284,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	198,934	0.05
コロンビア合計		16,819,994	4.59
コンゴ : 0.17% (31 May 2013:0.00%)			
国債 : 0.17% (31 May 2013:0.00%)			
684,355	Republic of Congo FRN 30/06/2029	625,398	0.17
コンゴ合計		625,398	0.17
コスタリカ : 0.60% (31 May 2013:0.97%)			
社債 : 0.00% (31 May 2013:0.12%)			
国債 : 0.60% (31 May 2013:0.85%)			
1,535,000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	1,495,727	0.41
290,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	261,000	0.07
400,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	423,000	0.12
コスタリカ合計		2,179,727	0.60
コートジボワール : 0.00% (31 May 2013:1.06%)			
国債 : 0.00% (31 May 2013:1.06%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	クロアチア : 1.90% (31 May 2013:1.93%)		
	国債 : 1.90% (31 May 2013:1.93%)		
2,960,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	3,219,000	0.88
828,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	935,127	0.26
360,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	405,000	0.11
1,140,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	1,261,613	0.34
1,100,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	1,151,278	0.31
	コスタリカ合計	6,972,018	1.90
	ドミニカ共和国 : 1.45% (31 May 2013:0.69%)		
	国債 : 1.45% (31 May 2013:0.69%)		
371,612	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	411,096	0.11
225,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	261,000	0.07
1,505,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	1,651,738	0.45
1,765,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,853,250	0.51
1,035,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	1,119,870	0.31
	ドミニカ共和国合計	5,296,954	1.45
	エクアドル : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
525,000	Ecuador Government International Bond 9.375% 15/12/2015	563,719	0.15
	エクアドル合計	563,719	0.15
	エルサルバドル : 0.79% (31 May 2013:1.62%)		
	国債 : 0.79% (31 May 2013:1.62%)		
125,000	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	140,500	0.04
482,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	547,312	0.15
60,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	69,060	0.02
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	212,800	0.06
300,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	321,300	0.09
1,480,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	1,580,640	0.43
	エルサルバドル合計	2,871,612	0.79

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ガボン : 0.21% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.21% (31 May 2013:0.00%)		
700,000	Gabonese Republic 6.375% 12/12/2024	772,625	0.21
	ガボン合計	772,625	0.21
	ゲルジア : 0.46% (31 May 2013:0.33%)		
	社債 : 0.12% (31 May 2013:0.10%)		
400,000	Bank of Georgia JSC 7.75% 05/07/2017	429,713	0.12
	国債 : 0.34% (31 May 2013:0.23%)		
1,100,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	1,249,122	0.34
	ゲルジア合計	1,678,835	0.46
	ドイツ : 0.00% (31 May 2013:0.06%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.06%)		
	グアテマラ : 0.07% (31 May 2013:0.36%)		
	国債 : 0.07% (31 May 2013:0.36%)		
225,000	Guatemala Government Bond 5.75% 06/06/2022	248,344	0.07
	グアテマラ合計	248,344	0.07
	ホンジュラス : 0.30% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.30% (31 May 2013:0.00%)		
1,050,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	1,081,500	0.30
	ホンジュラス合計	1,081,500	0.30
	ハンガリー : 3.41% (31 May 2013:3.11%)		
	国債 : 3.41% (31 May 2013:3.11%)		
325,000	Hungary Government International Bond 4.75% 03/02/2015	333,125	0.09
915,000	Hungary Government International Bond 4.375% 04/07/2017	1,325,038	0.36
1,295,000	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	1,980,725	0.54
894,000	Hungary Government International Bond 4% 25/03/2019	914,338	0.25
1,050,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,183,776	0.32
140,000	Hungary Government International Bond 3.875% 24/02/2020	198,931	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ハンガリー(つづき) : 3.41% (31 May 2013:3.11%)		
	国債(つづき) : 3.41% (31 May 2013:3.11%)		
1,332,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	1,425,446	0.39
874,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	958,856	0.26
1,074,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	1,144,954	0.31
2,420,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3,041,577	0.83
	ハンガリー合計	12,506,766	3.41
	アイスランド : 0.52% (31 May 2013:0.30%)		
	国債 : 0.52% (31 May 2013:0.30%)		
1,190,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/06/2016	1,250,514	0.34
601,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	659,308	0.18
	アイスランド合計	1,909,822	0.52
	インド : 0.00% (31 May 2013:0.21%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.21%)		
	インドネシア : 5.99% (31 May 2013:4.40%)		
	社債 : 0.85% (31 May 2013:0.15%)		
225,000	Berau Coal Energy Tbk PT 7.25% 13/03/2017	215,438	0.06
200,000	Gajah Tunggal Tbk PT 7.75% 06/02/2018	211,500	0.06
850,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	886,125	0.24
1,715,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	1,807,181	0.49
	国債 : 5.14% (31 May 2013:4.25%)		
3,190,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	4,406,188	1.20
4,600,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	4,910,500	1.34
1,035,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	1,020,769	0.28
600,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	675,000	0.18
1,434,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1,959,203	0.54
1,915,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	2,207,038	0.60
935,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	1,199,138	0.33
2,090,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	2,471,425	0.67
	インドネシア合計	21,969,505	5.99

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	イラク : 0.62% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.62% (31 May 2013:0.00%)		
2,400,000	Republic of Iraq 5.8% 15/01/2028	2,280,900	0.62
	イラク合計	2,280,900	0.62
	アイルランド : 0.11% (31 May 2013:1.45%)		
	社債 : 0.11% (31 May 2013:1.45%)		
200,000	EDC Finance Ltd 4.875% 17/04/2020	191,500	0.05
225,000	Metalloinvest Finance Ltd 5.625% 17/04/2020	216,000	0.06
	アイルランド合計	407,500	0.11
	マン島 : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	コートジボワール : 1.53% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 1.53% (31 May 2013:0.00%)		
5,733,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032	5,624,339	1.53
	コートジボワール合計	5,624,339	1.53
	ジャマイカ : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
225,000	Jamaica Government International Bond 8% 24/06/2019	238,500	0.07
300,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	287,250	0.08
	ジャマイカ合計	525,750	0.15
	カザフスタン : 3.23% (31 May 2013:3.49%)		
	社債 : 3.23% (31 May 2013:3.49%)		
248,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 20/12/2015	259,528	0.07
2,575,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	2,466,078	0.67
200,000	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 7.25% 28/01/2021	214,000	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	カザフスタン(つづき) : 3.23% (31 May 2013:3.49%)		
	社債(つづき) : 3.23% (31 May 2013:3.49%)		
1,500,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	1,492,500	0.41
515,000	Kazatomprom Natsionalnaya Atomnaya Kompaniya AO 6.25% 20/05/2015	537,485	0.15
1,120,000	KazMunaiGaz Finance Sub BV 11.75% 23/01/2015	1,191,310	0.32
635,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	716,788	0.20
4,850,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	4,738,223	1.29
200,000	Zhaikmunai LLP 7.125% 13/11/2019	211,400	0.06
	カザフスタン合計	11,827,312	3.23
	ラトビア : 3.13% (31 May 2013:1.70%)		
	国債 : 3.13% (31 May 2013:1.70%)		
1,480,000	Republic of Latvia 5.25% 22/02/2017	1,616,879	0.44
5,225,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020	5,179,281	1.41
205,000	Republic of Latvia 2.625% 21/01/2021	287,705	0.08
3,895,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	4,387,523	1.20
	ラトビア合計	11,471,388	3.13
	レバノン : 0.68% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.68% (31 May 2013:0.00%)		
730,000	Lebanon Government International Bond 9% 20/03/2017	813,950	0.22
1,250,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	1,281,250	0.35
175,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	174,125	0.05
225,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	228,375	0.06
	レバノン合計	2,497,700	0.68
	リトアニア : 3.60% (31 May 2013:1.74%)		
	国債 : 3.60% (31 May 2013:1.74%)		
195,000	Lithuania Government International Bond 5.125% 14/09/2017	214,061	0.06
1,257,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	1,547,505	0.42
7,035,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	8,293,562	2.26
2,300,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	2,797,375	0.76
255,000	Lithuania Government International Bond 3.375% 22/01/2024	368,403	0.10
	リトアニア合計	13,220,906	3.60

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ルクセンブルグ : 0.63% (31 May 2013:2.39%)		
	社債 : 0.63% (31 May 2013:2.39%)		
200,000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	222,750	0.06
250,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	254,375	0.07
1,140,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	1,201,993	0.33
225,000	Millicom International Cellular SA 4.75% 22/05/2020	222,187	0.06
200,000	Puma International Financing SA 6.75% 01/02/2021	210,080	0.06
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA FRN 26/02/2024	193,900	0.05
	ルクセンブルグ合計	2,305,285	0.63
	マレーシア : 0.37% (31 May 2013:0.62%)		
	社債 : 0.37% (31 May 2013:0.62%)		
380,000	Penerbangan Malaysia Bhd 5.625% 15/03/2016	410,912	0.11
835,000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	951,927	0.26
	マレーシア合計	1,362,839	0.37
	メキシコ : 4.57% (31 May 2013:3.08%)		
	社債 : 1.22% (31 May 2013:0.41%)		
280,000	Alpek SA de CV 4.5% 20/11/2022	284,760	0.08
805,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 26/05/2021	865,375	0.24
425,000	Credito Real SAB de CV 7.5% 13/03/2019	460,063	0.13
250,000	Empresas ICA SAB de CV 8.875% 29/05/2024	248,750	0.07
1,085,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	1,158,237	0.32
690,000	Pemex Project Funding Master Trust 6.625% 15/06/2035	810,750	0.22
510,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2038	594,150	0.16
	国債 : 3.35% (31 May 2013:2.67%)		
2,275	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2,343,279	0.64
546,000	Mexico Government International Bond 3.5% 21/01/2021	567,840	0.15
1,716,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	1,782,924	0.49
1,891,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	2,165,195	0.59
3,006,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3,231,450	0.88
1,458,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	1,771,470	0.48
345,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	449,794	0.12
	メキシコ合計	16,734,037	4.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	モロッコ : 0.57% (31 May 2013:0.44%)		
	国債 : 0.57% (31 May 2013:0.44%)		
710,000	Morocco Government International Bond 4.5% 05/10/2020	1,060,869	0.29
490,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	493,553	0.13
540,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	541,685	0.15
	モロッコ合計	2,096,107	0.57
	ナミビア : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
500,000	Namibia International Bonds 5.5% 03/11/2021	548,318	0.15
	ナミビア合計	548,318	0.15
	オランダ : 1.52% (31 May 2013:2.34%)		
	社債 : 0.81% (31 May 2013:2.34%)		
200,000	FBN Finance Co BV FRN 07/08/2020	209,500	0.06
1,140,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 7% 11/05/2016	1,228,350	0.33
400,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.375% 06/10/2020	447,804	0.12
345,000	Majapahit Holding BV 7.25% 28/06/2017	391,870	0.11
200,000	Majapahit Holding BV 8% 07/08/2019	237,250	0.06
200,000	Nostrum Oil & Gas Finance BV 6.375% 14/02/2019	207,500	0.06
225,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	239,063	0.07
	国債 : 0.71% (31 May 2013:0.00%)		
1,100,000	EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV 6.305% 2020/11/09	1,111,000	0.30
1,350,000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	1,493,438	0.41
	オランダ合計	5,565,775	1.52
	ナイジェリア : 0.61% (31 May 2013:0.16%)		
	社債 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	Diamond Bank Plc 8.75% 21/05/2019	195,000	0.05

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ナイジェリア(つづき) : 0.61% (31 May 2013:0.16%)		
	国債 : 0.56% (31 May 2013:0.16%)		
730,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	759,200	0.21
425,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	473,616	0.13
740,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	805,982	0.22
	ナイジェリア合計	2,233,798	0.61
	パキスタン : 0.89% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.89% (31 May 2013:0.00%)		
200,000	Pakistan Government International Bond 7.125% 31/03/2016	207,250	0.06
117,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 01/06/2017	122,265	0.03
735,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	757,050	0.21
1,765,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1,820,156	0.50
350,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/03/2036	329,373	0.09
	パキスタン合計	3,236,094	0.89
	パナマ : 1.18% (31 May 2013:1.21%)		
	社債 : 0.18% (31 May 2013:0.20%)		
420,000	AES Panama SA 6.35% 21/12/2016	441,525	0.12
200,000	Avianca Holdings SA / Avianca Leasing LLC / Grupo Taca Holdings Ltd 8.375% 10/05/2020	210,239	0.06
	国債 : 1.00% (31 May 2013:1.01%)		
80,000	Panama Government International Bond 7.25% 15/03/2015	84,000	0.02
450,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	579,375	0.16
803,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,163,346	0.32
1,106,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	1,659,000	0.45
150,000	Panama REP Global Bond 5.2% 30/01/2020	169,125	0.05
	パナマ合計	4,306,610	1.18
	バラグアイ : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
150,000	Banco Regional SAECA 8.125% 24/01/2019	163,500	0.04

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	パラグアイ(つづき) : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
525,000	Republic of Paraguay 4.625% 25/01/2023	540,750	0.15
	パラグアイ合計	704,250	0.19
	ペルー : 1.69% (31 May 2013:2.39%)		
	社債 : 0.32% (31 May 2013:0.69%)		
360,000	Banco de Credito del Peru/Panama 4.75% 16/03/2016	382,500	0.10
230,000	Banco de Credito del Peru/Panama FRN 24/04/2027	247,250	0.07
540,000	BBVA Banco Continental SA 3.25% 08/04/2018	552,528	0.15
	国債 : 1.37% (31 May 2013:1.70%)		
375,000	El Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023	357,656	0.10
4	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	161,320	0.04
2,225,000	Peruvian Government International Bond 8.375% 03/05/2016	2,530,937	0.69
320,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	494,400	0.14
1,155,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	1,474,357	0.40
	ペルー合計	6,200,948	1.69
	フィリピン : 2.99% (31 May 2013:3.44%)		
	社債 : 0.06% (31 May 2013:0.09%)		
135,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 9.625% 15/05/2028	202,331	0.06
	国債 : 2.93% (31 May 2013:3.35%)		
2,085,000	Philippine Government International Bond 9.375% 18/01/2017	2,537,793	0.69
280,000	Philippine Government International Bond 9.875% 15/01/2019	373,100	0.10
710,000	Philippine Government International Bond 4% 15/01/2021	763,250	0.21
2,405,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	2,582,369	0.70
3,860,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	4,521,025	1.23
	フィリピン合計	10,979,868	2.99

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ポーランド : 1.45% (31 May 2013:2.17%)		
	国債 : 1.45% (31 May 2013:2.17%)		
525,000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	625,406	0.17
4,166,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	4,681,542	1.28
	ポーランド合計	5,306,948	1.45
	カタール : 0.00% (31 May 2013:0.63%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.63%)		
	セルビア共和国 : 0.00% (31 May 2013:1.27%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:1.27%)		
	ルーマニア : 3.81% (31 May 2013:1.52%)		
	国債 : 3.81% (31 May 2013:1.52%)		
575,000	Romanian Government International Bond 4.875% 07/11/2019	878,966	0.24
2,175,000	Romanian Government International Bond 4.625% 18/09/2020	3,304,159	0.90
2,010,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	2,417,025	0.66
1,488,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	1,538,220	0.42
1,012,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	1,082,840	0.30
870,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	1,223,416	0.33
3,096,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	3,530,412	0.96
	ルーマニア合計	13,975,038	3.81
	ロシア連邦 : 4.18% (31 May 2013:4.00%)		
	国債 : 4.18% (31 May 2013:4.00%)		
500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.625% 29/04/2015	510,428	0.14
300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	320,250	0.09
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	408,782	0.11
4,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	4,130,000	1.13
1,025,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	1,774,275	0.48
7,034,950	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 31/03/2030	8,181,647	2.23
	ロシア連邦合計	15,325,382	4.18

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ルワンダ : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
800,000	Rwanda International Government Bond 6.625% 02/05/2023	820,000	0.22
	ルワンダ合計	820,000	0.22
	セネガル : 0.35% (31 May 2013:0.30%)		
	国債 : 0.35% (31 May 2013:0.30%)		
1,120,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	1,288,224	0.35
	セネガル合計	1,288,224	0.35
	セルビア : 1.77% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 1.77% (31 May 2013:0.00%)		
2,495,000	Republic of Serbia 5.25% 21/11/2017	2,638,463	0.72
2,295,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	2,478,623	0.68
1,175,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021	1,366,454	0.37
	セルビア合計	6,483,540	1.77
	シンガポール : 0.18% (31 May 2013:0.44%)		
	社債 : 0.18% (31 May 2013:0.44%)		
200,000	Alam Synergy Pte LTD 9% 29/01/2019	211,100	0.06
260,000	Oro Negro Drilling Pte Ltd 7.5% 24/01/2019	263,575	0.07
200,000	Ottawa Holdings Pte Ltd 5.875% 16/05/2018	178,406	0.05
	シンガポール合計	653,081	0.18
	スロバキア : 0.28% (31 May 2013:0.58%)		
	国債 : 0.28% (31 May 2013:0.58%)		
950,000	Slovakia Government International Bond 4.375% 21/05/2022	1,022,533	0.28
	スロバキア合計	1,022,533	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	スロベニア : 1.81% (31 May 2013:0.51%)		
	国債 : 1.81% (31 May 2013:0.51%)		
275,000	Slovenia Government International Bond 4.75% 10/05/2018	294,199	0.08
810,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	849,487	0.23
2,150,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	2,364,486	0.65
1,525,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,711,812	0.47
1,300,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	1,397,500	0.38
	スロベニア合計	6,617,484	1.81
	南アフリカ : 0.52% (31 May 2013:2.18%)		
	社債 : 0.37% (31 May 2013:0.57%)		
1,285,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,368,782	0.37
	国債 : 0.15% (31 May 2013:1.61%)		
6,030,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	547,618	0.15
	南アフリカ合計	1,916,400	0.52
	スリランカ : 2.03% (31 May 2013:1.11%)		
	国債 : 2.03% (31 May 2013:1.11%)		
2,245,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	2,382,506	0.65
200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.125% 11/04/2019	205,500	0.06
1,661,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	1,779,346	0.49
1,220,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	1,296,250	0.35
1,690,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	1,753,375	0.48
	スリランカ合計	7,416,977	2.03
	国際機関 : 0.13% (31 May 2013:0.21%)		
	国債 : 0.13% (31 May 2013:0.21%)		
475,000	African Export-Import Bank 3.875% 04/06/2018	485,782	0.13
	国際機関合計	485,782	0.13
	スウェーデン : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	タイ : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.14%)		
	トリニダード・トバゴ : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
500,000	Republic of Trinidad & Tobago 4.375% 16/01/2024	542,250	0.15
	トリニダード・トバゴ合計	542,250	0.15
	トルコ : 3.58% (31 May 2013:5.91%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.91%)		
	国債 : 3.58% (31 May 2013:5.00%)		
795,000	Turkey Government International Bond 7.25% 15/03/2015	832,762	0.23
3,205,000	Turkey Government International Bond 7% 26/09/2016	3,549,538	0.97
2,110,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	2,418,672	0.66
760,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	864,120	0.24
1,205,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	1,393,281	0.38
1,575,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,728,563	0.47
625,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	664,563	0.18
720,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	790,200	0.21
565,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	687,888	0.19
150,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	178,687	0.05
	トルコ合計	13,108,274	3.58
	ウクライナ : 2.00% (31 May 2013:2.65%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.11%)		
	国債 : 2.00% (31 May 2013:2.54%)		
2,015,000	Ukraine Government International Bond 6.875% 23/09/2015	1,930,602	0.53
1,685,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 17/06/2016	1,612,663	0.44
646,000	Ukraine Government International Bond 6.58% 21/11/2016	613,610	0.17
1,060,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017	1,053,950	0.29
550,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 23/09/2020	519,615	0.14

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ウクライナ(つづき) : 2.00% (31 May 2013:2.65%)		
	国債(つづき) : 2.00% (31 May 2013:2.54%)		
200,000	Ukraine Government International Bond 7.95% 23/02/2021	191,040	0.05
325,000	Ukraine Government International Bond 7.8% 28/11/2022	302,250	0.08
1,175,000	Ukraine Government International Bond 7.5% 17/04/2023	1,092,750	0.30
	ウクライナ合計	7,316,480	2.00
	アラブ首長国連邦 : 0.37% (31 May 2013:0.68%)		
	社債 : 0.37% (31 May 2013:0.68%)		
665,000	Abu Dhabi National Energy Co 5.875% 13/12/2021	788,856	0.22
200,000	Abu Dhabi National Energy Co 3.625% 12/01/2023	202,000	0.05
305,000	Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	350,750	0.10
	アラブ首長国連邦合計	1,341,606	0.37
	イギリス : 0.31% (31 May 2013:0.14%)		
	社債 : 0.31% (31 May 2013:0.14%)		
425,000	Afren Plc 6.625% 09/12/2020	434,350	0.12
200,000	Genel Energy Finance Ltd 7.5% 14/05/2019	201,250	0.05
315,000	Oschadbank Via SSB No 1 Plc 8.25% 10/03/2016	287,501	0.08
200,000	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	224,635	0.06
	イギリス合計	1,147,736	0.31
	タンザニア連合共和国 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
375,000	Tanzania Government International Bond FRN 09/03/2020	403,125	0.11
	タンザニア連合共和国合計	403,125	0.11
	アメリカ合衆国 : 0.22% (31 May 2013:1.26%)		
	社債 : 0.22% (31 May 2013:1.26%)		
745,000	Reliance Holdings USA Inc 5.4% 14/02/2022	806,156	0.22
	アメリカ合衆国合計	806,156	0.22

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)		
	ウルグアイ : 1.32% (31 May 2013:1.14%)		
	社債 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
90,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	123,300	0.03
	国債 : 1.29% (31 May 2013:1.14%)		
1,283,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	1,369,602	0.37
40,000	Uruguay Government International Bond 6.875% 28/09/2025	49,040	0.01
1,327,514	Uruguay Government International Bond FRN 15/01/2033	1,818,694	0.50
464,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	632,200	0.17
975,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	865,313	0.24
	ウルグアイ合計	4,858,149	1.32
	ベネズエラ : 3.10% (31 May 2013:3.53%)		
	社債 : 1.31% (31 May 2013:0.27%)		
395,000	Petroleos de Venezuela SA 4.9% 28/10/2014	390,853	0.11
1,830,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	1,529,880	0.42
3,805,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	2,302,025	0.63
705,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	537,563	0.15
	国債 : 1.79% (31 May 2013:3.26%)		
570,000	Venezuela (Government Of) 9.25% Bond 15/09/2027	467,400	0.13
270,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	250,020	0.07
917,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	848,225	0.23
375,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	313,688	0.08
900,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	585,000	0.16
2,614,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	2,182,690	0.59
550,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	420,063	0.11
10,000	Venezuela Government International Bond 8.5% 08/10/2014	10,040	-
440,000	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	358,600	0.10
515,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	406,850	0.11
950,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	755,250	0.21
	ベネズエラ合計	11,358,147	3.10
	ベトナム : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
250,000	Vingroup JSC 11.625% 07/05/2018	276,875	0.08

					公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)	
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産						
	債券(つづき) : 90.25% (31 May 2013:93.44%)						
	ベトナム(つづき) : 0.19% (31 May 2013:0.00%)						
	国債 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)						
350,000	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020				398,563	0.11	
	ベトナム合計				<u>675,438</u>	<u>0.19</u>	
	債券合計				<u>330,762,070</u>	<u>90.25</u>	
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収利益 : 1.38% (31 May 2013:1.39%)				<u>5,063,625</u>	<u>1.38</u>	
	株式 : 6.57% (31 May 2013:1.08%)						
	アイルランド : 6.57% (31 May 2013:1.08%)						
	集団投資スキーム : 6.57% (31 May 2013:1.08%)						
211,363	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF				24,067,271	6.57	
	アイルランド合計				<u>24,067,271</u>	<u>6.57</u>	
	株式合計				<u>24,067,271</u>	<u>6.57</u>	
契約数	先物契約 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)				未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)	
(30)	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2014				4,219	-	
(1)	US Long Bond (Cbt) September 2014				351	-	
	先物契約合計				<u>4,570</u>	<u>-</u>	
	先渡為替契約 : -0.50% (31 May 2013:-0.73%)						
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Bank of America							
Merill Lynch	USD	9,618,117	EUR	6,935,000	18-Jun-2014	155,193	0.04
Bank of America							
Merill Lynch	MXN	29,107,000	USD	2,186,211	18-Jun-2014	73,871	0.02
Bank of America							
Merill Lynch	TRY	2,530,000	USD	1,131,733	18-Jun-2014	73,504	0.02
Barclays^	USD	282,935	EUR	205,000	18-Jun-2014	3,209	-
Chase Manhattan	ZAR	12,960,000	USD	1,197,505	18-Jun-2014	25,079	0.01
Chase Manhattan	RUB	30,502,000	USD	819,066	18-Jun-2014	54,038	0.01

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2013:-0.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Chase Manhattan	RUB	13,601,000	USD	364,770	18-Jun-2014	24,551	0.01
Chase Manhattan	PHP	28,050,000	USD	626,536	18-Jun-2014	14,095	-
Citibank							
Commonwealth	USD	1,194,728	EUR	865,000	18-Jun-2014	14,421	-
Bank of Australia	USD	1,083,990	EUR	788,000	18-Jun-2014	8,751	-
HSBC	USD	207,923	EUR	150,000	18-Jun-2014	3,245	-
HSBC	BRL	431,000	USD	190,624	3-Jun-2014	1,525	-
Morgan Stanley	BRL	1,927,000	USD	850,247	3-Jun-2014	8,851	-
Morgan Stanley	PLN	3,495,000	USD	1,146,221	18-Jun-2014	6,388	-
Morgan Stanley	BRL	464,000	USD	204,884	3-Jun-2014	1,978	-
Standard Chartered	BRL	1,070,000	USD	447,044	3-Jun-2014	29,985	0.01
Standard Chartered	COP	1,036,900,000	USD	523,555	18-Jun-2014	21,164	0.01
UBS	MYR	3,800,000	USD	1,151,864	18-Jun-2014	29,852	0.01
UBS	MXN	15,190,000	USD	1,151,827	18-Jun-2014	27,637	0.01
UBS	RUB	12,792,000	USD	342,651	18-Jun-2014	23,514	0.01
UBS	USD	649,231	GBP	385,398	16-Jun-2014	2,824	-
UBS	GBP	202,665	USD	338,543	16-Jun-2014	1,377	-
UBS	GBP	170,000	USD	283,977	16-Jun-2014	1,155	-
UBS	USD	52,127	GBP	30,903	16-Jun-2014	295	-
UBS	USD	36,057	EUR	26,216	16-Jun-2014	285	-
UBS	EUR	52,500	USD	71,387	16-Jun-2014	251	-
UBS	EUR	39,526	USD	53,746	16-Jun-2014	189	-
UBS	USD	49,685	EUR	36,281	16-Jun-2014	178	-
UBS	USD	14,891	EUR	10,826	16-Jun-2014	119	-
UBS	USD	23,013	EUR	16,791	16-Jun-2014	101	-
UBS	USD	22,486	GBP	13,348	16-Jun-2014	98	-
UBS	USD	59,156	EUR	43,295	16-Jun-2014	78	-
UBS	EUR	11,896	USD	16,196	16-Jun-2014	37	-
UBS	USD	9,117	EUR	6,658	16-Jun-2014	33	-
UBS	EUR	23,368	USD	31,854	16-Jun-2014	32	-
UBS	USD	40,415	EUR	29,597	16-Jun-2014	30	-
UBS	USD	22,622	EUR	16,556	16-Jun-2014	30	-
UBS	USD	636	EUR	463	16-Jun-2014	5	-

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2013:-0.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	1,219	USD	1,660	16-Jun-2014	4	-
UBS	USD	4,695	EUR	3,438	16-Jun-2014	4	-
UBS	USD	1,128	EUR	825	16-Jun-2014	1	-
UBS	USD	3	GBP	2	16-Jun-2014	-	-
UBS	USD	2	EUR	1	16-Jun-2014	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						607,977	0.16
Bank of America							
Merill Lynch	EUR	140,000	USD	194,165	18-Jun-2014	(3,133)	-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	2,176,823	MXN	28,982,000	18-Jun-2014	(73,554)	(0.02)
Barclays^	USD	38,509	TRY	84,000	18-Jun-2014	(1,507)	-
Barclays^	USD	73,351	TRY	160,000	18-Jun-2014	(2,870)	-
Barclays^	USD	85,729	TRY	187,000	18-Jun-2014	(3,354)	-
Chase Manhattan	USD	579,850	TRY	1,265,000	18-Jun-2014	(22,769)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	708,727	RUB	26,393,000	18-Jun-2014	(46,759)	(0.01)
Deutsche	USD	18,790	TRY	41,000	18-Jun-2014	(741)	-
Deutsche	USD	41,720	TRY	91,000	18-Jun-2014	(1,630)	-
Deutsche	USD	46,305	TRY	101,000	18-Jun-2014	(1,809)	-
Deutsche	USD	112,741	TRY	246,000	18-Jun-2014	(4,448)	-
Deutsche	USD	115,991	TRY	253,000	18-Jun-2014	(4,532)	-
Goldman Sachs	USD	46,793	TRY	102,000	18-Jun-2014	(1,798)	-
HSBC	USD	440,527	BRL	1,057,000	3-Jun-2014	(30,707)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	3,249,049	BRL	7,472,000	3-Sep-2014	(2,953)	-
Morgan Stanley	USD	471,272	BRL	1,136,000	3-Jun-2014	(35,182)	(0.01)
Standard							
Chartered	USD	79,197	PEN	225,000	18-Jun-2014	(2,011)	-
Standard							
Chartered	USD	621,813	PHP	28,050,000	18-Jun-2014	(18,818)	(0.01)
Standard							
Chartered	USD	293,078	BRL	705,000	3-Jun-2014	(21,226)	(0.01)
State Street	USD	49,578	PEN	141,000	18-Jun-2014	(1,312)	-
UBS	GBP	25,985	USD	43,587	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	USD	3,604	EUR	2,647	16-Jun-2014	(8)	-
UBS	EUR	9,578	USD	13,080	16-Jun-2014	(10)	-
UBS	USD	5,472	EUR	4,019	16-Jun-2014	(12)	-
UBS	GBP	1,056	USD	1,788	16-Jun-2014	(17)	-
UBS	EUR	964	USD	1,336	16-Jun-2014	(20)	-
UBS	GBP	1,445	USD	2,448	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	GBP	1,660	USD	2,811	16-Jun-2014	(27)	-
UBS	EUR	1,520	USD	2,106	16-Jun-2014	(32)	-
UBS	USD	9,389	EUR	6,905	16-Jun-2014	(33)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2013: -0.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	1,750	USD	2,425	16-Jun-2014	(37)	-
UBS	GBP	19,012	USD	31,926	16-Jun-2014	(39)	-
UBS	GBP	3,835	USD	6,472	16-Jun-2014	(40)	-
UBS	EUR	7,034	USD	9,643	16-Jun-2014	(45)	-
UBS	GBP	3,136	USD	5,311	16-Jun-2014	(50)	-
UBS	GBP	363,122	USD	609,110	16-Jun-2014	(64)	-
UBS	EUR	10,829	USD	14,855	16-Jun-2014	(79)	-
UBS	EUR	12,000	USD	16,459	16-Jun-2014	(84)	-
UBS	GBP	29,738	USD	49,963	16-Jun-2014	(85)	-
UBS	GBP	5,392	USD	9,131	16-Jun-2014	(87)	-
UBS	GBP	5,579	USD	9,448	16-Jun-2014	(90)	-
UBS	GBP	9,994	USD	16,858	16-Jun-2014	(95)	-
UBS	EUR	4,691	USD	6,501	16-Jun-2014	(100)	-
UBS	GBP	18,595	USD	31,305	16-Jun-2014	(117)	-
UBS	USD	54,926	EUR	40,342	16-Jun-2014	(121)	-
UBS	EUR	6,875	USD	9,530	16-Jun-2014	(149)	-
UBS	USD	67,148	GBP	40,173	16-Jun-2014	(233)	-
UBS	EUR	12,108	USD	16,778	16-Jun-2014	(257)	-
UBS	GBP	214,216	USD	359,729	16-Jun-2014	(435)	-
UBS	GBP	159,553	USD	268,063	16-Jun-2014	(453)	-
UBS	GBP	50,057	USD	84,479	16-Jun-2014	(521)	-
UBS	EUR	47,728	USD	65,714	16-Jun-2014	(589)	-
UBS	EUR	28,302	USD	39,219	16-Jun-2014	(601)	-
UBS	GBP	37,356	USD	63,257	16-Jun-2014	(601)	-
UBS	GBP	98,152	USD	165,249	16-Jun-2014	(624)	-
UBS	GBP	42,747	USD	72,386	16-Jun-2014	(688)	-
UBS	EUR	67,721	USD	93,243	16-Jun-2014	(836)	-
UBS	GBP	84,986	USD	143,426	16-Jun-2014	(884)	-
UBS	EUR	43,180	USD	59,837	16-Jun-2014	(917)	-
UBS	GBP	91,043	USD	153,649	16-Jun-2014	(947)	-
UBS	EUR	79,136	USD	108,960	16-Jun-2014	(977)	-
UBS	GBP	105,763	USD	178,400	16-Jun-2014	(1,010)	-
UBS	GBP	218,562	USD	367,761	16-Jun-2014	(1,179)	-
UBS	USD	29,505	PEN	84,000	18-Jun-2014	(813)	-
UBS	USD	591,864	ZAR	6,505,000	18-Jun-2014	(21,786)	(0.01)
UBS	USD	613,538	COP	1,258,827,000	18-Jun-2014	(47,765)	(0.01)
UBS	USD	611,704	COP	1,258,826,000	18-Jun-2014	(49,600)	(0.01)
UBS	USD	817,036	RUB	30,502,000	18-Jun-2014	(56,068)	(0.02)
UBS	USD	3,531,031	BRL	8,466,000	3-Jun-2014	(243,294)	(0.07)

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2013: -0.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	GBP	198,892	USD	334,964	16-Jun-2014	(1,373)	-
UBS	GBP	286,433	USD	481,936	16-Jun-2014	(1,516)	-
UBS	GBP	157,845	USD	266,372	16-Jun-2014	(1,627)	-
UBS	GBP	158,530	USD	267,543	16-Jun-2014	(1,649)	-
UBS	EUR	101,140	USD	140,155	16-Jun-2014	(2,147)	-
UBS	GBP	269,474	USD	454,778	16-Jun-2014	(2,802)	-
UBS	EUR	231,412	USD	318,623	16-Jun-2014	(2,856)	-
UBS	GBP	292,148	USD	493,043	16-Jun-2014	(3,038)	-
UBS	EUR	147,237	USD	204,034	16-Jun-2014	(3,125)	-
UBS	EUR	187,309	USD	259,563	16-Jun-2014	(3,976)	-
UBS	GBP	347,886	USD	589,614	16-Jun-2014	(6,123)	-
UBS	EUR	574,046	USD	790,384	16-Jun-2014	(7,085)	-
UBS	GBP	990,507	USD	1,669,822	16-Jun-2014	(8,495)	-
UBS	GBP	1,565,441	USD	2,635,451	16-Jun-2014	(9,817)	-
UBS	EUR	2,027,765	USD	2,781,181	16-Jun-2014	(14,248)	-
UBS	EUR	1,383,278	USD	1,904,588	16-Jun-2014	(17,073)	-
UBS	GBP	1,829,182	USD	3,087,016	16-Jun-2014	(19,022)	(0.01)
UBS	GBP	2,147,368	USD	3,624,001	16-Jun-2014	(22,331)	(0.01)
UBS	EUR	2,064,262	USD	2,842,212	16-Jun-2014	(25,478)	(0.01)
UBS	GBP	2,421,166	USD	4,099,858	16-Jun-2014	(38,960)	(0.01)
UBS	EUR	4,997,891	USD	6,881,426	16-Jun-2014	(61,687)	(0.02)
UBS	EUR	7,308,313	USD	10,062,568	16-Jun-2014	(90,205)	(0.02)
UBS	EUR	10,607,850	USD	14,605,588	16-Jun-2014	(130,929)	(0.04)
UBS	GBP	118,726,848	USD	200,369,127	16-Jun-2014	(1,234,683)	(0.34)

先渡為替契約に係る評価損合計

(2,423,905) (0.66)

先渡為替契約合計

(1,815,928) (0.50)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	358,081,608	97.70
現金および現金等価物 [*]	15,506,619	4.23
その他の純負債	(7,061,171)	(1.93)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	366,527,056	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	96.82
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.50)
その他の純資産	3.68
	<hr/> <hr/> 100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される98,805米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 98.87% (31 May 2013:98.14%)		
	オーストラリア : 3.94% (31 May 2013:3.84%)		
	不動産投資信託 : 3.94% (31 May 2013:3.84%)		
502,963	CFS Retail Property Trust Reits NPV	961,961	0.55
552,741	GPT Group Reits NPV	2,003,728	1.14
707,565	Stockland Reits NPV	2,571,563	1.46
470,000	Westfield Retail Trust Reits NPV	1,397,586	0.79
	オーストラリア合計	6,934,838	3.94
	バミューダ : 4.04% (31 May 2013:5.07%)		
	宿泊施設 : 0.96% (31 May 2013:1.31%)		
1,070,964	Shangri-La Asia Ltd Com HKD1.00	1,697,695	0.96
	不動産 : 3.08% (31 May 2013:3.76%)		
438,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	3,074,675	1.74
716,893	Kerry Properties Ltd Com HKD1.00	2,364,847	1.34
	バミューダ合計	7,137,217	4.04
	カナダ : 2.40% (31 May 2013:2.80%)		
	不動産投資信託 : 2.40% (31 May 2013:2.80%)		
167,898	RioCan Reits NPV	4,228,181	2.40
	カナダ合計	4,228,181	2.40
	ケイマン諸島 : 1.64% (31 May 2013:2.47%)		
	不動産 : 0.46% (31 May 2013:0.80%)		
401,007	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	813,605	0.46
	小売 : 1.18% (31 May 2013:1.67%)		
1,075,800	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	2,078,626	1.18
	ケイマン諸島合計	2,892,231	1.64
	フランス : 5.26% (31 May 2013:4.18%)		
	不動産投資信託 : 5.26% (31 May 2013:4.18%)		
42,418	ICADE Reits NPV	4,251,684	2.41

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 98.87% (31 May 2013:98.14%)		
	フランス(つづき) : 5.26% (31 May 2013:4.18%)		
	不動産投資信託(つづき) : 5.26% (31 May 2013:4.18%)		
18,269	Klepierre Reits EUR1.40	888,842	0.50
14,779	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	4,136,691	2.35
	フランス合計	9,277,217	5.26
	香港 : 6.04% (31 May 2013:7.20%)		
	不動産 : 6.04% (31 May 2013:7.20%)		
704,800	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	1,838,601	1.04
923,575	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	2,930,490	1.66
758,595	Hysan Development Co Ltd Class C Com HKD5.00	3,823,332	2.17
150,789	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD0.50	2,059,675	1.17
	香港合計	10,652,098	6.04
	アイルランド : 1.86% (31 May 2013:0.65%)		
	エクイティ・ファンド : 1.86% (31 May 2013:0.65%)		
137,022	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	3,275,100	1.86
	アイルランド合計	3,275,100	1.86
	日本 : 10.76% (31 May 2013:11.32%)		
	住宅建設 : 2.44% (31 May 2013:2.39%)		
230,300	大和ハウス工業	4,311,971	2.44
	不動産 : 8.32% (31 May 2013:8.93%)		
137,000	イオンモール	3,441,663	1.95
148,000	三菱地所	3,590,722	2.04
179,000	三井不動産	5,664,947	3.21
46,000	住友不動産	1,975,272	1.12
	日本合計	18,984,575	10.76

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 98.87% (31 May 2013:98.14%)		
	中華人民共和国 : 0.48% (31 May 2013:0.80%)		
	不動産 : 0.48% (31 May 2013:0.80%)		
621,100	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	849,982	0.48
	中華人民共和国合計	849,982	0.48
	シンガポール : 3.84% (31 May 2013:4.17%)		
	宿泊施設 : 1.76% (31 May 2013:1.88%)		
375,000	City Developments Ltd Com NPV	3,097,455	1.76
	不動産 : 2.08% (31 May 2013:2.29%)		
1,184,600	CapitaLand Ltd Com NPV	3,009,573	1.71
418,940	Wing Tai Holdings Ltd Com NPV	654,150	0.37
	シンガポール合計	6,761,178	3.84
	スペイン : 1.39% (31 May 2013:1.05%)		
	宿泊施設 : 1.39% (31 May 2013:1.05%)		
190,000	Melia Hotels International SA Com EURO.20	2,448,105	1.39
	スペイン合計	2,448,105	1.39
	スウェーデン : 1.07% (31 May 2013:1.35%)		
	不動産 : 1.07% (31 May 2013:1.35%)		
109,562	Castellum AB Com NPV	1,888,717	1.07
	スウェーデン合計	1,888,717	1.07
	タイ : 0.86% (31 May 2013:0.00%)		
	不動産 : 0.86% (31 May 2013:0.00%)		
1,058,000	Central Pattana PCL THB0.50	1,510,623	0.86
	タイ合計	1,510,623	0.86

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 98.87% (31 May 2013:98.14%)		
	イギリス : 8.11% (31 May 2013:7.25%)		
	不動産 : 0.87% (31 May 2013:0.00%)		
271,694	Capital & Counties Properties Plc Com GBPO.25	1,540,354	0.87
	不動産投資信託 : 7.24% (31 May 2013:7.25%)		
70,846	Derwent London Plc Reits GBPO.05	3,251,880	1.84
290,000	Great Portland Estates Plc Reits GBPO.125	3,167,885	1.80
193,850	Hammerson Plc Reits GBPO.25	1,932,229	1.09
187,019	Land Securities Group Plc Reits GBPO.10	3,348,708	1.90
95,000	Shaftesbury Plc Reits GBPO.25	1,068,032	0.61
	イギリス合計	14,309,088	8.11
	アメリカ合衆国 : 47.18% (31 May 2013:45.99%)		
	宿泊施設 : 1.97% (31 May 2013:1.60%)		
43,492	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	3,472,184	1.97
	不動産 : 1.01% (31 May 2013:0.00%)		
101,300	American Homes 4 Rent Reits USD0.01	1,784,906	1.01
	不動産投資信託 : 44.20% (31 May 2013:44.39%)		
56,514	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	4,298,737	2.44
73,800	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	2,866,761	1.62
50,151	Boston Properties Inc Reits USD0.01	6,045,202	3.43
75,800	Colony Financial Inc Reits USD0.01	1,679,349	0.95
60,800	Equity One Inc Reits USD0.01	1,395,664	0.79
80,957	Equity Residential Reits USD0.01	5,003,547	2.84
29,740	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	5,375,654	3.05
32,500	Federal Reits USD0.01	3,885,700	2.20
58,200	Health Care Inc Reits USD1.00	3,680,859	2.09
174,033	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	3,841,778	2.18
52,000	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	3,150,940	1.79
63,300	LaSalle Hotel Properties Reits USD0.01	2,087,951	1.18
36,300	Macerich Co Reits USD0.01	2,397,434	1.36
67,700	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD0.01	3,052,932	1.73
158,972	Prologis Inc Reits USD0.01	6,598,133	3.74
66,630	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	11,089,897	6.29
44,281	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	3,316,868	1.88

					公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)	
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産						
	株式(つづき) : 98.87% (31 May 2013:98.14%)						
	アメリカ合衆国(つづき) : 47.18% (31 May 2013:45.99%)						
	不動産投資信託(つづき) : 44.20% (31 May 2013:44.39%)						
34,161	Ventas Inc Reits	USD0.25			2,281,784	1.29	
49,000	Vornado Realty Trust Reits	USD0.04			5,247,165	2.97	
33,309	Washington Prime Group Inc Reits	USD0.0001			663,349	0.38	
	アメリカ合衆国合計				83,216,794	47.18	
	株式合計				174,365,944	98.87	
	ワラント : 0.01% (31 May 2013:0.00%)						
	香港 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)						
12,463	Sun Hung Kai Properties Ltd NPV (Warrant)				14,427	0.01	
	香港合計				14,427	0.01	
	ワラント合計				14,427	0.01	
	先渡為替契約 : -0.05% (31 May 2013:-0.05%)						
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	GBP	3,077	USD	5,141	16-Jun-2014	19	-
UBS	USD	95,017	GBP	56,063	16-Jun-2014	986	-
UBS	USD	86,304	EUR	62,911	16-Jun-2014	461	-
UBS	USD	81,946	GBP	48,676	16-Jun-2014	304	-
UBS	USD	94,497	GBP	56,160	16-Jun-2014	302	-
UBS	USD	43,275	GBP	25,644	16-Jun-2014	264	-
UBS	USD	43,986	GBP	26,092	16-Jun-2014	223	-
UBS	USD	178,637	GBP	106,378	16-Jun-2014	215	-
UBS	USD	17,899	GBP	10,561	16-Jun-2014	186	-
UBS	USD	48,903	GBP	29,047	16-Jun-2014	184	-
UBS	USD	48,634	GBP	28,905	16-Jun-2014	153	-
UBS	USD	18,710	GBP	11,107	16-Jun-2014	81	-
UBS	USD	9,381	GBP	5,562	16-Jun-2014	53	-
UBS	USD	1,945	GBP	1,160	16-Jun-2014	-	-
	先渡為替契約に係る評価益合計					3,431	-

先渡為替契約(つづき) : -0.05% (31 May 2013: -0.05%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	EUR	583	USD	800	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	500	USD	840	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	584	USD	984	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	1,041	USD	1,753	16-Jun-2014	(8)	-
UBS	GBP	709	USD	1,200	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	1,684	USD	2,837	16-Jun-2014	(13)	-
UBS	GBP	2,881	USD	4,853	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	EUR	1,875	USD	2,581	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	GBP	4,182	USD	7,045	16-Jun-2014	(32)	-
UBS	EUR	2,803	USD	3,858	16-Jun-2014	(33)	-
UBS	GBP	5,300	USD	8,929	16-Jun-2014	(40)	-
UBS	EUR	5,656	USD	7,784	16-Jun-2014	(67)	-
UBS	EUR	6,289	USD	8,655	16-Jun-2014	(74)	-
UBS	GBP	14,295	USD	24,084	16-Jun-2014	(108)	-
UBS	USD	26,771	GBP	16,026	16-Jun-2014	(109)	-
UBS	EUR	30,000	USD	41,084	16-Jun-2014	(148)	-
UBS	EUR	20,491	USD	28,202	16-Jun-2014	(241)	-
UBS	GBP	29,053	USD	49,031	16-Jun-2014	(302)	-
UBS	GBP	69,994	USD	117,927	16-Jun-2014	(529)	-
UBS	GBP	51,957	USD	87,685	16-Jun-2014	(540)	-
UBS	EUR	53,114	USD	73,100	16-Jun-2014	(625)	-
UBS	GBP	106,285	USD	179,372	16-Jun-2014	(1,105)	-
UBS	EUR	115,911	USD	159,595	16-Jun-2014	(1,431)	-
UBS	GBP	142,509	USD	240,506	16-Jun-2014	(1,482)	-
UBS	USD	371,606	GBP	222,460	16-Jun-2014	(1,515)	-
UBS	EUR	157,625	USD	217,028	16-Jun-2014	(1,945)	-
UBS	GBP	215,201	USD	363,184	16-Jun-2014	(2,238)	-
UBS	GBP	266,903	USD	450,438	16-Jun-2014	(2,776)	-
UBS	EUR	261,262	USD	359,722	16-Jun-2014	(3,225)	-
UBS	EUR	308,457	USD	424,705	16-Jun-2014	(3,807)	-
UBS	GBP	729,420	USD	1,231,005	16-Jun-2014	(7,585)	-
UBS	EUR	969,319	USD	1,334,622	16-Jun-2014	(11,964)	(0.01)
UBS	EUR	2,610,816	USD	3,594,743	16-Jun-2014	(32,224)	(0.02)
UBS	GBP	3,348,928	USD	5,651,812	16-Jun-2014	(34,827)	(0.02)
先渡為替契約に係る評価損合計						(109,059)	(0.05)
先渡為替契約合計						(105,628)	(0.05)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	174,274,743	98.83
現金および現金等価物 [*]	4,353,491	2.47
その他の純負債	(2,285,832)	(1.30)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	<u>176,342,402</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	98.88
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.05)
その他の純資産	1.17
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。
^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券 : 80.21% (31 May 2013:76.69%)		
	オーストラリア : 2.43% (31 May 2013:0.39%)		
	国債 : 2.43% (31 May 2013:0.39%)		
4,300,000	Australia Government Bond 5.5% 21/01/2018	4,357,008	2.26
300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	323,354	0.17
	オーストラリア合計	4,680,362	2.43
	オーストリア : 0.00% (31 May 2013:2.38%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:2.38%)		
	カナダ : 0.00% (31 May 2013:0.49%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.49%)		
	デンマーク : 2.22% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 2.22% (31 May 2013:0.00%)		
8,000,000	DLR Kredit A/S 1% 01/01/2015	1,471,708	0.76
7,400,000	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2014	1,360,598	0.70
8,000,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/01/2015	1,476,944	0.76
	デンマーク合計	4,309,250	2.22
	フランス : 7.76% (31 May 2013:11.63%)		
	社債 : 4.01% (31 May 2013:0.45%)		
100,000	BNP Paribas Home Loan SFH 2.2% 02/11/2015	102,360	0.05
500,000	BPCE SA 1.625% 08/02/2017	696,170	0.36
1,100,000	Dexia Credit Local SA FRN 27/03/2017	1,502,320	0.78
4,400,000	Dexia Credit Local SA 1.25% 18/10/2016	4,441,692	2.30
1,000,000	Electricite de France FRN 20/01/2017	1,004,837	0.52
	国債 : 3.75% (31 May 2013:11.18%)		
5,300,000	French Treasury Note BTAN 3% 12/07/2014	7,254,173	3.75
	フランス合計	15,001,552	7.76

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 80.21% (31 May 2013:76.69%)		
	ドイツ : 5.73% (31 May 2013:3.11%)		
	社債 : 0.43% (31 May 2013:2.54%)		
200,000	Hypothesenbank Frankfurt AG 3.25% 26/10/2015	284,223	0.15
400,000	Volkswagen Bank GmbH FRN 09/05/2017	545,953	0.28
	国債 : 5.30% (31 May 2013:0.57%)		
5,700,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	8,995,882	4.66
900,000	State of North Rhine-Westphalia FRN 15/02/2018	1,238,242	0.64
	ドイツ合計	11,064,300	5.73
	イタリア : 5.67% (31 May 2013:2.38%)		
	国債 : 5.67% (31 May 2013:2.38%)		
1,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	1,768,866	0.91
3,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	5,324,283	2.76
2,700,000	Italy Certificati di Credito del Tesoro FRN 15/06/2017	3,871,999	2.00
	イタリア合計	10,965,148	5.67
	日本 : 1.27% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 1.27% (31 May 2013:0.00%)		
1,100,000	三菱東京UFJ銀行 1.65% 26/02/2018	1,102,678	0.57
800,000	三井住友銀行 FRN 18/03/2016	1,345,765	0.70
	日本合計	2,448,443	1.27
	ルクセンブルグ : 0.11% (31 May 2013:0.22%)		
	国債 : 0.11% (31 May 2013:0.22%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	208,589	0.11
	ルクセンブルグ合計	208,589	0.11
	メキシコ : 0.43% (31 May 2013:2.09%)		
	国債 : 0.43% (31 May 2013:2.09%)		
1,071	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	833,595	0.43
	メキシコ合計	833,595	0.43

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 80.21% (31 May 2013:76.69%)		
	オランダ : 3.57% (31 May 2013:0.61%)		
	社債 : 2.50% (31 May 2013:0.61%)		
600,000	ABN AMRO Bank NV 4.875% 16/01/2019	1,117,695	0.58
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 4% 10/09/2015	1,392,384	0.71
1,000,000	ING Bank NV 3.75% 07/03/2017	1,067,487	0.55
900,000	SNS Bank NV 3.5% 27/10/2015	1,282,851	0.66
	国債 : 1.07% (31 May 2013:0.00%)		
1,400,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	2,065,672	1.07
	オランダ合計	6,926,089	3.57
	ニュージーランド : 0.00% (31 May 2013:0.41%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:0.41%)		
	ノルウェー : 0.72% (31 May 2013:1.41%)		
	社債 : 0.72% (31 May 2013:0.66%)		
1,000,000	DNB Boligkreditt AS 2.75% 20/04/2015	1,394,110	0.72
	国債 : 0.00% (31 May 2013:0.75%)		
	ノルウェー合計	1,394,110	0.72
	大韓民国 : 0.00% (31 May 2013:1.14%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:1.14%)		
	スロベニア : 0.69% (31 May 2013:0.00%)		
	国債 : 0.69% (31 May 2013:0.00%)		
900,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,332,631	0.69
	スロベニア合計	1,332,631	0.69

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 80.21% (31 May 2013:76.69%)		
	スペイン : 8.70% (31 May 2013:4.48%)		
	国債 : 8.70% (31 May 2013:4.48%)		
6,300,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	9,605,914	4.97
4,800,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	7,198,602	3.73
	スペイン合計	16,804,516	8.70
	スウェーデン : 0.22% (31 May 2013:0.63%)		
	社債 : 0.22% (31 May 2013:0.63%)		
300,000	Svenska Handelsbanken AB 2.25% 14/06/2018	431,035	0.22
	スウェーデン合計	431,035	0.22
	スイス : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 0.42% (31 May 2013:0.00%)		
800,000	Credit Suisse FRN 26/05/2017	802,010	0.42
	スイス合計	802,010	0.42
	イギリス : 2.67% (31 May 2013:1.93%)		
	社債 : 2.67% (31 May 2013:1.93%)		
1,000,000	Abbey National Treasury Services Plc/London 3.375% 08/06/2015	1,406,602	0.73
600,000	Lloyds Bank Plc 1.875% 10/10/2018	849,916	0.44
600,000	Nationwide Building Society 3.5% 07/12/2015	858,506	0.44
400,000	Nationwide Building Society 3.125% 03/04/2017	582,371	0.30
1,300,000	NRAM Covered Bond LLP 5.625% 22/06/2017	1,465,003	0.76
	イギリス合計	5,162,398	2.67
	アメリカ合衆国 : 37.60% (31 May 2013:43.39%)		
	社債 : 1.95% (31 May 2013:0.73%)		
300,000	American Express Credit Corp 5.375% 01/10/2014	510,990	0.26
1,000,000	Apple Inc FRN 05/05/2017	1,001,023	0.52
600,000	JPMorgan Chase & Co FRN 19/02/2017	818,786	0.42
700,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	700,000	0.36
750,000	Volkswagen Group of America Finance LLC FRN 23/05/2017	751,424	0.39

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 80.21% (31 May 2013:76.69%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 37.60% (31 May 2013:43.39%)		
	FGLMC 担保証券 : 2.10% (31 May 2013:0.00%)		
4,060,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 27/06/2014	4,059,829	2.10
	国債 : 33.55% (31 May 2013:42.66%)		
600,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	599,962	0.31
200,000	United States Treasury Bill 0% 16/10/2014	199,973	0.10
26,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	26,243,505	13.58
400,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/01/2015	400,469	0.21
3,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 28/02/2015	3,204,062	1.66
17,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	17,023,571	8.81
12,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2015	12,714,884	6.58
4,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2016	4,439,163	2.30
	アメリカ合衆国合計	72,667,641	37.60
	債券合計	155,031,669	80.21
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収利益 : 0.66% (31 May 2013:0.50%)	1,280,414	0.66
	株式 : 8.39% (31 May 2013:8.65%)		
	アイルランド : 8.39% (31 May 2013:8.65%)		
	集団投資スキーム : 8.39% (31 May 2013:8.65%)		
16,202,442	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund NPV	16,202,441	8.39
	アイルランド合計	16,202,441	8.39
	株式合計	16,202,441	8.39
	先物契約 : 0.00% (31 May 2013:0.04%)		

先渡為替契約：-0.20% (31 May 2013:-0.53%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Bank of America Merrill Lynch	USD	1,884,000	EUR	1,364,284	03-Jun-2014	22,366	0.01
Barclays^	USD	557,107	EUR	400,000	03-Jun-2014	11,287	0.01
Barclays^	USD	4,505,415	GBP	2,681,000	03-Jun-2014	8,440	-
BNP Paribas	USD	37,471,406	EUR	27,118,352	03-Jun-2014	467,058	0.24
BNP Paribas	PLN	1,196,352	EUR	288,000	30-Jul-2014	517	-
Citibank	USD	1,557,332	EUR	1,127,000	03-Jun-2014	19,484	0.01
Citibank	MXN	9,388,482	USD	718,000	25-Jun-2014	10,585	0.01
Chase Manhattan	USD	4,387,810	DKK	23,705,000	03-Jun-2014	53,657	0.03
HSBC	USD	25,321,405	EUR	18,309,293	03-Jun-2014	337,458	0.18
Societie Generale	AUD	7,076,000	USD	6,547,264	03-Jun-2014	38,370	0.02
Societie Generale	USD	4,522,680	GBP	2,681,000	02-Jul-2014	26,519	0.01
UBS	USD	382,063	EUR	275,630	16-Jun-2014	5,960	-
UBS	USD	1,286,125	GBP	763,472	16-Jun-2014	5,592	-
UBS	USD	237,607	GBP	140,864	16-Jun-2014	1,344	-
UBS	GBP	120,000	USD	200,455	16-Jun-2014	815	-
UBS	EUR	140,000	USD	190,365	16-Jun-2014	668	-
UBS	USD	335,592	EUR	245,615	16-Jun-2014	444	-
UBS	USD	68,248	GBP	40,442	16-Jun-2014	418	-
UBS	USD	204,950	EUR	150,000	16-Jun-2014	272	-
UBS	USD	31,663	EUR	23,019	16-Jun-2014	252	-
UBS	USD	204,078	GBP	121,528	16-Jun-2014	245	-
UBS	USD	33,734	EUR	24,596	16-Jun-2014	172	-
UBS	USD	32,833	EUR	23,960	16-Jun-2014	139	-
UBS	USD	22,078	GBP	13,106	16-Jun-2014	96	-
UBS	USD	33,848	GBP	20,179	16-Jun-2014	3	-
UBS	USD	3,601	EUR	2,637	16-Jun-2014	3	-
UBS	USD	198	GBP	117	16-Jun-2014	2	-
先渡為替契約に係る評価益合計						1,012,166	0.52

先渡為替契約(つづき) : -0.20% (31 May 2013: -0.53%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	USD	37,540,579	EUR	27,518,210	02-Jul-2014	(7,195)	-
Barclays^	USD	4,325,742	DKK	23,705,000	02-Jul-2014	(9,204)	-
Barclays^	USD	24,758,188	EUR	18,149,719	02-Jul-2014	(6,561)	-
BNP Paribas	USD	3,090,152	JPY	315,282,000	03-Jun-2014	(8,595)	-
BNP Paribas	USD	6,547,218	AUD	7,076,000	03-Jun-2014	(38,416)	(0.02)
BNP Paribas	EUR	1,831,000	USD	2,539,286	03-Jun-2014	(40,795)	(0.02)
Citibank	EUR	616,000	USD	844,841	03-Jun-2014	(4,277)	-
Chase Manhattan	USD	1,569,419	JPY	159,859,000	02-Jul-2014	(1,983)	-
Chase Manhattan	JPY	155,423,000	USD	1,532,538	03-Jun-2014	(4,965)	-
Goldman Sachs	EUR	530,000	USD	723,240	02-Jul-2014	(70)	-
Goldman Sachs	EUR	204,000	USD	279,513	03-Jun-2014	(1,145)	-
Goldman Sachs	USD	794,000	MXN	10,286,223	25-Jun-2014	(4,254)	-
Goldman Sachs	USD	762,422	MXN	10,043,000	25-Aug-2014	(13,238)	(0.01)
Societie Generale	USD	6,534,230	AUD	7,076,000	02-Jul-2014	(40,421)	(0.02)
UBS	GBP	15,950	USD	26,754	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	1,050	USD	1,772	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	3,527	USD	5,950	16-Jun-2014	(34)	-
UBS	GBP	19,012	USD	31,926	16-Jun-2014	(39)	-
UBS	GBP	27,396	USD	46,028	16-Jun-2014	(78)	-
UBS	GBP	11,505	USD	19,416	16-Jun-2014	(119)	-
UBS	GBP	32,037	USD	53,935	16-Jun-2014	(200)	-
UBS	USD	109,007	EUR	80,067	16-Jun-2014	(247)	-
UBS	GBP	77,915	USD	131,103	16-Jun-2014	(420)	-
UBS	USD	245,280	EUR	180,152	16-Jun-2014	(540)	-
UBS	EUR	150,000	USD	205,418	16-Jun-2014	(740)	-
UBS	GBP	157,318	USD	264,847	16-Jun-2014	(987)	-
UBS	GBP	99,862	USD	168,532	16-Jun-2014	(1,039)	-
UBS	EUR	106,176	USD	146,190	16-Jun-2014	(1,310)	-
UBS	USD	464,034	EUR	341,269	16-Jun-2014	(1,636)	-
UBS	USD	626,267	GBP	374,683	16-Jun-2014	(2,170)	-
UBS	EUR	190,373	USD	262,118	16-Jun-2014	(2,350)	-
UBS	GBP	250,550	USD	422,840	16-Jun-2014	(2,606)	-
UBS	GBP	469,495	USD	792,343	16-Jun-2014	(4,882)	-
UBS	GBP	5,034,879	USD	8,497,103	16-Jun-2014	(52,359)	(0.03)
UBS	EUR	9,285,741	USD	12,785,221	16-Jun-2014	(114,610)	(0.06)
UBS	EUR	23,096,453	USD	31,800,721	16-Jun-2014	(285,070)	(0.15)
UBS	GBP	74,338,886	USD	125,457,872	16-Jun-2014	(773,076)	(0.40)

先渡為替契約に係る評価損合計

(1,425,645)

(0.71)

先渡為替契約合計

(413,479)

(0.20)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	172,101,045	89.07
現金および現金等価物 [*]	24,084,356	12.47
その他の純負債	(2,970,359)	(1.54)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	<u>193,215,042</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.60
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.19)
その他の純資産	11.59
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、先渡契約の担保として保有される現金820,000米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（「ICB」）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	バミューダ : 1.35% (31 May 2013:1.71%)		
	商業サービス : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
23,200	Genpact Ltd Com USD0.01	391,036	0.11
	各種金融サービス : 0.62% (31 May 2013:0.66%)		
62,324	Invesco Ltd Com USD0.20	2,287,602	0.62
	保険 : 0.62% (31 May 2013:1.05%)		
13,100	Axis Capital Holdings Ltd Com USD0.01	602,404	0.16
19,000	Essent Group Ltd Com USD0.02	379,335	0.10
108,268	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	1,325,742	0.36
	バミューダ合計	4,986,119	1.35
	カナダ : 2.06% (31 May 2013:1.97%)		
	アバレル : 0.30% (31 May 2013:0.36%)		
20,321	Gildan Activewear Inc Com NPV	1,107,291	0.30
	商業サービス : 1.11% (31 May 2013:1.06%)		
178,950	Ritchie Bros Auctioneers Inc Com NPV	4,107,797	1.11
	石油・ガス : 0.51% (31 May 2013:0.55%)		
69,125	Ultra Petroleum Corp Com NPV	1,868,103	0.51
	医薬品 : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
12,100	Catamaran Corp Com NPV	529,557	0.14
	カナダ合計	7,612,748	2.06
	ケイマン諸島 : 0.18% (31 May 2013:0.31%)		
	食品 : 0.18% (31 May 2013:0.31%)		
23,426	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD0.01	678,651	0.18
	ケイマン諸島合計	678,651	0.18
	キュラソー島 : 0.00% (31 May 2013:0.10%)		
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2013:0.10%)		

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アイルランド : 0.14% (31 May 2013:0.11%)		
	医薬品 : 0.14% (31 May 2013:0.11%)		
7,130	Endo International Plc Com USD0.0001	503,342	0.14
	アイルランド合計	503,342	0.14
	ルクセンブルグ : 4.86% (31 May 2013:0.00%)		
	エクイティ・ファンド : 4.86% (31 May 2013:0.00%)		
1,092,164	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	17,933,333	4.86
	ルクセンブルグ合計	17,933,333	4.86
	オランダ : 1.84% (31 May 2013:2.23%)		
	石油・ガス・サービス : 1.67% (31 May 2013:2.02%)		
38,525	Core Laboratories NV Com EURO.02	6,155,524	1.67
	半導体 : 0.17% (31 May 2013:0.21%)		
10,300	NXP Semiconductor NV Com NPV	639,682	0.17
	オランダ合計	6,795,206	1.84
	パナマ : 0.00% (31 May 2013:0.27%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2013:0.27%)		
	シンガポール : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
	電子 : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
45,100	Flextronics International Ltd Com NPV	458,893	0.12
	シンガポール合計	458,893	0.12
	スイス : 1.09% (31 May 2013:0.00%)		
	コンピューター : 1.09% (31 May 2013:0.00%)		
306,453	Logitech International SA Com CHF0.25	4,019,421	1.09
	スイス合計	4,019,421	1.09

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	イギリス : 0.00% (31 May 2013:0.06%)		
	バイオテクノロジー : 0.00% (31 May 2013:0.06%)		
	アメリカ合衆国 : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	宇宙/防衛 : 1.02% (31 May 2013:0.96%)		
3,940	B/E Aerospace Inc Com USD0.01	381,156	0.10
17,663	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	1,968,188	0.53
20,671	Triumph Group Inc Com USD0.001	1,432,397	0.39
	航空 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
8,390	Alaska Air Group Inc Com USD1.00	826,121	0.22
	アパレル : 0.12% (31 May 2013:0.82%)		
5,220	Hanesbrands Inc Com USD0.01	442,865	0.12
	自動車製造 : 0.30% (31 May 2013:0.00%)		
81,484	Wabash National Corp Com USD0.01	1,116,738	0.30
	自動車部品・装置 : 0.90% (31 May 2013:1.39%)		
9,140	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	254,321	0.07
80,344	Dana Holding Corp Com USD0.01	1,778,414	0.48
7,990	TRW Automotive Holdings Corp Com USD0.01	678,191	0.18
5,740	WABCO Holdings Inc Com USD0.01	612,917	0.17
	銀行 : 4.85% (31 May 2013:5.50%)		
33,728	BankUnited Inc Com USD0.01	1,097,678	0.30
42,420	Boston Private Financial Holdings Inc Com USD1.00	536,401	0.15
65,974	East West Bancorp Inc Com USD0.001	2,209,139	0.60
35,260	FirstMerit Corp Com NPV	658,481	0.18
34,747	Great Southern Bancorp Inc Com USD0.01	1,018,608	0.28
33,728	Hancock Holding Co Com USD3.33	1,139,500	0.31
17,390	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	370,668	0.10
140,907	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,306,912	0.35
100,266	KeyCorp Com USD1.00	1,372,140	0.37
47,465	Pacific Continental Corp Com NPV	655,254	0.18
36,735	PacWest Bancorp Com NPV	1,485,012	0.40
117,659	Regions Financial Corp Com USD0.01	1,199,534	0.32
42,640	Sandy Spring Bancorp Inc Com USD1.00	1,011,634	0.27
65,708	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	1,129,849	0.31

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	銀行(つづき) : 4.85% (31 May 2013:5.50%)		
27,450	Talmer Bancorp Inc Class A Com USD1.00	372,771	0.10
61,912	Umpqua Holdings Corp Com NPV	1,026,191	0.28
29,932	Wintrust Financial Corp Com NPV	1,304,736	0.35
	バイオテクノロジー : 0.48% (31 May 2013:0.37%)		
5,150	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD0.001	298,571	0.08
3,570	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	431,452	0.11
7,810	Cubist Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	520,185	0.14
7,660	Medivation Inc Com USD0.01	557,916	0.15
	建設資材 : 1.01% (31 May 2013:1.37%)		
153,530	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	1,103,113	0.30
5,320	Eagle Materials Inc Com USD0.01	462,760	0.12
3,360	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	412,625	0.11
36,486	Universal Forest Products Inc Com NPV	1,771,943	0.48
	化学 : 1.29% (31 May 2013:1.54%)		
5,740	Ashland Inc Com USD0.01	591,191	0.16
32,919	Axiall Corp Com USD0.01	1,520,858	0.41
15,480	Innospec Inc Com USD0.01	652,946	0.18
6,010	Rockwood Holdings Inc Com USD0.01	458,954	0.12
28,163	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	1,543,473	0.42
	商業サービス : 3.86% (31 May 2013:4.08%)		
22,834	DeVry Education Group Inc Com USD0.01	964,166	0.26
11,620	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	329,137	0.09
163,950	Heartland Payment Systems Inc Class I Com USD0.001	6,794,088	1.84
181,675	K12 Inc Com USD0.0001	4,172,166	1.13
9,300	Manpowergroup Inc Com USD0.01	762,554	0.21
5,200	Multi-Color Corp Com NPV	182,702	0.05
31,480	Service Corp International/US Com USD1.00	630,387	0.17
13,190	Total System Services Inc Com USD0.10	399,261	0.11
	コンピューター : 4.64% (31 May 2013:2.59%)		
101,494	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	1,694,442	0.46
13,000	Electronics For Imaging Inc Com USD0.01	529,035	0.14
144,516	j2 Global Inc Com USD0.01	6,842,110	1.85
6,000	NCR Corp Com USD0.01	195,930	0.05
71,423	Riverbed Technology Inc Com USD0.0001	1,451,672	0.39
196,850	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	6,459,633	1.75

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2013:0.30%)		
	販売/卸売 : 0.70% (31 May 2013:0.78%)		
24,177	Owens & Minor Inc Com USD2.00	838,337	0.23
29,722	ScanSource Inc Com NPV	1,102,538	0.30
7,530	WESCO International Inc Com USD0.01	643,175	0.17
	各種金融サービス : 2.92% (31 May 2013:4.96%)		
33,000	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	6,222,810	1.68
24,700	E*TRADE Financial Corp Com USD0.01	503,263	0.14
61,625	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,716,564	0.46
19,110	Interactive Brokers Group Inc Class A Com USD0.01	440,103	0.12
33,988	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	1,497,001	0.41
17,260	Springleaf Holdings Inc Com USD0.01	404,833	0.11
	電気 : 1.30% (31 May 2013:1.71%)		
24,937	ALLETE Inc Com NPV	1,238,247	0.34
9,120	Alliant Energy Corp Com USD0.01	531,650	0.14
35,756	Avista Corp Com NPV	1,119,699	0.30
20,090	Great Plains Energy Inc Com NPV	511,391	0.14
16,030	Portland General Electric Co Com NPV	529,952	0.14
24,557	Westar Energy Inc Com USD5.00	885,525	0.24
	電気部品・設備 : 0.26% (31 May 2013:0.20%)		
8,328	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	966,090	0.26
	電子 : 1.59% (31 May 2013:2.40%)		
27,090	InvenSense Inc Com USD0.001	522,702	0.14
36,546	Methode Electronics Inc Com USD0.50	1,138,591	0.31
59,684	Multi-Fineline Electronix Inc Class I Com USD0.0001	618,326	0.17
34,632	Plexus Corp Com USD0.01	1,445,367	0.39
24,777	Tech Data Corp Com USD0.0015	1,474,727	0.40
14,976	Woodward Inc Com USD0.00292	669,352	0.18
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	娯楽 : 0.43% (31 May 2013:0.19%)		
24,290	International Game Technology Com USD0.00015625	304,961	0.08
52,411	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.10	1,293,766	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	環境規制 : 0.06% (31 May 2013:0.16%)		
10,950	Darling Ingredients Inc Com USD0.01	218,945	0.06
	エクイティ・ファンド : 0.00% (31 May 2013:0.37%)		
	食品 : 0.64% (31 May 2013:0.82%)		
18,882	Ingredion Inc Com USD0.01	1,438,053	0.39
16,587	Tyson Foods Inc Class A Com USD0.10	704,201	0.19
6,500	WhiteWave Foods Co Class A Com USD0.01	204,653	0.06
	林産品・紙製品 : 0.49% (31 May 2013:0.34%)		
37,265	Neenah Paper Inc Com USD0.01	1,818,346	0.49
	ガス : 1.45% (31 May 2013:1.50%)		
12,820	Atmos Energy Corp Com NPV	642,346	0.17
51,971	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	1,253,281	0.34
55,388	Questar Corp Com NPV	1,333,466	0.36
18,932	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	1,088,685	0.29
21,819	UGI Corp Com NPV	1,061,822	0.29
	工具・工作機械 : 0.57% (31 May 2013:0.32%)		
13,397	Kennametal Inc Com USD1.25	603,334	0.16
19,950	Regal-Beloit Corp Com USD0.01	1,522,684	0.41
	ヘルスケア用品 : 4.28% (31 May 2013:4.12%)		
175,450	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,001,137	1.08
19,120	Bruker Corp Com USD0.01	400,660	0.11
9,630	Hanger Inc Com USD0.01	292,656	0.08
27,554	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	1,093,205	0.30
36,356	Hospira Inc Com USD0.01	1,787,079	0.48
78,625	Techne Corp Com USD0.01	6,901,702	1.87
2,930	Teleflex Inc Com USD1.00	312,499	0.08
10,059	Zimmer Holdings Inc Com USD0.01	1,049,506	0.28
	ヘルスケア・サービス : 0.43% (31 May 2013:0.27%)		
9,080	Air Methods Corp Com USD0.06	437,701	0.12
42,680	Bio-Reference Labs Inc Com USD0.01	1,142,544	0.31

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	住宅建設 : 1.05% (31 May 2013:0.59%)		
85,080	LGI Homes Inc Com USD0.01	1,358,302	0.37
35,492	Meritage Homes Corp Com USD0.01	1,423,229	0.39
43,219	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	1,069,886	0.29
	住宅家具 : 1.12% (31 May 2013:0.69%)		
33,159	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	777,579	0.21
16,305	Harman International Industries Inc Com USD0.01	1,712,351	0.46
11,580	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,662,251	0.45
	家庭用品・雑貨 : 0.28% (31 May 2013:0.24%)		
9,225	Jarden Corp Com USD0.01	522,089	0.14
5,990	Tupperware Brands Corp Com USD0.01	501,543	0.14
	保険 : 2.82% (31 May 2013:2.72%)		
66,537	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	1,498,081	0.41
40,200	Genworth Financial Inc Class A Com USD0.001	683,601	0.19
22,210	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	460,969	0.12
37,675	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	1,101,052	0.30
38,424	Protective Life Corp Com USD0.50	2,009,767	0.54
35,818	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	2,799,714	0.76
6,760	StanCorp Financial Group Inc Com NPV	406,344	0.11
17,603	Torchmark Corp Com USD1.00	1,424,963	0.39
	インターネット : 2.69% (31 May 2013:2.44%)		
126,302	Coupons.com Inc Com USD0.00001	3,264,275	0.88
6,890	HomeAway Inc Com USD0.0001	212,178	0.06
190,700	NIC Inc Com NPV	3,161,806	0.86
45,675	Shutterstock Inc Com USD0.01	2,968,875	0.80
4,850	Yelp Inc Com USD0.000001	320,706	0.09
	鉄/鉄鋼 : 0.69% (31 May 2013:0.65%)		
32,909	Schnitzer Steel Industries Inc Class A Com USD1.00	820,421	0.22
99,856	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	1,725,012	0.47
	余暇 : 0.97% (31 May 2013:1.32%)		
12,488	Arctic Cat Inc Com USD0.01	465,615	0.13
11,620	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	500,880	0.14
125,475	Interval Leisure Group Inc Com USD0.01	2,571,610	0.70

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	宿泊施設 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
7,740	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	572,180	0.15
	建設機械・探掘機械 : 0.37% (31 May 2013:0.38%)		
34,378	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,372,885	0.37
	各種機械 : 3.04% (31 May 2013:3.01%)		
23,588	AGCO Corp Com USD0.01	1,273,044	0.35
58,825	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	2,012,109	0.55
7,200	Flowserve Corp Com USD1.25	530,856	0.14
90,650	Graco Inc Com USD1.00	6,616,543	1.79
9,960	IDEX Corp Com USD0.01	763,832	0.21
	メディア : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
8,950	AMC Networks Inc Class A Com NPV	553,916	0.15
	金属加工/金属製品 : 0.86% (31 May 2013:1.01%)		
77,757	NN Inc Com USD0.01	1,909,323	0.52
19,306	Timken Co Com NPV	1,239,638	0.34
	鉱業 : 0.16% (31 May 2013:0.07%)		
6,230	Compass Minerals International Inc Com USD0.01	579,079	0.16
	各種製造業 : 1.52% (31 May 2013:1.90%)		
27,015	Actuant Corp Class A Com USD0.20	959,978	0.26
7,530	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	638,845	0.17
20,631	CLARCOR Inc Com USD1.00	1,207,636	0.33
9,210	Colfax Corp Com USD0.001	670,534	0.18
24,917	Trinity Industries Inc Com USD1.00	2,156,442	0.58
	石油・ガス : 2.54% (31 May 2013:2.37%)		
22,059	Atwood Oceanics Inc Com USD1.00	1,088,722	0.29
18,722	Bonanza Creek Energy Inc Com USD0.001	1,003,593	0.27
8,560	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	646,366	0.18
17,903	Energen Corp Com USD0.01	1,528,379	0.41
19,102	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	2,099,883	0.57
17,130	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	473,901	0.13
24,700	Rex Energy Corp Com USD0.001	491,160	0.13
2,158	Synergy Resources Corp Com USD0.001	25,357	0.01
7,540	Western Refining Inc Com USD0.01	309,253	0.08
24,317	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	1,746,933	0.47

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	石油・ガス・サービス : 1.12% (31 May 2013:1.10%)		
4,660	Dril-Quip Inc Com USD0.01	476,275	0.13
34,827	Flotek Industries Inc Com USD0.0001	988,564	0.27
14,220	Forum Energy Technologies Inc Class I Com USD0.01	470,042	0.13
16,595	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	750,841	0.20
55,038	Mitcham Industries Inc Com USD0.01	739,436	0.20
23,740	MRC Global Inc Com USD0.01	683,593	0.19
	包装・容器 : 0.08% (31 May 2013:0.23%)		
2,980	Rock-Tenn Co Class A Com USD0.01	300,965	0.08
	医薬品 : 0.30% (31 May 2013:2.01%)		
12,190	Auxilium Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	272,873	0.07
6,490	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc Class C Com USD0.001	134,765	0.04
6,180	Salix Pharmaceuticals Ltd Com USD0.001	704,984	0.19
	不動産 : 0.23% (31 May 2013:0.00%)		
6,860	Jones Lang LaSalle Inc Com USD0.01	832,324	0.23
	不動産投資信託 : 5.97% (31 May 2013:4.28%)		
64,779	Associated Estates Realty Corp Class C Reits NPV	1,119,705	0.30
44,918	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	980,785	0.27
12,598	Camden Property Trust Reits USD0.01	884,821	0.24
178,752	Cedar Realty Trust Inc Reits USD0.06	1,098,431	0.30
247,425	CommonWealth REIT Reits USD0.01	6,510,989	1.76
118,009	Cousins Properties Inc Reits USD1.00	1,416,108	0.38
23,120	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	656,724	0.18
1,770	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	319,936	0.09
126,970	Glimcher Realty Trust Reits USD0.01	1,398,575	0.38
246,153	Hersha Hospitality Trust Reits USD0.01	1,555,687	0.42
4,890	Home Properties Inc Reits USD0.01	304,036	0.08
64,220	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,417,657	0.38
18,622	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD0.01	1,347,395	0.36
24,040	Pennsylvania Real Estate Investment Trust Reits USD1.00	431,638	0.12
21,790	Redwood Trust Inc Reits USD0.01	424,578	0.11
44,848	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	1,074,334	0.29
114,872	Summit Hotel Properties Inc Reits NPV	1,155,038	0.31

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)		
	小売 : 7.17% (31 May 2013:6.84%)		
75,938	American Eagle Outfitters Inc Com USD0.01	815,194	0.22
10,640	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	472,895	0.13
3,590	Dillard's Inc Class A Com NPV	404,737	0.11
89,175	DineEquity Inc Com USD0.01	7,077,374	1.92
77,925	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,487,533	0.95
59,544	Express Inc Com NPV	750,552	0.20
29,602	Foot Locker Inc Com USD0.01	1,426,076	0.39
6,690	Nu Skin Enterprises Inc Class A Com USD0.001	494,224	0.13
22,660	Pier 1 Imports Inc Com USD0.001	399,156	0.11
222,475	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	5,698,697	1.54
64,000	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	5,432,960	1.47
	貯蓄貸付組合 : 0.43% (31 May 2013:0.09%)		
12,150	EverBank Financial Corp Com USD0.01	231,518	0.06
17,518	Investors Bancorp Inc Com USD0.01	189,107	0.05
45,217	Washington Federal Inc Com USD1.00	942,322	0.26
19,000	Waterstone Financial Inc Com USD0.01	205,295	0.06
	半導体 : 2.42% (31 May 2013:2.07%)		
15,070	Cavium Inc Com USD0.001	738,279	0.20
51,132	Diodes Inc Com USD0.67	1,415,589	0.38
74,559	Fairchild Semiconductor International Inc Com USD0.01	1,094,153	0.30
50,040	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	396,067	0.11
41,371	Microsemi Corp Com USD0.20	1,006,763	0.27
15,890	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001	624,477	0.17
17,070	Rovi Corp Com USD0.001	412,667	0.11
39,922	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	1,729,221	0.47
74,889	Teradyne Inc Com USD0.13	1,333,399	0.36
7,440	Ultratech Inc Com USD0.001	188,790	0.05
	ソフトウェア : 4.30% (31 May 2013:5.35%)		
22,225	athenahealth Inc Com USD0.01	2,820,686	0.76
130,850	Blackbaud Inc Com USD0.001	4,483,575	1.21
6,330	Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001	254,371	0.07
3,220	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	121,603	0.03
180,250	MSCI Inc Com USD0.01	7,780,491	2.11
12,070	PTC Inc Com USD0.01	444,055	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
株式(つづき) : 93.27% (31 May 2013:92.09%)			
アメリカ合衆国(つづき) : 81.63% (31 May 2013:85.33%)			
通信 : 4.50% (31 May 2013:6.00%)			
47,435	ADTRAN Inc Com USD0.01	1,064,679	0.29
44,518	ARRIS Group Inc Com USD0.01	1,474,214	0.40
95,925	NeuStar Inc Class A Com USD0.001	2,687,339	0.73
25,176	Plantronics Inc Com USD0.01	1,141,857	0.31
154,351	RF Micro Devices Inc Com NPV	1,451,671	0.39
86,620	SBA Communications Corp Class A Com USD0.01	8,790,631	2.38
繊維 : 0.64% (31 May 2013:0.50%)			
4,810	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	652,452	0.18
17,134	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	1,695,752	0.46
運輸 : 1.84% (31 May 2013:1.78%)			
125,775	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	5,724,649	1.55
7,850	Genesee & Wyoming Inc Class A Com USD0.01	764,237	0.21
5,590	Tidewater Inc Com USD0.10	291,379	0.08
トラック輸送・リース : 0.41% (31 May 2013:0.38%)			
27,180	Greenbrier Cos Inc Com NPV	1,508,626	0.41
アメリカ合衆国合計		301,510,458	81.63
株式合計		344,498,171	93.27

先物契約 : 0.00% (31 May 2013:0.18%)

先渡為替契約 : -0.48% (31 May 2013:-1.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	721,609	GBP	428,362	16-Jun-2014	3,138	-
UBS	USD	958,323	EUR	701,383	16-Jun-2014	1,269	-
UBS	USD	223,045	GBP	132,481	16-Jun-2014	841	-
UBS	USD	44,658	EUR	32,217	16-Jun-2014	697	-
UBS	EUR	87,450	USD	118,911	16-Jun-2014	417	-
UBS	USD	69,411	GBP	41,174	16-Jun-2014	352	-
UBS	USD	292,732	GBP	174,321	16-Jun-2014	351	-
UBS	USD	94,311	EUR	68,868	16-Jun-2014	339	-
UBS	GBP	20,372	USD	34,031	16-Jun-2014	139	-
UBS	USD	22,785	EUR	16,620	16-Jun-2014	107	-
UBS	USD	83,138	EUR	60,883	16-Jun-2014	62	-
UBS	USD	39,609	EUR	28,990	16-Jun-2014	53	-

先渡為替契約(つづき) : -0.48% (31 May 2013:-1.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	13,221	GBP	7,853	16-Jun-2014	49	-
UBS	USD	7,784	GBP	4,623	16-Jun-2014	29	-
UBS	EUR	8,000	USD	10,892	16-Jun-2014	24	-
UBS	USD	3,002	EUR	2,188	16-Jun-2014	15	-
UBS	USD	12,000	EUR	8,787	16-Jun-2014	10	-
UBS	USD	131	GBP	78	16-Jun-2014	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						7,892	-
UBS	GBP	13,781	USD	23,117	16-Jun-2014	(2)	-
UBS	GBP	19,920	USD	33,414	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	2,068	USD	3,479	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	2,847	USD	3,901	16-Jun-2014	(17)	-
UBS	USD	20,457	EUR	15,007	16-Jun-2014	(21)	-
UBS	USD	25,023	EUR	18,380	16-Jun-2014	(57)	-
UBS	EUR	69,690	USD	95,165	16-Jun-2014	(72)	-
UBS	GBP	25,772	USD	43,298	16-Jun-2014	(73)	-
UBS	USD	22,735	GBP	13,610	16-Jun-2014	(93)	-
UBS	GBP	52,874	USD	88,790	16-Jun-2014	(107)	-
UBS	USD	124,319	EUR	91,200	16-Jun-2014	(125)	-
UBS	USD	60,130	EUR	44,167	16-Jun-2014	(137)	-
UBS	USD	48,532	GBP	29,036	16-Jun-2014	(168)	-
UBS	GBP	59,390	USD	99,781	16-Jun-2014	(169)	-
UBS	EUR	19,620	USD	27,015	16-Jun-2014	(242)	-
UBS	EUR	40,965	USD	56,161	16-Jun-2014	(263)	-
UBS	GBP	28,855	USD	48,694	16-Jun-2014	(297)	-
UBS	GBP	44,187	USD	74,418	16-Jun-2014	(305)	-
UBS	EUR	62,242	USD	85,237	16-Jun-2014	(307)	-
UBS	GBP	49,990	USD	84,191	16-Jun-2014	(345)	-
UBS	GBP	65,580	USD	110,341	16-Jun-2014	(347)	-
UBS	GBP	60,000	USD	101,017	16-Jun-2014	(382)	-
UBS	GBP	61,986	USD	104,497	16-Jun-2014	(532)	-
UBS	GBP	219,915	USD	370,038	16-Jun-2014	(1,186)	-
UBS	EUR	124,732	USD	171,569	16-Jun-2014	(1,369)	-
UBS	GBP	361,020	USD	607,785	16-Jun-2014	(2,264)	-
UBS	GBP	243,331	USD	410,657	16-Jun-2014	(2,530)	-
UBS	GBP	279,736	USD	471,857	16-Jun-2014	(2,671)	-
UBS	GBP	181,860	USD	308,225	16-Jun-2014	(3,201)	-
UBS	GBP	329,073	USD	555,360	16-Jun-2014	(3,422)	-
UBS	GBP	372,058	USD	627,902	16-Jun-2014	(3,869)	-
UBS	GBP	560,156	USD	945,346	16-Jun-2014	(5,825)	-
UBS	GBP	563,179	USD	950,447	16-Jun-2014	(5,857)	-
UBS	EUR	595,833	USD	820,382	16-Jun-2014	(7,354)	-
UBS	EUR	1,268,926	USD	1,747,141	16-Jun-2014	(15,662)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.48% (31 May 2013: -1.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	4,187,059	USD	5,765,019	16-Jun-2014	(51,679)	(0.02)
UBS	EUR	11,564,197	USD	15,922,350	16-Jun-2014	(142,732)	(0.04)
UBS	GBP	13,795,725	USD	23,282,327	16-Jun-2014	(143,467)	(0.04)
UBS	GBP	136,161,678	USD	229,792,983	16-Jun-2014	(1,415,994)	(0.38)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,813,158)	(0.48)
先渡為替契約合計						(1,805,266)	(0.48)
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						342,692,905	92.79
現金および現金等価物*						27,715,841	7.50
その他の純負債						(1,083,591)	(0.29)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						369,325,155	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	93.27
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.48)
その他の純資産	7.21
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される3,059,213米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	バミューダ : 0.70% (31 May 2013:0.71%)		
	保険 : 0.70% (31 May 2013:0.71%)		
116,497	Arch Capital Group Ltd Com USD0.01	6,632,757	0.70
	バミューダ合計	6,632,757	0.70
	カナダ : 2.95% (31 May 2013:2.05%)		
	化学 : 0.74% (31 May 2013:0.67%)		
192,453	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	6,990,855	0.74
	鉱業 : 2.21% (31 May 2013:1.38%)		
152,850	Cameco Corp Com NPV	3,057,764	0.32
474,878	Goldcorp Inc Com NPV	11,095,524	1.17
1,812,395	Kinross Gold Corp Com NPV	6,841,791	0.72
	カナダ合計	27,985,934	2.95
	キュラソー島 : 0.71% (31 May 2013:0.42%)		
	石油・ガス・サービス : 0.71% (31 May 2013:0.42%)		
64,650	Schlumberger Ltd Com USD0.01	6,725,216	0.71
	キュラソー島合計	6,725,216	0.71
	フランス : 1.22% (31 May 2013:0.00%)		
	自動車部品・装置 : 1.22% (31 May 2013:0.00%)		
93,974	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	11,592,834	1.22
	フランス合計	11,592,834	1.22
	アイルランド : 1.15% (31 May 2013:1.39%)		
	ヘルスケア用品 : 0.42% (31 May 2013:0.75%)		
54,100	Covidien Plc Com USD0.20	3,954,980	0.42

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	アイルランド(つづき) : 1.15% (31 May 2013:1.39%)		
	各種製造業 : 0.73% (31 May 2013:0.64%)		
53,650	Eaton Corp Plc Com USD0.01	3,953,737	0.42
49,700	Ingersoll-Rand Plc Com USD1.00	2,972,805	0.31
	アイルランド合計	10,881,522	1.15
	ジャージー島 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
	広告 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
34,732	WPP Plc ADR NPV	3,753,487	0.40
	ジャージー島合計	3,753,487	0.40
	オランダ : 0.81% (31 May 2013:0.00%)		
	化学 : 0.81% (31 May 2013:0.00%)		
76,801	LyondellBasell Industries NV Com USD0.01	7,646,692	0.81
	オランダ合計	7,646,692	0.81
	大韓民国 : 2.24% (31 May 2013:1.74%)		
	半導体 : 2.24% (31 May 2013:1.74%)		
19,528	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	21,199,039	2.24
	大韓民国合計	21,199,039	2.24
	シンガポール : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
	半導体 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
9,800	Avago Technologies Ltd Com NPV	692,468	0.07
	シンガポール合計	692,468	0.07
	スイス : 1.07% (31 May 2013:3.31%)		
	電子 : 0.55% (31 May 2013:1.30%)		
119,750	Tyco International Ltd Com CHF6.70	5,225,291	0.55

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	スイス(つづき) : 1.07% (31 May 2013:3.31%)		
	各種製造業 : 0.20% (31 May 2013:1.31%)		
24,809	Pentair Ltd Com USD0.17	1,851,620	0.20
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2013:0.70%)		
	石油・ガス・サービス : 0.32% (31 May 2013:0.00%)		
139,800	Weatherford International Ltd Com NPV	3,031,563	0.32
	スイス合計	<u>10,108,474</u>	<u>1.07</u>
	イギリス : 1.82% (31 May 2013:2.80%)		
	保険 : 0.41% (31 May 2013:0.76%)		
43,460	Aon Plc Com USD0.01	3,907,706	0.41
	メディア : 0.30% (31 May 2013:0.64%)		
146,403	Pearson Plc ADR Each Rep 1 ord GBP0.25	2,874,623	0.30
	石油・ガス : 1.11% (31 May 2013:0.71%)		
333,230	Noble Corp Plc Com USD0.01	10,481,750	1.11
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.69%)		
	イギリス合計	<u>17,264,079</u>	<u>1.82</u>
	アメリカ合衆国 : 81.92% (31 May 2013:82.39%)		
	宇宙/防衛 : 1.37% (31 May 2013:1.11%)		
32,270	General Dynamics Corp Com USD1.00	3,811,571	0.40
43,430	Rockwell Collins Inc Com USD0.01	3,432,924	0.36
49,560	United Technologies Corp Com USD1.00	5,759,615	0.61
	農業 : 0.31% (31 May 2013:0.00%)		
32,967	Philip Morris International Inc Com NPV	2,919,063	0.31
	航空 : 0.38% (31 May 2013:0.00%)		
89,370	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	3,567,204	0.38
	自動車部品・装置 : 0.77% (31 May 2013:0.65%)		
150,263	Johnson Controls Inc Com USD0.01	7,268,221	0.77

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.92% (31 May 2013:82.39%)		
	銀行 : 8.33% (31 May 2013:8.69%)		
197,189	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	6,813,866	0.72
222,060	Citigroup Inc Com USD0.01	10,562,284	1.11
48,277	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	7,714,906	0.81
241,890	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	13,440,618	1.42
160,816	Morgan Stanley Com USD0.01	4,961,978	0.52
534,700	Regions Financial Corp Com USD0.01	5,451,267	0.57
88,150	State Street Corp Com USD1.00	5,753,110	0.61
140,250	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	5,373,679	0.57
237,430	US Bancorp Com USD0.01	10,015,985	1.06
175,920	Wells Fargo & Co Com USD1.67	8,932,338	0.94
	飲料 : 0.39% (31 May 2013:1.30%)		
91,050	Coca-Cola Co Com USD0.25	3,724,400	0.39
	バイオテクノロジー : 0.32% (31 May 2013:0.00%)		
37,150	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	3,016,766	0.32
	化学 : 1.87% (31 May 2013:2.05%)		
56,750	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	6,807,446	0.72
20,640	Airgas Inc Com USD0.01	2,194,135	0.23
18,029	Ashland Inc Com USD0.01	1,856,897	0.20
137,095	Mosaic Co Com USD0.01	6,854,065	0.72
	商業サービス : 0.95% (31 May 2013:1.99%)		
557,510	Western Union Co Class 'C' Com USD0.01	9,017,724	0.95
	コンピューター : 6.19% (31 May 2013:2.93%)		
47,355	Apple Inc Com NPV	29,975,241	3.16
620,657	EMC Corp/MA Com USD0.01	16,487,753	1.74
44,322	International Business Machines Corp Com USD0.20	8,170,317	0.86
111,250	NetApp Inc Com USD0.001	4,117,919	0.43
	化粧品/パーソナルケア : 1.13% (31 May 2013:1.69%)		
45,300	Estee Lauder Cos Inc Class 'A' Com USD0.01	3,470,659	0.37
89,680	Procter & Gamble Co Com NPV	7,244,799	0.76
	各種金融サービス : 3.02% (31 May 2013:1.79%)		
82,860	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	9,329,622	0.98
11,510	BlackRock Inc Com USD0.01	3,509,341	0.37

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.92% (31 May 2013:82.39%)		
	各種金融サービス(つづき) : 3.02% (31 May 2013:1.79%)		
105,350	Franklin Resources Inc Com USD0.10	5,815,847	0.61
123,300	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	10,050,183	1.06
	電気 : 1.43% (31 May 2013:1.30%)		
81,698	Duke Energy Corp Com USD0.001	5,806,685	0.61
59,996	NextEra Energy Inc Com USD0.01	5,840,311	0.62
42,200	Northeast Utilities Com USD5.00	1,915,669	0.20
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	電子 : 2.59% (31 May 2013:1.74%)		
156,734	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	8,923,650	0.94
162,969	Avnet Inc Com USD1.00	7,101,374	0.75
91,670	Honeywell International Inc Com USD1.00	8,537,685	0.90
	土木・建設 : 0.35% (31 May 2013:1.25%)		
44,423	Fluor Corp Com USD0.01	3,335,945	0.35
	環境規制 : 0.41% (31 May 2013:0.00%)		
109,570	Republic Services Inc Com USD0.01	3,879,326	0.41
	食品 : 1.92% (31 May 2013:3.10%)		
57,200	Kraft Foods Inc Class 'A' Com NPV	3,400,826	0.36
187,973	Kroger Co Class 'C' Com USD1.00	8,972,891	0.95
152,690	Mondelez International Inc Class 'A' Com NPV	5,737,327	0.61
	ガス : 0.00% (31 May 2013:0.63%)		
	工具・工作機械 : 0.00% (31 May 2013:1.08%)		
	ヘルスケア用品 : 1.34% (31 May 2013:1.02%)		
75,842	Baxter International Inc Com USD1.00	5,643,024	0.60
69,380	Hospira Inc Com USD0.01	3,410,374	0.36
55,350	St Jude Medical Inc Com USD0.10	3,592,492	0.38
	ヘルスケア・サービス : 2.48% (31 May 2013:1.88%)		
262,267	Cigna Corp Com USD0.25	23,548,954	2.48

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.92% (31 May 2013:82.39%)		
	住宅建設 : 0.44% (31 May 2013:0.00%)		
175,241	DR Horton Inc Com USD0.01	4,150,583	0.44
	保険 : 7.35% (31 May 2013:6.57%)		
26,798	Alleghany Corp Com USD1.00	11,291,873	1.19
130,239	Allstate Corp Com USD0.01	7,587,073	0.80
88,985	Berkshire Hathaway Inc Class 'B' Com USD0.0033	11,416,331	1.20
100,682	Chubb Corp Com USD1.00	9,330,201	0.98
119,750	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	4,148,739	0.44
56,900	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	2,860,647	0.30
233,270	MetLife Inc Com USD0.01	11,879,275	1.25
239,078	Progressive Corp Com USD1.00	5,985,318	0.63
56,360	Travelers Cos Inc Com NPV	5,267,124	0.56
	インターネット : 0.55% (31 May 2013:0.62%)		
9,350	Google Inc Com USD0.001	5,244,929	0.55
	余暇 : 0.35% (31 May 2013:0.55%)		
46,200	Harley-Davidson Inc Com USD0.01	3,290,595	0.35
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2013:0.40%)		
	建設機械・採掘機械 : 0.20% (31 May 2013:1.11%)		
19,010	Caterpillar Inc Com USD1.00	1,942,252	0.20
	各種機械 : 1.20% (31 May 2013:1.96%)		
24,910	Cummins Inc Com USD2.50	3,809,362	0.40
64,718	Flowserve Corp Com USD1.25	4,771,658	0.50
23,630	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	2,861,357	0.30
	メディア : 2.43% (31 May 2013:3.30%)		
134,200	CBS Corp Class 'B' Com USD0.001	7,998,991	0.84
106,170	Comcast Corp Class 'A' Com USD1.00	5,540,481	0.58
42,900	Viacom Inc Class 'B' Com USD0.001	3,660,228	0.39
70,320	Walt Disney Co Com USD0.01	5,907,232	0.62
	鉱業 : 0.00% (31 May 2013:0.62%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 81.92% (31 May 2013:82.39%)		
	各種製造業 : 2.43% (31 May 2013:3.15%)		
48,750	Danaher Corp Com USD0.01	3,822,731	0.40
37,990	Dover Corp Com USD1.00	3,311,398	0.35
448,130	General Electric Co Com USD0.06	11,998,681	1.27
45,440	Illinois Tool Works Inc Com USD0.01	3,933,059	0.41
	石油・ガス : 7.84% (31 May 2013:9.40%)		
33,100	Anadarko Petroleum Corp Com USD0.10	3,404,500	0.36
181,857	Apache Corp Com USD0.63	16,951,800	1.79
87,140	Chevron Corp Com USD0.75	10,699,485	1.13
69,520	ConocoPhillips Com USD0.01	5,556,386	0.59
530,782	Denbury Resources Inc Com USD0.001	8,967,562	0.95
27,800	EOG Resources Inc Com USD0.01	2,940,823	0.31
108,394	Exxon Mobil Corp Com NPV	10,896,307	1.15
44,650	Hess Corp Com USD1.00	4,076,322	0.43
88,015	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	8,772,895	0.93
22,150	Phillips 66 Com USD 0.01	1,878,431	0.20
	石油・ガス・サービス : 2.15% (31 May 2013:2.71%)		
125,828	Baker Hughes Inc Com USD1.00	8,874,020	0.94
140,572	National Oilwell Varco Inc Com USD0.01	11,507,224	1.21
	医薬品 : 5.24% (31 May 2013:4.74%)		
107,317	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	7,669,409	0.81
133,180	Johnson & Johnson Com USD1.00	13,511,777	1.42
187,670	Merck & Co Inc Com USD0.50	10,855,771	1.14
472,260	Pfizer Inc Com USD0.05	13,995,425	1.48
121,500	Zoetis Inc Com USD0.01	3,730,658	0.39
	不動産投資信託 : 3.16% (31 May 2013:2.38%)		
314,310	American Capital Agency Corp Reits USD0.01	7,460,148	0.79
67,470	American Tower Corp Reits USD0.01	6,048,348	0.64
621,544	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	7,324,896	0.77
52,820	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	4,053,143	0.43
29,820	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	4,963,241	0.52
4,877	Washington Prime Group Inc Reits USD0.0001	97,125	0.01
	小売 : 2.73% (31 May 2013:0.69%)		
144,300	Gap Inc Com USD0.05	5,948,768	0.63
75,700	Macy's Inc Com USD0.01	4,533,295	0.48

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高 損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
株式(つづき) : 95.06% (31 May 2013:94.81%)		
アメリカ合衆国(つづき) : 81.92% (31 May 2013:82.39%)		
小売(つづき) : 2.73% (31 May 2013:0.69%)		
41,450 PVH Corp Com USD1.00	5,455,442	0.57
35,300 Walgreen Co Com USD0.08	2,538,247	0.27
96,102 Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	7,377,270	0.78
半導体 : 1.66% (31 May 2013:2.58%)		
221,200 Intel Corp Com USD0.001	6,042,078	0.64
118,330 Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	4,053,394	0.43
118,610 Texas Instruments Inc Com USD1.00	5,571,705	0.59
ソフトウェア : 3.69% (31 May 2013:2.33%)		
349,156 Microsoft Corp Com USD0.00000625	14,292,701	1.51
490,896 Oracle Corp Com USD0.01	20,624,995	2.18
通信 : 2.58% (31 May 2013:3.07%)		
763,965 Cisco Systems Inc Com USD0.001	18,812,638	1.98
114,590 Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,726,635	0.60
繊維 : 0.47% (31 May 2013:0.00%)		
32,800 Mohawk Industries Inc Com USD0.01	4,449,156	0.47
運輸 : 1.90% (31 May 2013:1.76%)		
12,850 FedEx Corp Com USD0.10	1,852,328	0.19
36,870 JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	2,863,324	0.30
47,654 Union Pacific Corp Com USD2.50	9,490,056	1.00
37,177 United Parcel Service Inc Class 'B' Com USD0.01	3,861,761	0.41
アメリカ合衆国合計	776,807,883	81.92
株式合計	901,290,385	95.06
契約数 先物契約 : 0.05% (31 May 2013:0.02%)	未実現 利益	純資産に 占める割合 (%)
135 S&P500 E-Mini Future June 2014	477,900	0.05
未決済先物契約に係る評価益合計	477,900	0.05
先物契約合計	477,900	0.05

先渡為替契約：-0.61% (31 May 2013:-1.47%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	5,157,406	GBP	3,061,547	16-Jun-2014	22,430	-
UBS	USD	972,346	GBP	576,189	16-Jun-2014	5,934	-
UBS	USD	650,766	GBP	385,802	16-Jun-2014	3,680	-
UBS	USD	170,781	EUR	124,519	16-Jun-2014	873	-
UBS	USD	148,816	EUR	108,551	16-Jun-2014	696	-
UBS	EUR	88,884	USD	120,860	16-Jun-2014	424	-
UBS	USD	117,333	EUR	85,680	16-Jun-2014	421	-
UBS	EUR	100,000	USD	136,153	16-Jun-2014	299	-
UBS	USD	60,953	EUR	44,474	16-Jun-2014	267	-
UBS	EUR	50,215	USD	68,365	16-Jun-2014	154	-
UBS	USD	11,463	EUR	8,356	16-Jun-2014	61	-
UBS	USD	45,363	EUR	33,200	16-Jun-2014	60	-
UBS	EUR	6,800	USD	9,258	16-Jun-2014	20	-
UBS	EUR	4,058	USD	5,525	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	26	GBP	15	16-Jun-2014	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

35,332

-

UBS	USD	19,738	EUR	14,480	16-Jun-2014	(20)	-
UBS	EUR	1,046	USD	1,451	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	EUR	4,415	USD	6,073	16-Jun-2014	(48)	-
UBS	GBP	6,439	USD	10,867	16-Jun-2014	(67)	-
UBS	GBP	7,995	USD	13,478	16-Jun-2014	(69)	-
UBS	EUR	11,883	USD	16,284	16-Jun-2014	(69)	-
UBS	EUR	77,287	USD	105,540	16-Jun-2014	(80)	-
UBS	EUR	15,299	USD	20,965	16-Jun-2014	(89)	-
UBS	USD	94,756	EUR	69,512	16-Jun-2014	(95)	-
UBS	EUR	10,000	USD	13,755	16-Jun-2014	(110)	-
UBS	EUR	7,845	USD	10,874	16-Jun-2014	(170)	-
UBS	EUR	16,151	USD	22,216	16-Jun-2014	(177)	-
UBS	EUR	56,889	USD	77,992	16-Jun-2014	(366)	-
UBS	EUR	60,830	USD	83,371	16-Jun-2014	(367)	-
UBS	EUR	61,990	USD	85,042	16-Jun-2014	(454)	-
UBS	GBP	88,684	USD	149,668	16-Jun-2014	(922)	-
UBS	USD	267,089	GBP	159,794	16-Jun-2014	(925)	-
UBS	EUR	262,377	USD	359,313	16-Jun-2014	(1,294)	-
UBS	GBP	694,669	USD	1,168,878	16-Jun-2014	(3,746)	-
UBS	GBP	398,525	USD	672,571	16-Jun-2014	(4,144)	-
UBS	GBP	549,202	USD	926,860	16-Jun-2014	(5,711)	-
UBS	GBP	586,444	USD	989,711	16-Jun-2014	(6,099)	-
UBS	GBP	808,034	USD	1,363,677	16-Jun-2014	(8,403)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.61% (31 May 2013: -1.47%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	GBP	1,791,932	USD	3,016,754	16-Jun-2014	(11,238)	-
UBS	EUR	1,990,887	USD	2,741,184	16-Jun-2014	(24,573)	-
UBS	EUR	24,438,160	USD	33,648,071	16-Jun-2014	(301,631)	(0.04)
UBS	EUR	58,137,781	USD	80,047,934	16-Jun-2014	(717,572)	(0.08)
UBS	GBP	447,888,292	USD	755,877,781	16-Jun-2014	(4,657,747)	(0.49)
先渡為替契約に係る評価損合計						(5,746,209)	(0.61)
先渡為替契約合計						(5,710,877)	(0.61)
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						896,057,408	94.50
現金および現金等価物*						56,322,593	5.94
その他の純負債						(4,165,282)	(0.44)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						948,214,719	100.00

純資産総額の分析

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	95.06
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.56)
その他の純資産	5.50
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される1,883,511米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	オーストラリア : 2.76% (31 May 2013:3.11%)		
	銀行 : 0.50% (31 May 2013:0.00%)		
6,444	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	200,824	0.05
10,515	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	798,514	0.20
18,370	National Australia Bank Ltd Com NPV	572,321	0.14
13,296	Westpac Banking Corp Com NPV	425,871	0.11
	化学 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
63,535	Incitec Pivot Ltd Com NPV	162,909	0.04
	電気 : 0.47% (31 May 2013:0.42%)		
131,700	AGL Energy Ltd Com NPV	1,887,014	0.47
	土木・建設 : 0.03% (31 May 2013:0.07%)		
9,622	WorleyParsons Ltd Com NPV	143,910	0.03
	食品 : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
8,063	Woolworths Ltd Com NPV	281,671	0.07
	ヘルスケア・サービス : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
8,709	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	143,507	0.03
	保険 : 0.52% (31 May 2013:0.47%)		
169,621	Suncorp Group Ltd Com NPV	2,108,304	0.52
	余暇 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
2,819	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	130,671	0.03
	鉱業 : 0.55% (31 May 2013:0.91%)		
64,202	BHP Billiton Ltd Com NPV	2,211,750	0.55
	各種製造業 : 0.14% (31 May 2013:0.20%)		
177,992	Bradken Ltd Com NPV	589,739	0.14
	不動産投資信託 : 0.10% (31 May 2013:0.69%)		
48,847	Goodman Group Reits NPV	231,174	0.06
92,092	Mirvac Group Reits NPV	155,349	0.04

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	オーストラリア(つづき) : 2.76% (31 May 2013:3.11%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.35%)		
	運輸 : 0.28% (31 May 2013:0.00%)		
222,800	Toll Holdings Ltd Com NPV	1,124,928	0.28
	オーストラリア合計	11,168,456	2.76
	ベルギー : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
	通信 : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
6,798	Belgacom SA Com NPV	225,528	0.06
	ベルギー合計	225,528	0.06
	バミューダ : 0.88% (31 May 2013:2.72%)		
	土木・建設 : 0.19% (31 May 2013:0.40%)		
111,000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD1.00	759,882	0.19
	各種持株会社 : 0.64% (31 May 2013:1.05%)		
42,000	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	2,575,650	0.64
	石油・ガス : 0.05% (31 May 2013:1.27%)		
4,951	Seadrill Ltd Com USD2.00	186,859	0.05
	バミューダ合計	3,522,391	0.88
	ブラジル : 0.67% (31 May 2013:0.97%)		
	電気 : 0.30% (31 May 2013:0.51%)		
74,400	CPFL Energia SA ADR NPV	1,196,724	0.30
	通信 : 0.37% (31 May 2013:0.46%)		
75,200	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1,512,648	0.37
	ブラジル合計	2,709,372	0.67

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	カナダ : 5.64% (31 May 2013:3.75%)		
	銀行 : 2.25% (31 May 2013:1.40%)		
5,421	Bank of Montreal Com NPV	380,646	0.09
74,604	Bank of Nova Scotia Com NPV	4,783,972	1.18
14,650	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada Com NPV	1,291,226	0.32
6,318	National Bank of Canada Com NPV	264,828	0.07
11,705	Royal Bank of Canada Com NPV	804,587	0.20
32,100	Toronto-Dominion Bank Com NPV	1,588,963	0.39
	普通株式 : 0.38% (31 May 2013:0.00%)		
41,200	Telus Corp Com NPV	1,548,649	0.38
	各種金融サービス : 0.33% (31 May 2013:0.00%)		
28,603	IGM Financial Inc Com NPV	1,351,718	0.33
	保険 : 1.06% (31 May 2013:0.49%)		
60,252	Great-West Lifeco Inc Com NPV	1,610,826	0.40
28,330	Power Financial Corp Com NPV	851,452	0.21
53,561	Sun Life Financial Inc Com NPV	1,810,523	0.45
	メディア : 0.38% (31 May 2013:0.00%)		
62,512	Shaw Communications Inc Com NPV	1,552,653	0.38
	石油・ガス : 0.26% (31 May 2013:0.00%)		
49,582	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	1,039,494	0.26
	不動産投資信託 : 0.98% (31 May 2013:0.92%)		
36,731	Canadian Apartment Properties Reits NPV	755,525	0.19
53,050	H&R Reits NPV	1,138,339	0.28
82,216	RioCan Reits NPV	2,070,449	0.51
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.94%)		
	カナダ合計	22,843,850	5.64

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	ケイマン諸島 : 0.61% (31 May 2013:0.00%)		
	通信 : 0.61% (31 May 2013:0.00%)		
2,284,000	HKT Trust and HKT Ltd HKD0.0005	2,471,673	0.61
	ケイマン諸島合計	2,471,673	0.61
	キプロス : 0.63% (31 May 2013:0.82%)		
	石油・ガス・サービス : 0.47% (31 May 2013:0.82%)		
228,218	Prosafe SE Com EURO.25	1,913,119	0.47
	運輸 : 0.16% (31 May 2013:0.00%)		
59,114	Globaltrans Investment Plc GDR NPV	645,820	0.16
	キプロス合計	2,558,939	0.63
	デンマーク : 0.94% (31 May 2013:1.03%)		
	ヘルスケア用品 : 0.03% (31 May 2013:0.00%)		
1,530	Coloplast A/S Com DKK1.00	132,108	0.03
	通信 : 0.91% (31 May 2013:1.03%)		
378,873	TDC A/S Com DKK1.00	3,678,345	0.91
	デンマーク合計	3,810,453	0.94
	フィンランド : 1.50% (31 May 2013:0.98%)		
	自動車部品・装置 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
4,682	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	198,660	0.05
	電気 : 0.39% (31 May 2013:0.48%)		
64,300	Fortum OYJ Com EUR3.40	1,569,240	0.39

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	フィンランド(つづき) : 1.50% (31 May 2013:0.98%)		
	林産品・紙製品 : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
22,917	Stora Enso OYJ Com NPV	235,083	0.06
13,590	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	239,499	0.06
	保険 : 0.26% (31 May 2013:0.50%)		
21,050	Sampo OYJ Class 'A' Com NPV	1,062,349	0.26
	各種機械 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
10,797	Metso OYJ Com NPV	420,408	0.10
	通信 : 0.58% (31 May 2013:0.00%)		
288,902	Nokia OYJ Com NPV	2,334,775	0.58
	フィンランド合計	6,060,014	1.50
	フランス : 4.68% (31 May 2013:5.35%)		
	銀行 : 0.32% (31 May 2013:0.71%)		
18,456	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,293,331	0.32
	化学 : 0.72% (31 May 2013:0.00%)		
19,984	Air Liquide SA Com EUR5.50	2,913,029	0.72
	電気部品・設備 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
3,692	Schneider Electric SA Com EUR4.00	347,843	0.09
	土木・建設 : 0.51% (31 May 2013:0.52%)		
11,829	Bouygues SA Com EUR1.00	549,731	0.13
20,700	Vinci SA Com EUR2.50	1,533,627	0.38
	保険 : 0.46% (31 May 2013:0.00%)		
60,650	AXA SA Com EUR2.29	1,498,783	0.37
16,792	CNP Assurances Com EUR1.00	362,377	0.09

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	フランス(つづき) : 4.68% (31 May 2013:5.35%)		
	石油・ガス : 1.57% (31 May 2013:1.68%)		
90,391	Total SA Com EUR2.50	6,350,933	1.57
	医薬品 : 0.57% (31 May 2013:1.88%)		
21,576	Sanofi Com EUR2.00	2,308,511	0.57
	不動産投資信託:0.07% (31 May 2013:0.00%)		
2,673	Fonciere Des Regions Reits EUR3.00	267,430	0.07
	通信 : 0.37% (31 May 2013:0.56%)		
56,583	Vivendi SA Com EUR5.50	1,485,527	0.37
	フランス合計	18,911,122	4.68
	ドイツ : 2.31% (31 May 2013:2.80%)		
	自動車製造 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
9,378	Daimler AG Com NPV	893,597	0.22
	化学 : 0.63% (31 May 2013:0.11%)		
22,300	BASF SE Com NPV	2,567,638	0.63
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2013:0.47%)		
	保険 : 0.38% (31 May 2013:0.00%)		
9,000	Allianz SE Com NPV	1,526,522	0.38
	メディア : 0.17% (31 May 2013:1.04%)		
15,046	ProSiebenSat.1 Media AG Com NPV	683,786	0.17
	各種製造業 : 0.53% (31 May 2013:0.47%)		
16,230	Siemens AG Com NPV	2,160,295	0.53
	通信 : 0.38% (31 May 2013:0.21%)		
92,100	Deutsche Telekom AG Com NPV	1,550,202	0.38
	運輸 : 0.00% (31 May 2013:0.50%)		
	ドイツ合計	9,382,040	2.31

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	香港 : 1.48% (31 May 2013:1.70%)		
	電気 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
25,500	CLP Holdings Ltd Com NPV	209,103	0.05
	石油・ガス : 0.47% (31 May 2013:0.00%)		
1,113,000	CNOOC Ltd Com HKD0.02	1,905,018	0.47
	不動産 : 0.20% (31 May 2013:0.74%)		
522,000	Sino Land Co Ltd Class 'C' Com HKD1.00	807,277	0.20
	不動産投資信託 : 0.31% (31 May 2013:0.39%)		
232,500	Link Reits NPV	1,239,278	0.31
	通信 : 0.45% (31 May 2013:0.57%)		
186,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	1,817,984	0.45
	香港合計	5,978,660	1.48
	アイルランド : 0.13% (31 May 2013:0.49%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2013:0.49%)		
	コンピューター : 0.13% (31 May 2013:0.00%)		
9,818	Seagate Technology Plc Com USD0.00001	527,570	0.13
	アイルランド合計	527,570	0.13
	イスラエル : 0.65% (31 May 2013:0.87%)		
	化学 : 0.27% (31 May 2013:0.44%)		
125,600	Israel Chemicals Ltd Com ILS1.00	1,106,459	0.27
	通信 : 0.38% (31 May 2013:0.43%)		
856,150	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	1,535,918	0.38
	イスラエル合計	2,642,377	0.65

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	イタリア : 1.10% (31 May 2013:0.83%)		
	商業サービス : 0.48% (31 May 2013:0.45%)		
69,576	Atlantia SpA Com EUR1.00	1,934,401	0.48
	電気 : 0.37% (31 May 2013:0.38%)		
281,950	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EURO.22	1,497,773	0.37
	石油・ガス : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
39,261	Eni SpA Com NPV	1,001,558	0.25
	イタリア合計	4,433,732	1.10
	日本 : 4.43% (31 May 2013:2.66%)		
	広告 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
18,100	博報堂D Yホールディングス	163,664	0.04
	農業 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
5,500	日本たばこ産業	186,279	0.05
	自動車製造 : 1.00% (31 May 2013:0.95%)		
15,100	ダイハツ工業	260,386	0.06
5,500	富士重工業	145,548	0.04
30,000	いすゞ自動車	183,105	0.05
335,988	日産自動車	3,031,471	0.75
7,000	トヨタ自動車	395,287	0.10
	銀行 : 0.21% (31 May 2013:0.00%)		
50,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ	281,586	0.07
26,900	りそなホールディングス	140,521	0.03
10,800	三井住友フィナンシャルグループ	435,206	0.11
	飲料 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
9,700	コカ・コーラウエスト	162,310	0.04
	化学 : 0.08% (31 May 2013:0.00%)		
44,000	旭化成	328,232	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	日本(つづき) : 4.43% (31 May 2013:2.66%)		
	販売/卸売 : 0.97% (31 May 2013:0.92%)		
125,900	伊藤忠商事	1,487,982	0.37
12,200	三菱商事	240,834	0.06
114,600	三井物産	1,736,261	0.43
35,700	住友商事	467,193	0.11
	各種金融サービス : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
19,000	大和証券グループ本社	153,221	0.04
6,400	豊田自動織機	297,843	0.07
	電気部品・設備 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
13,800	ブラザー工業	218,437	0.05
	ガス : 0.07% (31 May 2013:0.00%)		
69,000	大阪瓦斯	275,335	0.07
	保険 : 0.70% (31 May 2013:0.00%)		
89,700	東京海上ホールディングス	2,834,836	0.70
	各種機械 : 0.00% (31 May 2013:0.79%)		
	鉱業 : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
17,000	住友金属鉱山	257,143	0.06
	事務用機器 : 0.51% (31 May 2013:0.00%)		
62,550	キヤノン	2,050,573	0.51
	医薬品 : 0.06% (31 May 2013:0.00%)		
14,700	第一三共	249,226	0.06
	不動産 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
3,700	大東建託	400,747	0.10
	小売 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
3,000	エービーシー・マート	153,324	0.04
2,800	ローソン	200,894	0.05

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	日本(つづき) : 4.43% (31 May 2013:2.66%)		
	通信 : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
4,400	日本電信電話	261,007	0.06
20,200	N T T ドコモ	335,327	0.08
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
8,800	バンダイナムコホールディングス	191,707	0.05
	運輸 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
80,000	日本通運	392,353	0.10
	日本合計	17,917,838	4.43
	ジャージー島 : 0.99% (31 May 2013:0.74%)		
	金融サービス : 0.59% (31 May 2013:0.74%)		
1,030,281	3i Infrastructure Plc NPV	2,396,069	0.59
	販売/卸売 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
28,694	Wolseley Plc Com GBP0.11	1,599,837	0.40
	ジャージー島合計	3,995,906	0.99
	ルクセンブルグ : 0.81% (31 May 2013:1.02%)		
	通信 : 0.81% (31 May 2013:1.02%)		
90,655	SES SA Receipt NPV	3,293,291	0.81
	ルクセンブルグ合計	3,293,291	0.81
	オランダ : 1.09% (31 May 2013:1.10%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.38%)		
	土木・建設 : 0.61% (31 May 2013:0.72%)		
43,522	Koninklijke Boskalis Westminster NV Com EURO.80	2,481,525	0.61
	食品 : 0.48% (31 May 2013:0.00%)		
18,203	Koninklijke Ahold NV Com EURO.01	331,289	0.08
37,200	Unilever NV EURO.16	1,613,066	0.40
	オランダ合計	4,425,880	1.09

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	ニュージーランド : 0.29% (31 May 2013:0.24%)		
	通信 : 0.29% (31 May 2013:0.24%)		
509,050	Telecom Corp of New Zealand Ltd Com NPV	1,171,355	0.29
	ニュージーランド合計	1,171,355	0.29
	ノルウェー : 1.56% (31 May 2013:1.23%)		
	化学 : 0.53% (31 May 2013:0.00%)		
46,647	Yara International ASA Com NOK1.70	2,133,026	0.53
	保険 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
8,028	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	148,303	0.04
	石油・ガス : 0.47% (31 May 2013:0.50%)		
62,664	Statoil ASA Com NOK2.50	1,922,353	0.47
	石油・ガス・サービス : 0.13% (31 May 2013:0.28%)		
18,700	Fred Olsen Energy ASA Com NOK20.00	512,931	0.13
	通信 : 0.39% (31 May 2013:0.45%)		
66,700	Telenor ASA Com NOK6.00	1,582,778	0.39
	ノルウェー合計	6,299,391	1.56
	フィリピン : 0.37% (31 May 2013:0.00%)		
	通信 : 0.37% (31 May 2013:0.00%)		
22,955	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	1,488,888	0.37
	フィリピン合計	1,488,888	0.37
	ポーランド : 0.18% (31 May 2013:0.27%)		
	鉱業 : 0.18% (31 May 2013:0.27%)		
18,500	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	709,402	0.18
	ポーランド合計	709,402	0.18

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	ポルトガル : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
	電気 : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
215,742	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,021,683	0.25
	ポルトガル合計	1,021,683	0.25
	大韓民国 : 0.67% (31 May 2013:0.48%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2013:0.48%)		
	通信 : 0.67% (31 May 2013:0.00%)		
113,447	SK Telecom Co Ltd ADR Rep 1/9 KRW500.00	2,702,308	0.67
	大韓民国合計	2,702,308	0.67
	ロシア連邦 : 0.48% (31 May 2013:1.28%)		
	石油・ガス : 0.48% (31 May 2013:0.56%)		
18,500	Lukoil OAO ADR RUB0.03 Each Rep 1 Ord Shares RUB0.025	1,047,655	0.26
15,400	Lukoil OAO ADR RUB0.03	871,409	0.22
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.72%)		
	ロシア連邦合計	1,919,064	0.48
	シンガポール : 1.16% (31 May 2013:1.29%)		
	土木・建設 : 0.00% (31 May 2013:0.60%)		
	不動産投資信託 : 0.39% (31 May 2013:0.69%)		
966,000	CapitaMall Trust Reits NPV	1,591,186	0.39
	造船 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
233,000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	188,181	0.05
	通信 : 0.72% (31 May 2013:0.00%)		
1,043,000	M1 Ltd/Singapore Com NPV	2,932,697	0.72
	シンガポール合計	4,712,064	1.16

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	南アフリカ : 1.19% (31 May 2013:0.44%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.26% (31 May 2013:0.00%)		
272,338	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com NPV	1,069,024	0.26
	小売 : 0.53% (31 May 2013:0.00%)		
132,766	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	2,141,504	0.53
	通信 : 0.40% (31 May 2013:0.44%)		
77,200	MTN Group Ltd Com ZAR0.0001	1,628,649	0.40
	南アフリカ合計	4,839,177	1.19
	スペイン : 0.48% (31 May 2013:0.24%)		
	銀行 : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
33,614	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EURO.49	431,388	0.11
	ガス : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
15,301	Enagas SA Com EUR1.50	449,942	0.11
	保険 : 0.17% (31 May 2013:0.24%)		
172,550	Mapfre SA Com EURO.10	704,005	0.17
	石油・ガス : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
13,068	Repsol SA Com EUR1.00	369,299	0.09
	スペイン合計	1,954,634	0.48
	スウェーデン : 2.48% (31 May 2013:0.91%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2013:0.48%)		
	銀行 : 1.23% (31 May 2013:0.00%)		
300,849	Nordea Bank AB Com NPV	4,444,253	1.10
5,768	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	293,637	0.07
9,161	Swedbank AB Com NPV	244,053	0.06

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	スウェーデン(つづき) : 2.48% (31 May 2013:0.91%)		
	工具・工作機械 : 0.37% (31 May 2013:0.00%)		
105,550	Sandvik AB Com NPV	1,505,498	0.37
	住宅家具 : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
7,823	Electrolux AB B Com NPV	196,931	0.05
	投資会社 : 0.09% (31 May 2013:0.00%)		
9,270	Investor AB Com NPV	364,502	0.09
	通信 : 0.74% (31 May 2013:0.43%)		
134,687	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	1,690,216	0.42
174,322	TeliaSonera AB Com NPV	1,293,512	0.32
	スウェーデン合計	10,032,602	2.48
	スイス : 6.85% (31 May 2013:4.92%)		
	銀行 : 0.64% (31 May 2013:0.71%)		
129,008	UBS AG Com CHF0.10	2,594,014	0.64
	電子 : 0.72% (31 May 2013:0.00%)		
49,569	Garmin Ltd Com CHF10.00	2,919,862	0.72
	土木・建設 : 0.36% (31 May 2013:0.46%)		
61,300	ABB Ltd Com CHF1.03	1,458,185	0.36
	食品 : 0.59% (31 May 2013:0.46%)		
30,281	Nestle SA Com CHF0.10	2,378,750	0.59
	保険 : 1.10% (31 May 2013:0.95%)		
12,750	Baloise Holding AG Com CHF0.10	1,533,936	0.38
9,683	Zurich Insurance Group AG Class 'A' Com CHF0.10	2,911,020	0.72
	石油・ガス : 0.39% (31 May 2013:0.00%)		
36,800	Transocean Ltd Com CHF15.00	1,563,816	0.39

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	スイス(つづき) : 6.85% (31 May 2013:4.92%)		
	医薬品 : 3.05% (31 May 2013:2.34%)		
68,919	Novartis AG Com CHF0.50	6,188,794	1.53
20,799	Roche Holding AG Com NPV	6,131,860	1.52
	スイス合計	27,680,237	6.85
	イギリス : 11.90% (31 May 2013:14.18%)		
	農業 : 1.29% (31 May 2013:0.48%)		
46,691	British American Tobacco Plc Com GBPO.25	2,820,005	0.70
52,431	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	2,367,923	0.59
	銀行 : 1.79% (31 May 2013:1.59%)		
521,415	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	5,502,517	1.36
76,675	Standard Chartered Plc Com USD0.50	1,726,922	0.43
	各種金融サービス : 0.53% (31 May 2013:1.07%)		
45,888	Aberdeen Asset Management Plc Com GBPO.10	342,556	0.08
66,251	ICAP Plc Com GBPO.10	443,782	0.11
31,084	Investec Plc Com GBPO.0002	269,948	0.07
326,400	Old Mutual Plc Com GBPO.11	1,106,471	0.27
	電気 : 0.71% (31 May 2013:0.52%)		
109,777	SSE Plc Com GBPO.50	2,864,211	0.71
	土木・建設 : 0.16% (31 May 2013:0.19%)		
110,600	Carillion Plc Com GBPO.50	657,001	0.16
	食品 : 1.61% (31 May 2013:1.93%)		
53,685	Associated British Foods Plc Com GBPO.06	2,718,115	0.67
382,485	Tesco Plc Com GBPO.05	1,947,780	0.48
7,357	Unilever Plc Com GBPO.03	330,596	0.08
457,150	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBPO.10	1,546,253	0.38
	ガス : 0.52% (31 May 2013:0.64%)		
140,008	National Grid Plc Com GBPO.11	2,089,510	0.52

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	イギリス(つづき) : 11.90% (31 May 2013:14.18%)		
	家庭用品・雑貨 : 0.04% (31 May 2013:0.00%)		
1,663	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBPO.10	142,331	0.04
	保険 : 0.94% (31 May 2013:2.33%)		
148,688	Admiral Group Plc Com GBPO.001	3,635,031	0.90
27,078	Standard Life Plc Com GBPO.10	181,632	0.04
	鉱業 : 0.85% (31 May 2013:0.49%)		
56,100	BHP Billiton Plc Com USD0.50	1,758,011	0.43
32,943	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	1,689,067	0.42
	石油・ガス : 0.60% (31 May 2013:1.36%)		
60,906	BP Plc Com USD0.25	513,817	0.13
6,036	EnSCO Plc Com USD0.10	317,826	0.08
39,600	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EURO.07	1,558,268	0.39
	石油・ガス・サービス : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
38,400	AMEC Plc Com GBPO.50	778,398	0.19
	医薬品 : 0.93% (31 May 2013:1.31%)		
20,169	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,449,213	0.36
85,481	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	2,295,897	0.57
	小売 : 0.72% (31 May 2013:0.22%)		
404,935	Kingfisher Plc Com GBPO.16	2,662,194	0.66
33,486	Marks & Spencer Group Plc Com GBPO.25	252,277	0.06
	通信 : 1.02% (31 May 2013:2.05%)		
1,180,891	Vodafone Group Plc Com USD0.21	4,149,213	1.02
	イギリス合計	48,116,765	11.90

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	アメリカ合衆国 : 38.55% (31 May 2013:40.55%)		
	宇宙/防衛 : 0.00% (31 May 2013:0.96%)		
	農業 : 2.42% (31 May 2013:2.41%)		
153,653	Altria Group Inc Com USD0.33	6,385,050	1.58
34,396	Lorillard Inc Com USD0.01	2,138,227	0.53
2,195	Philip Morris International Inc Com NPV	194,356	0.05
17,623	Reynolds American Inc Com USD0.0001	1,051,124	0.26
	自動車製造 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
54,914	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	902,512	0.22
	銀行 : 1.14% (31 May 2013:1.03%)		
78,499	JPMorgan Chase & Co Class 'C' Com USD1.00	4,361,797	1.08
4,586	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	232,854	0.06
	飲料 : 0.40% (31 May 2013:1.13%)		
27,850	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD0.01	1,607,084	0.40
	バイオテクノロジー : 0.52% (31 May 2013:0.00%)		
18,154	Amgen Inc Com USD0.0001	2,105,410	0.52
	化学 : 1.08% (31 May 2013:1.06%)		
649	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	157,892	0.04
60,829	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,215,146	1.04
	商業サービス : 2.77% (31 May 2013:1.49%)		
47,782	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	3,807,509	0.94
51,700	Cintas Corp Com NPV	3,211,863	0.79
14,969	H&R Block Inc Com NPV	445,702	0.11
102,039	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	3,116,781	0.77
41,231	Western Union Co Com USD0.01	666,911	0.16
	コンピューター : 0.47% (31 May 2013:0.00%)		
2,117	Apple Inc Com USD0.00001	1,340,040	0.33
3,066	International Business Machines Corp Com USD0.20	565,186	0.14

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 38.55% (31 May 2013:40.55%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
8,569	Procter & Gamble Co Com NPV	692,247	0.17
	販売/卸売 : 0.36% (31 May 2013:0.00%)		
14,653	Fastenal Co Class C Com USD0.01	714,260	0.18
8,667	Genuine Parts Co Com USD1.00	748,092	0.18
	各種金融サービス : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
3,259	BlackRock Inc Com USD0.01	993,653	0.25
	電気 : 1.85% (31 May 2013:1.42%)		
4,006	DTE Energy Co Com NPV	304,917	0.08
13,640	Entergy Corp Com USD0.01	1,028,661	0.25
26,550	Integrus Energy Group Inc Com USD1.00	1,539,502	0.38
4,742	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	262,825	0.06
18,868	PPL Corp Com USD0.01	662,172	0.16
48,850	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	1,902,463	0.47
41,900	Southern Co Com USD5.00	1,834,173	0.45
	電気部品・設備 : 1.04% (31 May 2013:1.07%)		
63,081	Emerson Electric Co Com USD0.50	4,209,711	1.04
	娯楽 : 1.05% (31 May 2013:0.00%)		
39,919	Cedar Fair LP NPV	2,078,183	0.51
69,600	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	2,194,836	0.54
	エクイティ・ファンド : 2.67% (31 May 2013:4.50%)		
312,692	DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	10,795,691	2.67
	食品 : 0.56% (31 May 2013:0.47%)		
12,849	Safeway Inc Com USD0.01	441,299	0.11
48,820	Sysco Corp Com USD1.00	1,833,435	0.45
	林産品・紙製品 : 0.72% (31 May 2013:0.00%)		
61,211	International Paper Co Com USD1.00	2,915,174	0.72

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 38.55% (31 May 2013:40.55%)		
	ヘルスケア用品 : 0.25% (31 May 2013:0.00%)		
13,812	Baxter International Inc Com USD1.00	1,027,682	0.25
	ヘルスケア・サービス : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
7,109	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	566,054	0.14
	家庭用品・雑貨 : 1.24% (31 May 2013:0.48%)		
44,694	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	5,022,712	1.24
	保険 : 0.78% (31 May 2013:1.28%)		
91,464	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	3,168,770	0.78
	宿泊施設 : 0.60% (31 May 2013:0.63%)		
3,204	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	245,122	0.06
27,472	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	2,193,227	0.54
	各種機械 : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
6,001	Deere & Co Com USD1.00	547,081	0.14
	鉱業 : 0.20% (31 May 2013:0.00%)		
24,103	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD0.10	820,346	0.20
	各種製造業 : 2.42% (31 May 2013:2.84%)		
266,040	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	7,123,221	1.76
78,899	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	2,675,860	0.66
	石油・ガス : 2.40% (31 May 2013:0.47%)		
14,670	Chevron Corp Com USD0.75	1,801,256	0.45
52,615	ConocoPhillips Com USD0.01	4,205,254	1.04
32,100	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD0.01	1,639,187	0.41
19,934	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,003,865	0.50
	石油・ガス・サービス : 0.87% (31 May 2013:0.80%)		
54,283	Halliburton Co Class 'C' Com USD2.50	3,508,039	0.87

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 38.55% (31 May 2013:40.55%)		
	医薬品 : 3.22% (31 May 2013:3.31%)		
33,103	AbbVie Inc Com USD0.01	1,798,320	0.44
13,121	Bristol-Myers Squibb C Com USD0.10	652,442	0.16
2,918	Cardinal Health Inc Com NPV	206,084	0.05
31,781	Eli Lilly & Co Com NPV	1,901,934	0.47
1,782	Johnson & Johnson Com USD1.00	180,793	0.04
41,777	Merck & Co Inc Com USD0.50	2,416,591	0.60
199,612	Pfizer Inc Com USD0.05	5,915,502	1.46
	パイプライン : 0.00% (31 May 2013:0.96%)		
	プライベート・エクイティ : 0.27% (31 May 2013:0.00%)		
48,100	KKR & Co LP NPV	1,093,073	0.27
	不動産投資信託 : 2.49% (31 May 2013:3.90%)		
46,789	Annaly Capital Management Inc Class 'I' Reits USD0.01	551,408	0.14
69,862	BioMed Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,516,355	0.37
44,675	Corrections Corp of America Reits USD0.01	1,453,502	0.36
12,553	Digital Realty Trust Inc Reits USD0.01	721,860	0.18
10,213	HCP Inc Reits USD1.00	426,342	0.11
26,150	Hospitality Properties Trust Reits USD0.01	758,742	0.19
23,350	Macerich Co Reits USD0.01	1,542,151	0.38
147,800	Two Harbors Investment Corp Reits USD0.0001	1,557,073	0.39
54,450	UDR Inc Reits USD0.01	1,498,736	0.37
	小売 : 0.41% (31 May 2013:3.15%)		
5,448	Darden Restaurants Inc Com NPV	273,027	0.07
5,104	Gap Inc Com USD0.05	210,412	0.05
4,167	Home Depot Inc Com USD0.05	334,298	0.08
4,216	McDonald's Corp Com USD0.01	427,608	0.11
37,784	Staples Inc Com USD0.0006	424,881	0.10
	貯蓄貸付組合 : 0.17% (31 May 2013:0.43%)		
48,527	People's United Financial Inc Com USD0.01	697,576	0.17

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.77% (31 May 2013:96.97%)		
	アメリカ合衆国(つづき) : 38.55% (31 May 2013:40.55%)		
	半導体 : 1.22% (31 May 2013:0.53%)		
108,930	Intel Corp Com USD0.001	2,975,423	0.74
56,752	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	1,944,040	0.48
	ソフトウェア : 1.03% (31 May 2013:2.42%)		
45,571	CA Inc Com USD0.10	1,307,660	0.32
63,817	Microsoft Corp Com USD0.00000625	2,612,349	0.65
6,125	Paychex Inc Com USD0.01	251,829	0.06
	通信 : 1.22% (31 May 2013:1.12%)		
30,865	AT&T Inc Com USD1.00	1,094,936	0.27
88,735	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,185,099	0.53
8,991	Harris Corp Com USD1.00	694,510	0.17
20,312	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,015,092	0.25
	玩具/ゲーム/趣味 : 1.16% (31 May 2013:2.00%)		
40,216	Hasbro Inc Com USD0.50	2,159,398	0.53
65,660	Mattel Inc Com USD1.00	2,549,250	0.63
	運輸 : 0.63% (31 May 2013:0.69%)		
17,342	Kansas City Southern Com USD0.01	1,864,178	0.46
3,629	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	365,604	0.09
3,018	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	313,495	0.08
	アメリカ合衆国合計	156,095,987	38.55
	株式合計	395,622,649	97.77
	ワラント : 0.00% (31 May 2013:0.41%)		
	キュラソー島 : 0.00% (31 May 2013:0.41%)		
契約数	先物契約 : 0.02% (31 May 2013:0.03%)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
27	S&P500 E-Mini Future June 2014	95,580	0.02
	未決済先物契約に係る評価益合計	95,580	0.02
	先物契約合計	95,580	0.02

先渡為替契約：-0.63% (31 May 2013:-1.12%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	2,123,480	GBP	1,252,911	16-Jun-2014	22,037	0.01
UBS	USD	1,002,504	GBP	595,108	16-Jun-2014	4,360	-
UBS	GBP	150,000	USD	250,568	16-Jun-2014	1,019	-
UBS	USD	190,616	EUR	139,102	16-Jun-2014	809	-
UBS	EUR	153,528	USD	208,760	16-Jun-2014	733	-
UBS	GBP	99,354	USD	166,067	16-Jun-2014	575	-
UBS	USD	85,199	GBP	50,510	16-Jun-2014	482	-
UBS	USD	19,683	EUR	14,200	16-Jun-2014	307	-
UBS	USD	238,117	GBP	141,798	16-Jun-2014	286	-
UBS	EUR	49,500	USD	67,308	16-Jun-2014	236	-
UBS	USD	22,089	GBP	13,033	16-Jun-2014	229	-
UBS	EUR	67,305	USD	91,632	16-Jun-2014	207	-
UBS	USD	50,105	GBP	29,763	16-Jun-2014	186	-
UBS	GBP	17,541	USD	29,301	16-Jun-2014	119	-
UBS	EUR	32,000	USD	43,569	16-Jun-2014	95	-
UBS	EUR	55,055	USD	75,048	16-Jun-2014	76	-
UBS	USD	15,120	EUR	11,034	16-Jun-2014	64	-
UBS	USD	16,114	EUR	11,767	16-Jun-2014	58	-
UBS	USD	10,444	GBP	6,195	16-Jun-2014	53	-
UBS	USD	9,166	EUR	6,682	16-Jun-2014	49	-
UBS	USD	10,086	EUR	7,357	16-Jun-2014	47	-
UBS	EUR	30,000	USD	40,895	16-Jun-2014	40	-
UBS	EUR	26,002	USD	35,444	16-Jun-2014	35	-
UBS	USD	6,240	EUR	4,549	16-Jun-2014	33	-
UBS	USD	35,784	EUR	26,205	16-Jun-2014	27	-
UBS	USD	4,300	EUR	3,135	16-Jun-2014	22	-
UBS	EUR	4,752	USD	6,469	16-Jun-2014	15	-
UBS	EUR	4,243	USD	5,777	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	452	EUR	330	16-Jun-2014	2	-

先渡為替契約に係る評価益合計

32,214

0.01

先渡為替契約(つづき)：-0.63% (31 May 2013:-1.12%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Bank of New York Mellon	USD	1,027,058	ZAR	11,228,000	26-Jun-2014	(30,797)	(0.01)
Bank of New York Mellon	USD	6,197,299	GBP	3,735,000	26-Jun-2014	(66,752)	(0.02)
UBS	EUR	100	USD	137	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	GBP	36,525	USD	61,268	16-Jun-2014	(6)	-
UBS	EUR	1,437	USD	1,967	16-Jun-2014	(7)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.63% (31 May 2013: -1.12%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	7,200	USD	9,832	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	GBP	999	USD	1,685	16-Jun-2014	(10)	-
UBS	USD	4,345	EUR	3,192	16-Jun-2014	(10)	-
UBS	USD	8,120	EUR	5,964	16-Jun-2014	(18)	-
UBS	GBP	5,187	USD	8,728	16-Jun-2014	(28)	-
UBS	GBP	6,547	USD	11,025	16-Jun-2014	(45)	-
UBS	EUR	5,000	USD	6,878	16-Jun-2014	(55)	-
UBS	EUR	33,879	USD	46,291	16-Jun-2014	(62)	-
UBS	GBP	11,520	USD	19,384	16-Jun-2014	(62)	-
UBS	EUR	16,999	USD	23,295	16-Jun-2014	(99)	-
UBS	GBP	10,352	USD	17,470	16-Jun-2014	(107)	-
UBS	EUR	107,365	USD	146,613	16-Jun-2014	(111)	-
UBS	USD	28,424	GBP	17,016	16-Jun-2014	(116)	-
UBS	EUR	13,659	USD	18,787	16-Jun-2014	(149)	-
UBS	EUR	84,950	USD	116,071	16-Jun-2014	(155)	-
UBS	EUR	30,000	USD	41,147	16-Jun-2014	(211)	-
UBS	EUR	19,220	USD	26,437	16-Jun-2014	(211)	-
UBS	GBP	20,672	USD	34,887	16-Jun-2014	(215)	-
UBS	EUR	25,000	USD	34,385	16-Jun-2014	(272)	-
UBS	EUR	297,030	USD	405,612	16-Jun-2014	(308)	-
UBS	EUR	50,000	USD	68,548	16-Jun-2014	(321)	-
UBS	EUR	67,622	USD	92,746	16-Jun-2014	(475)	-
UBS	GBP	185,000	USD	310,817	16-Jun-2014	(526)	-
UBS	EUR	75,000	USD	102,889	16-Jun-2014	(550)	-
UBS	EUR	100,000	USD	137,055	16-Jun-2014	(603)	-
UBS	GBP	316,666	USD	531,771	16-Jun-2014	(643)	-
UBS	GBP	65,000	USD	109,691	16-Jun-2014	(670)	-
UBS	EUR	55,053	USD	75,800	16-Jun-2014	(679)	-
UBS	GBP	176,011	USD	296,147	16-Jun-2014	(932)	-
UBS	GBP	165,747	USD	279,053	16-Jun-2014	(1,054)	-
UBS	EUR	280,000	USD	383,447	16-Jun-2014	(1,380)	-
UBS	USD	419,107	GBP	250,896	16-Jun-2014	(1,708)	-
UBS	USD	724,012	GBP	433,162	16-Jun-2014	(2,509)	-
UBS	GBP	390,590	USD	659,178	16-Jun-2014	(4,062)	-
UBS	EUR	397,136	USD	546,803	16-Jun-2014	(4,902)	-
UBS	GBP	499,524	USD	843,021	16-Jun-2014	(5,195)	-
UBS	EUR	738,699	USD	1,017,089	16-Jun-2014	(9,117)	-
UBS	GBP	1,068,308	USD	1,802,928	16-Jun-2014	(11,110)	-
UBS	EUR	1,452,546	USD	1,999,961	16-Jun-2014	(17,928)	-
UBS	GBP	2,156,895	USD	3,640,080	16-Jun-2014	(22,430)	(0.01)
UBS	EUR	2,380,298	USD	3,277,352	16-Jun-2014	(29,379)	(0.01)

先渡為替契約(つづき) : -0.63% (31 May 2013: -1.12%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
UBS	GBP	2,834,625	USD	4,783,850	16-Jun-2014	(29,478)	(0.01)
UBS	EUR	4,509,790	USD	6,209,376	16-Jun-2014	(55,663)	(0.01)
UBS	GBP	5,872,455	USD	9,910,637	16-Jun-2014	(61,070)	(0.02)
UBS	GBP	6,895,045	USD	11,636,409	16-Jun-2014	(71,704)	(0.02)
UBS	EUR	6,593,314	USD	9,078,110	16-Jun-2014	(81,379)	(0.02)
UBS	EUR	12,282,696	USD	16,911,626	16-Jun-2014	(151,600)	(0.04)
UBS	GBP	16,814,906	USD	28,377,643	16-Jun-2014	(174,864)	(0.04)
UBS	EUR	14,813,849	USD	20,396,685	16-Jun-2014	(182,842)	(0.05)
UBS	EUR	15,744,826	USD	21,678,516	16-Jun-2014	(194,332)	(0.05)
UBS	GBP	128,961,456	USD	217,641,543	16-Jun-2014	(1,341,116)	(0.33)

先渡為替契約に係る評価損合計	(2,560,035)	(0.64)
----------------	-------------	--------

先渡為替契約合計	(2,527,821)	(0.63)
----------	-------------	--------

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	393,190,408	97.16
現金および現金等価物*	11,569,866	2.86
その他の純負債	(97,857)	(0.02)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	404,662,417	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	97.77
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.61)
その他の純資産	2.84
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される181,103米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
債券 : 93.95% (31 May 2013:90.34%)			
ブラジル : 13.37% (31 May 2013:0.00%)			
国債 : 13.37% (31 May 2013:0.00%)			
3,437	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2016	1,287,326	0.75
12,227	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	4,086,818	2.39
249,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/05/2045	2,709,920	1.58
66,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	726,625	0.42
20,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2050	221,746	0.13
2,319,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	9,979,657	5.83
82,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2021	337,691	0.20
881,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	3,541,425	2.07
ブラジル合計		22,891,208	13.37
チリ : 0.00% (31 May 2013:0.05%)			
国債 : 0.00% (31 May 2013:0.05%)			
コロンビア : 5.34% (31 May 2013:4.58%)			
国債 : 5.34% (31 May 2013:4.58%)			
1,200,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	816,592	0.48
829,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	479,775	0.28
7,441,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	4,387,919	2.56
4,947,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	3,465,228	2.02
コロンビア合計		9,149,514	5.34
ドイツ : 0.09% (31 May 2013:0.11%)			
社債 : 0.09% (31 May 2013:0.11%)			
2,000,000,000	Deutsche Bank AG 7% 18/05/2027	151,644	0.09
ドイツ合計		151,644	0.09
ハンガリー : 1.71% (31 May 2013:3.75%)			
国債 : 1.71% (31 May 2013:3.75%)			
83,370,000	Hungary Government Bond 5.5% 20/12/2018	406,987	0.24
194,100,000	Hungary Government Bond 6.5% 24/06/2019	989,151	0.58

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 93.95% (31 May 2013:90.34%)		
	ハンガリー(つづき) : 1.71% (31 May 2013:3.75%)		
	国債(つづき) : 1.71% (31 May 2013:3.75%)		
52,080,000	Hungary Government Bond 6.75% 24/02/2017	257,595	0.15
264,840,000	Hungary Government Bond 7.75% 24/08/2015	1,269,185	0.74
	ハンガリー合計	2,922,918	1.71
	インドネシア : 4.83% (31 May 2013:6.67%)		
	国債 : 4.83% (31 May 2013:6.67%)		
41,790,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	3,048,911	1.78
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	223,582	0.13
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	97,909	0.06
29,710,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	2,402,762	1.40
3,640,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/04/2019	315,363	0.18
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	116,465	0.07
13,280,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,166,194	0.68
10,076,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	899,594	0.53
	インドネシア合計	8,270,780	4.83
	マレーシア : 8.94% (31 May 2013:10.00%)		
	国債 : 8.94% (31 May 2013:10.00%)		
2,640,000	Malaysia Government Bond 3.172% 15/07/2016	819,691	0.48
360,000	Malaysia Government Bond 3.197% 15/10/2015	112,089	0.07
17,310,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	5,318,019	3.11
9,730,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	3,000,061	1.75
860,000	Malaysia Government Bond 3.394% 15/03/2017	267,158	0.16
5,160,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	1,542,130	0.90
4,430,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	1,324,984	0.77
300,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	92,974	0.05
240,000	Malaysia Government Bond 3.741% 27/02/2015	75,021	0.04
980,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	276,087	0.16
1,840,000	Malaysia Government Bond 4.048% 30/09/2021	577,113	0.34
880,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	276,868	0.16
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	450,185	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 93.95% (31 May 2013:90.34%)		
	マレーシア(つづき) : 8.94% (31 May 2013:10.00%)		
	国債(つづき) : 8.94% (31 May 2013:10.00%)		
3,360,000	Malaysia Government Bond 4.262% 15/09/2016	1,064,139	0.62
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	119,775	0.07
	マレーシア合計	15,316,294	8.94
	メキシコ : 16.10% (31 May 2013:13.11%)		
	国債 : 16.10% (31 May 2013:13.11%)		
643	Mexican Bonos 5% 15/06/2017	511,748	0.31
204	Mexican Bonos 6% 18/06/2015	162,940	0.10
2,622	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	2,155,600	1.26
800	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	661,117	0.39
1,988	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	1,664,750	0.97
733	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	641,576	0.37
12,004	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	10,332,940	6.03
1,581	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1,383,601	0.81
2,126	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	1,919,189	1.12
5,326	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	4,742,650	2.77
466	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	415,798	0.24
198	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	186,820	0.11
1,184	Mexican Bonos 9.5% 18/12/2014	950,800	0.56
37,700	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,813,094	1.06
	メキシコ合計	27,542,623	16.10
	ナイジェリア : 0.00% (31 May 2013:1.28%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2013:1.28%)		
	ペルー : 3.59% (31 May 2013:1.70%)		
	国債 : 3.59% (31 May 2013:1.70%)		
14,855	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	6,144,629	3.59
	ペルー合計	6,144,629	3.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
債券(つづき) : 93.95% (31 May 2013:90.34%)			
ポーランド : 9.76% (31 May 2013:10.96%)			
国債 : 9.76% (31 May 2013:10.96%)			
9,530,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	3,010,801	1.76
400,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2015	128,268	0.07
1,560,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2016	485,606	0.28
4,640,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	2,049,693	1.20
6,080,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	2,059,162	1.20
11,530,000	Poland Government Bond 4.75% 25/10/2016	3,977,304	2.32
6,980,000	Poland Government Bond 5.25% 25/10/2017	2,470,326	1.44
770,000	Poland Government Bond 5.5% 25/04/2015	260,663	0.15
2,145,000	Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	784,852	0.46
3,740,000	Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	1,411,367	0.82
290,000	Poland Government Bond 6.25% 24/10/2015	100,344	0.06
ポーランド合計		16,738,386	9.76
ルーマニア : 0.99% (31 May 2013:0.10%)			
国債 : 0.99% (31 May 2013:0.10%)			
480,000	Romania Government Bond 4.75% 24/06/2019	154,035	0.10
480,000	Romania Government Bond 4.75% 29/08/2016	153,643	0.09
560,000	Romania Government Bond 5.6% 28/11/2018	185,649	0.11
120,000	Romania Government Bond 5.75% 27/01/2016	38,943	0.02
170,000	Romania Government Bond 5.75% 29/04/2020	57,020	0.03
160,000	Romania Government Bond 5.8% 26/10/2015	51,685	0.03
770,000	Romania Government Bond 5.85% 26/04/2023	258,433	0.15
160,000	Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	53,578	0.03
330,000	Romania Government Bond 6% 30/04/2016	107,763	0.06
1,860,000	Romania Government Bond 6.75% 11/06/2017	627,420	0.37
ルーマニア合計		1,688,169	0.99
ロシア連邦 : 3.84% (31 May 2013:7.20%)			
国債 : 3.84% (31 May 2013:7.20%)			
700,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	18,446	0.01
34,910,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	924,937	0.54
31,480,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	794,773	0.46
42,100,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	1,169,788	0.68

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	債券(つづき) : 93.95% (31 May 2013:90.34%)		
	ロシア連邦(つづき) : 3.84% (31 May 2013:7.20%)		
	国債(つづき) : 3.84% (31 May 2013:7.20%)		
68,670,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	1,891,315	1.10
13,620,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	380,008	0.22
16,990,000	Russian Federal Bond - OFZ FRN 24/11/2021	435,575	0.25
35,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	991,386	0.58
	ロシア連邦合計	6,606,228	3.84
	南アフリカ : 12.52% (31 May 2013:10.54%)		
	国債 : 12.52% (31 May 2013:10.54%)		
14,960,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,649,821	0.96
70,680,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	4,918,050	2.87
4,960,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	392,794	0.23
18,690,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	1,724,121	1.01
88,410,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	8,502,534	4.97
43,290,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	4,199,828	2.45
540,000	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	48,359	0.03
	南アフリカ合計	21,435,507	12.52
	タイ : 2.30% (31 May 2013:4.84%)		
	国債 : 2.30% (31 May 2013:4.84%)		
45,700,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	1,433,916	0.84
53,200,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,487,011	0.87
15,440,000	Thailand Government Bond 3.58% 17/12/2027	459,135	0.27
17,930,000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	543,470	0.32
	タイ合計	3,923,532	2.30
	トルコ : 9.37% (31 May 2013:8.45%)		
	国債 : 9.37% (31 May 2013:8.45%)		
3,730,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	1,932,504	1.13
1,110,000	Turkey Government Bond 10.7% 24/02/2016	550,972	0.32
2,670,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	1,926,669	1.13
500,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	222,877	0.13

		公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	債券(つづき) : 93.95% (31 May 2013:90.34%)		
	トルコ(つづき) : 9.37% (31 May 2013:8.45%)		
	国債(つづき) : 9.37% (31 May 2013:8.45%)		
660,000	Turkey Government Bond 6.5% 07/01/2015	313,108	0.18
2,940,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	1,254,364	0.73
3,330,000	Turkey Government Bond 8.3% 07/10/2015	1,590,901	0.93
220,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	104,684	0.06
2,280,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	1,065,314	0.62
11,350,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	5,517,286	3.22
1,090,000	Turkey Government Bond 9% 27/01/2016	526,731	0.31
2,100,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	1,037,866	0.61
	トルコ合計	16,043,276	9.37
	イギリス : 0.00% (31 May 2013:3.59%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2013:3.59%)		
	アメリカ合衆国 : 0.20% (31 May 2013:3.41%)		
	社債 : 0.20% (31 May 2013:3.41%)		
630,000,000	JPMorgan Chase Bank 7% 06/05/2022	346,741	0.20
	アメリカ合衆国合計	346,741	0.20
	ベネズエラ : 1.00% (31 May 2013:0.00%)		
	社債 : 1.00% (31 May 2013:0.00%)		
433,063	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	262,003	0.15
1,586,900	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	1,463,915	0.85
	ベネズエラ合計	1,725,918	1.00
	債券合計	160,897,367	93.95
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る 未収利益 : 2.17% (31 May 2013:1.81%)	3,707,986	2.17

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 1.01% (31 May 2013:4.37%)		
	アイルランド : 1.01% (31 May 2013:4.37%)		
	集団投資スキーム : 1.01% (31 May 2013:4.37%)		
18,599	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	1,735,956	1.01
	アイルランド合計	1,735,956	1.01
	集団投資スキーム合計	1,735,956	1.01

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	EUR	23,009	USD	31,350	16-Jun-2014	46	-
Barclays^	EUR	1,515	USD	2,065	16-Jun-2014	3	-
Citibank	RUB	35,824,833	USD	982,000	03-Jun-2014	45,802	0.03
Citibank	RUB	14,156,420	USD	394,000	03-Jun-2014	12,143	0.01
Citibank	PHP	22,232,000	USD	498,699	06-Jun-2014	9,403	0.01
Citibank	MYR	3,809,193	USD	1,175,858	14-Jul-2014	6,410	-
Citibank	NGN	137,486,731	USD	826,391	27-Aug-2014	4,752	-
Citibank	USD	303,008	THB	9,837,140	06-Jun-2014	3,369	-
Citibank	COP	827,776,950	USD	429,000	29-Aug-2014	3,332	-
Citibank	USD	106,856	THB	3,484,580	06-Jun-2014	716	-
Citibank	HUF	74,838,870	USD	336,809	06-Jun-2014	415	-
Citibank	MYR	1,399,650	USD	434,000	14-Jul-2014	413	-
Citibank	CLP	61,074,000	USD	110,445	23-Jun-2014	218	-
Citibank	USD	177,000	HUF	39,232,935	06-Jun-2014	217	-
Northern Trust	USD	15,762,943	BRL	35,774,000	26-Aug-2014	158,123	0.09
Northern Trust	MYR	43,014,000	USD	13,243,227	26-Aug-2014	75,820	0.04
Northern Trust	KRW	6,300,738,000	USD	6,125,845	26-Aug-2014	17,847	0.01
Northern Trust	TWD	76,854,000	USD	2,556,346	26-Aug-2014	10,545	0.01
Northern Trust	HUF	575,020,154	USD	2,571,877	26-Aug-2014	10,215	0.01
Northern Trust	MXN	29,494,529	USD	2,267,676	26-Aug-2014	10,131	0.01
Northern Trust	USD	670,772	BRL	1,525,000	26-Aug-2014	5,558	-
Northern Trust	MXN	8,900,000	USD	684,603	26-Aug-2014	2,727	-
Northern Trust	TRY	559,016	USD	260,529	26-Aug-2014	1,600	-
Northern Trust	USD	52,014	ZAR	547,951	26-Aug-2014	890	-
Northern Trust	USD	1,847,894	THB	60,537,000	26-Aug-2014	9,984	0.01
UBS	USD	190,302	GBP	112,819	16-Jun-2014	1,076	-
						391,755	0.23

先渡為替契約(つづき) : 0.13% (31 May 2013: -0.15%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	GBP	259	USD	435	16-Jun-2014	(1)	-
Barclays^	GBP	751	USD	1,262	16-Jun-2014	(3)	-
Barclays^	GBP	7,909	USD	13,301	16-Jun-2014	(36)	-
Barclays^	GBP	8,797	USD	14,795	16-Jun-2014	(41)	-
Citibank	USD	766,000	RUB	26,852,130	03-Jul-2014	(2)	-
Citibank	COP	985,838,750	USD	515,000	29-Aug-2014	(115)	-
Citibank	HUF	12,718,200	USD	57,521	06-Jun-2014	(213)	-
Citibank	HUF	97,962,670	USD	442,000	06-Jun-2014	(581)	-
Citibank	PHP	14,941,980	USD	342,000	26-Aug-2014	(1,370)	-
Citibank	PHP	19,013,097	USD	436,000	06-Jun-2014	(1,465)	-
Citibank	THB	13,321,720	USD	411,418	06-Jun-2014	(5,639)	-
Citibank	USD	178,000	RUB	6,603,800	03-Jun-2014	(11,461)	(0.01)
Citibank	RUB	43,377,453	USD	1,250,287	03-Jul-2014	(12,872)	(0.01)
Northern Trust	MYR	831,000	USD	257,515	26-Aug-2014	(200)	-
Northern Trust	USD	264,203	PEN	745,000	26-Aug-2014	(3,178)	-
Northern Trust	USD	1,630,235	PLN	5,007,430	26-Aug-2014	(14,008)	(0.01)
Northern Trust	USD	4,828,310	COP	9,352,436,500	26-Aug-2014	(57,683)	(0.03)
Northern Trust	USD	5,712,560	PEN	16,078,000	26-Aug-2014	(57,844)	(0.03)
Northern Trust	HKD	18,148,000	USD	2,341,582	26-Aug-2014	(496)	-
UBS	GBP	13,452	USD	22,703	16-Jun-2014	(140)	-
UBS	GBP	40,776	USD	68,815	16-Jun-2014	(424)	-
UBS	EUR	86,798	USD	119,509	16-Jun-2014	(1,071)	-
UBS	GBP	453,808	USD	765,869	16-Jun-2014	(4,719)	-
UBS	GBP	485,068	USD	818,624	16-Jun-2014	(5,044)	-
UBS	EUR	1,152,892	USD	1,587,378	16-Jun-2014	(14,230)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(192,836)	(0.10)
先渡為替契約合計						198,919	0.13
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						166,540,228	97.26
現金および現金等価物*						7,274,129	4.25
その他の純負債						(2,583,678)	(1.51)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						171,230,679	100.00

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.96
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.13
その他の純資産	4.91
	<hr/> <hr/> 100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。
^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
	株式 : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	オーストリア : 0.65% (31 May 2013:0.70%)		
	自動車製造 : 0.21% (31 May 2013:0.21%)		
15,000	Rosenbauer International AG Class 'A' Com NPV	1,003,500	0.21
	各種機械 : 0.10% (31 May 2013:0.16%)		
11,258	Andritz AG Com NPV	489,554	0.10
	石油・ガス・サービス : 0.34% (31 May 2013:0.33%)		
18,500	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG Com EUR1.00	1,613,293	0.34
	オーストリア合計	3,106,347	0.65
	ベルギー : 3.26% (31 May 2013:3.52%)		
	農業 : 0.17% (31 May 2013:0.22%)		
12,500	Sipef SA Com NPV	787,500	0.17
	銀行 : 0.79% (31 May 2013:0.77%)		
85,842	KBC Groep NV Com NPV	3,747,218	0.79
	飲料 : 1.11% (31 May 2013:1.19%)		
65,221	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	5,250,291	1.11
	化学 : 0.50% (31 May 2013:0.39%)		
20,090	Solvay SA Com NPV	2,383,679	0.50
	電子 : 0.12% (31 May 2013:0.20%)		
15,031	EVS Broadcast Equipment SA Com NPV	585,871	0.12
	保険 : 0.57% (31 May 2013:0.68%)		
87,170	Ageas Com NPV	2,691,592	0.57
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.07%)		
	ベルギー合計	15,446,151	3.26

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	カナダ : 0.12% (31 May 2013:0.12%)		
	石油・ガス : 0.12% (31 May 2013:0.12%)		
106,527	Africa Oil Corp Com NPV	555,730	0.12
	カナダ合計	555,730	0.12
	デンマーク : 4.46% (31 May 2013:2.92%)		
	銀行 : 0.37% (31 May 2013:0.43%)		
85,456	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,761,631	0.37
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.46%)		
	商業サービス : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
35,002	ISS A/S Com DKK1.00	884,758	0.19
	食品 : 0.55% (31 May 2013:0.77%)		
84,212	Chr Hansen Holding A/S Com DKK10.00	2,622,880	0.55
	保険 : 0.10% (31 May 2013:0.00%)		
21,635	Topdanmark A/S Com DKK1.00	483,825	0.10
	医薬品 : 0.57% (31 May 2013:0.95%)		
86,567	Novo Nordisk A/S Class 'B' Com DKK0.20	2,689,269	0.57
	小売 : 0.93% (31 May 2013:0.31%)		
81,720	Pandora A/S Com DKK1.00	4,425,331	0.93
	ソフトウェア : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
65,000	SimCorp A/S Com DKK1.00	1,613,416	0.34
	通信 : 0.51% (31 May 2013:0.00%)		
48,169	GN Store Nord A/S Com DKK4.00	971,680	0.20
208,665	TDC A/S Com DKK1.00	1,484,632	0.31
	運輸 : 0.90% (31 May 2013:0.00%)		
1,707	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK1000.00	3,262,722	0.69
33,620	D/S Norden A/S Com DKK1.00	984,067	0.21
	デンマーク合計	21,184,211	4.46

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	フィンランド : 2.40% (31 May 2013:1.54%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	建設資材 : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
94,646	Sanitec OYJ Com NPV	907,284	0.19
	林産品・紙製品 : 0.83% (31 May 2013:0.17%)		
168,998	Stora Enso OYJ Com NPV	1,270,442	0.27
205,598	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	2,655,298	0.56
	工具・工作機械 : 0.22% (31 May 2013:0.18%)		
35,000	Vacon Plc Com NPV	1,057,000	0.22
	鉄/鉄鋼 : 0.10% (31 May 2013:0.08%)		
1,793,033	Outokumpu OYJ Com NPV	463,768	0.10
	建設機械・採掘機械 : 0.26% (31 May 2013:0.54%)		
150,000	Outotec OYJ Com NPV	1,235,625	0.26
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2013:0.32%)		
	通信 : 0.45% (31 May 2013:0.00%)		
357,991	Nokia OYJ Com NPV	2,120,202	0.45
	運輸 : 0.35% (31 May 2013:0.00%)		
53,874	Cargotec Oyj Class 'B' Com NPV	1,642,349	0.35
	フィンランド合計	11,351,968	2.40
	フランス : 18.79% (31 May 2013:20.03%)		
	広告 : 1.19% (31 May 2013:0.55%)		
300,000	Havas SA Com EURO.40	1,895,550	0.40
59,240	Publicis Groupe SA Com EURO.40	3,748,411	0.79
	宇宙/防衛 : 0.92% (31 May 2013:0.55%)		
36,136	Thales SA Com EUR3.00	1,586,912	0.33
106,540	Zodiac Aerospace Com NPV	2,778,297	0.59

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	フランス(つづき) : 18.79% (31 May 2013:20.03%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2013:0.41%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2013:0.59%)		
	自動車製造 : 1.23% (31 May 2013:1.04%)		
124,605	Peugeot SA Com EUR1.00	1,293,711	0.27
65,790	Renault SA Com EUR3.81	4,543,128	0.96
	自動車部品・装置 : 1.29% (31 May 2013:1.42%)		
25,038	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	2,263,560	0.48
39,203	Valeo SA Com EUR3.00	3,859,927	0.81
	銀行 : 2.15% (31 May 2013:2.64%)		
115,439	BNP Paribas SA Com EUR2.00	5,928,370	1.25
100,534	Societe Generale SA Com EUR1.25	4,249,321	0.90
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.44%)		
	建設資材 : 1.65% (31 May 2013:1.23%)		
129,968	Cie de St-Gobain Com EUR4.00	5,431,363	1.14
38,110	Lafarge SA Com EUR4.00	2,414,840	0.51
	化学 : 0.24% (31 May 2013:0.00%)		
15,104	Arkema SA Com EUR10.00	1,133,102	0.24
	商業サービス : 0.20% (31 May 2013:0.69%)		
117,109	Altran Technologies SA Com EURO.50	942,200	0.20
	コンピューター : 0.15% (31 May 2013:0.89%)		
12,962	Cap Gemini SA Com EUR8.00	691,328	0.15
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2013:0.34%)		
	電気 : 1.01% (31 May 2013:0.54%)		
53,917	Electricite de France SA Com EURO.50	1,388,498	0.29
167,094	GDF Suez Com EUR1.00	3,423,338	0.72
	電気部品・設備 : 0.38% (31 May 2013:0.93%)		
30,750	Legrand SA Com EUR4.00	1,427,953	0.30
5,161	Schneider Electric SA Com EUR4.00	356,341	0.08

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	フランス(つづき) : 18.79% (31 May 2013:20.03%)		
	土木・建設 : 0.15% (31 May 2013:0.00%)		
20,708	Bouygues SA Com EUR1.00	705,263	0.15
	食品 : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	各種持株会社 : 0.17% (31 May 2013:0.23%)		
7,125	Wendel SA Com EUR4.00	788,916	0.17
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2013:0.24%)		
	保険 : 1.61% (31 May 2013:1.73%)		
313,352	AXA SA Com EUR2.29	5,674,805	1.20
22,000	Euler Hermes SA Com EURO.32	1,929,070	0.41
	インターネット : 0.25% (31 May 2013:0.20%)		
5,057	Iliad SA Com NPV	1,186,878	0.25
	事務用機器 : 0.43% (31 May 2013:0.00%)		
35,000	Neopost SA Com EUR1.00	2,053,275	0.43
	石油・ガス : 2.49% (31 May 2013:1.96%)		
230,024	Total SA Com EUR2.50	11,843,936	2.49
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	医薬品 : 2.34% (31 May 2013:2.54%)		
114,226	Sanofi Com EUR2.00	8,956,461	1.89
12,500	Virbac SA Com EUR1.25	2,135,313	0.45
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2013:0.31%)		
	小売 : 0.18% (31 May 2013:0.00%)		
5,192	Kering Com EUR4.00	841,364	0.18
	ソフトウェア : 0.36% (31 May 2013:0.08%)		
250,000	GameLoft SE Com EURO.05	1,716,250	0.36
	通信 : 0.40% (31 May 2013:0.00%)		
638,476	Alcatel-Lucent Com EURO.05	1,909,362	0.40
	フランス合計	89,097,043	18.79

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	ドイツ : 20.78% (31 May 2013:21.28%)		
	宇宙/防衛 : 0.22% (31 May 2013:0.46%)		
15,000	MTU Aero Engines Holding AG Class 'A' Com NPV	1,027,500	0.22
	農業 : 0.29% (31 May 2013:0.32%)		
5,500	KWS Saat AG Class 'A' Com EUR3.00	1,388,888	0.29
	航空 : 0.16% (31 May 2013:0.50%)		
39,506	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	764,639	0.16
	アパレル : 0.49% (31 May 2013:0.27%)		
60,000	Gerry Weber International AG Class 'A' Com NPV	2,336,250	0.49
	自動車製造 : 1.34% (31 May 2013:1.37%)		
17,922	Bayerische Motoren Werke AG Class 'A' Com EUR1.00	1,648,914	0.35
11,402	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	891,465	0.19
19,569	Volkswagen AG Pref NPV	3,815,466	0.80
	自動車部品・装置 : 1.07% (31 May 2013:1.14%)		
29,286	Continental AG Com NPV	5,071,603	1.07
	銀行 : 0.32% (31 May 2013:0.78%)		
132,122	Commerzbank AG Class 'A' Com NPV	1,541,203	0.32
	建設資材 : 0.60% (31 May 2013:0.58%)		
45,246	HeidelbergCement AG Com NPV	2,857,964	0.60
	化学 : 1.75% (31 May 2013:0.88%)		
83,874	BASF SE Com NPV	7,077,288	1.49
9,120	Brenntag AG Class 'A' Com NPV	1,249,212	0.26
	商業サービス : 0.93% (31 May 2013:0.31%)		
17,500	Bertrandt AG Class 'A' Com NPV	1,997,625	0.42
75,000	Wirecard AG Class 'A' Com NPV	2,402,250	0.51
	化粧品/パーソナルケア : 0.48% (31 May 2013:0.32%)		
30,976	Beiersdorf AG Class 'A' Com NPV	2,291,914	0.48

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	ドイツ(つづき) : 20.78% (31 May 2013:21.28%)		
	各種金融サービス : 0.15% (31 May 2013:0.32%)		
13,100	Deutsche Boerse AG Class 'A' Com NPV	731,897	0.15
	電気 : 0.44% (31 May 2013:0.22%)		
147,765	E.ON SE Com NPV	2,106,390	0.44
	電気部品・設備 : 0.01% (31 May 2013:0.00%)		
1,064	OSRAM Licht AG Class 'A' Com NPV	39,586	0.01
	電子 : 0.39% (31 May 2013:0.00%)		
70,000	LPKF Laser & Electronics AG Com NPV	1,070,475	0.23
8,500	Sartorius AG Pref NPV	764,490	0.16
	食品 : 0.18% (31 May 2013:0.00%)		
27,338	Metro AG Class 'A' Com NPV	834,766	0.18
	ヘルスケア用品 : 0.46% (31 May 2013:0.62%)		
50,000	Carl Zeiss Meditec AG Com NPV	1,096,000	0.23
30,000	STRATEC Biomedical AG Com EUR1.00	1,090,200	0.23
	ヘルスケア・サービス : 0.18% (31 May 2013:0.35%)		
17,153	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	832,950	0.18
	住宅家具 : 0.34% (31 May 2013:0.53%)		
7,000	Rational AG Com NPV	1,592,150	0.34
	家庭用品・雑貨 : 0.95% (31 May 2013:1.63%)		
53,377	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	4,521,566	0.95
	保険 : 1.32% (31 May 2013:1.65%)		
36,619	Allianz SE Com NPV	4,551,742	0.96
10,437	Muenchener Rueckversicherungs AG Com NPV	1,696,273	0.36
	鉄/鉄鋼 : 0.19% (31 May 2013:0.00%)		
40,761	ThyssenKrupp AG Class 'A' Com NPV	896,640	0.19

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	ドイツ(つづき) : 20.78% (31 May 2013:21.28%)		
	余暇 : 0.71% (31 May 2013:0.40%)		
55,000	CTS Eventim AG Com NPV	2,491,638	0.52
73,431	TUI AG Com NPV	918,255	0.19
	各種機械 : 0.34% (31 May 2013:0.42%)		
20,000	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	1,599,100	0.34
	メディア : 0.63% (31 May 2013:1.11%)		
67,682	ProSiebenSat.1 Media AG Com NPV	2,254,149	0.47
109,189	Sky Deutschland AG Class 'A' Com NPV	746,143	0.16
	各種製造業 : 1.11% (31 May 2013:0.29%)		
53,823	Siemens AG Com NPV	5,250,165	1.11
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2013:0.44%)		
	包装・容器 : 0.00% (31 May 2013:0.13%)		
	医薬品 : 2.72% (31 May 2013:2.56%)		
122,239	Bayer AG Com NPV	12,932,886	2.72
	不動産 : 0.57% (31 May 2013:0.47%)		
124,474	Deutsche Wohnen AG Com NPV	1,978,825	0.42
13,600	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	703,460	0.15
	小売 : 0.14% (31 May 2013:0.19%)		
20,000	Delticom AG Com NPV	684,900	0.14
	半導体 : 0.36% (31 May 2013:0.73%)		
188,600	Infineon Technologies AG Com NPV	1,711,639	0.36
	ソフトウェア : 1.34% (31 May 2013:1.06%)		
40,000	RIB Software AG Com NPV	541,100	0.11
103,967	SAP AG Com NPV	5,833,069	1.23

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	ドイツ(つづき) : 20.78% (31 May 2013:21.28%)		
	通信 : 0.60% (31 May 2013:1.23%)		
189,873	Deutsche Telekom AG Com NPV	2,342,083	0.50
22,318	Init Innovation In Traffic Systems AG Com NPV	497,412	0.10
1	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	6	-
	ドイツ合計	98,672,136	20.78
	ギリシャ : 0.62% (31 May 2013:0.19%)		
	銀行 : 0.34% (31 May 2013:0.00%)		
1,052,765	Alpha Bank AE Com EURO.30	731,145	0.15
2,250,816	Eurobank Ergasias SA Com EURO.30	923,960	0.19
	各種機械 : 0.00% (31 May 2013:0.19%)		
	通信 : 0.28% (31 May 2013:0.00%)		
125,516	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.39	1,321,056	0.28
	ギリシャ合計	2,976,161	0.62
	アイルランド : 2.92% (31 May 2013:1.05%)		
	航空 : 0.52% (31 May 2013:0.66%)		
343,194	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635	2,468,854	0.52
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:0.19%)		
	エクイティ・ファンド : 2.40% (31 May 2013:0.00%)		
416,516	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	11,404,694	2.40
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	アイルランド合計	13,873,548	2.92
	イタリア : 6.73% (31 May 2013:3.93%)		
	自動車部品・装置 : 0.46% (31 May 2013:0.00%)		
75,000	Brembo SpA Com EURO.52	2,160,375	0.46

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	イタリア(つづき) : 6.73% (31 May 2013:3.93%)		
	銀行 : 1.54% (31 May 2013:0.41%)		
33,428	Banca Generali SpA Com EUR1.00	716,863	0.15
482,190	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	1,185,705	0.25
849,560	UniCredit SpA Com NPV	5,430,619	1.14
	飲料 : 0.00% (31 May 2013:0.26%)		
	商業サービス : 0.26% (31 May 2013:0.00%)		
60,000	Atlantia SpA Com EUR1.00	1,222,500	0.26
	各種金融サービス : 0.42% (31 May 2013:0.20%)		
100,000	Azimut Holding SpA Com NPV	2,010,000	0.42
	電気 : 0.66% (31 May 2013:0.00%)		
751,523	Enel SpA Com EUR1.00	3,121,075	0.66
	代替エネルギー資源 : 0.12% (31 May 2013:0.00%)		
268,407	Enel Green Power SpA Com EURO.20	552,113	0.12
	ガス : 0.00% (31 May 2013:0.68%)		
	各種持株会社 : 0.31% (31 May 2013:0.00%)		
360,019	Anima Holding SpA Com NPV	1,487,238	0.31
	住宅家具 : 0.51% (31 May 2013:0.16%)		
80,000	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,303,600	0.27
106,570	Indesit Co SpA Com EURO.90	1,145,628	0.24
	保険 : 0.29% (31 May 2013:0.57%)		
81,554	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	1,355,020	0.29
	インターネット : 0.17% (31 May 2013:0.00%)		
35,000	Yoox SpA Com NPV	821,975	0.17
	石油・ガス : 0.85% (31 May 2013:1.16%)		
214,622	Eni SpA Com NPV	4,012,358	0.85
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.08%)		

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	イタリア(つづき) : 6.73% (31 May 2013:3.93%)		
	通信 : 1.14% (31 May 2013:0.41%)		
5,946,621	Telecom Italia SpA Com EURO.55	5,420,345	1.14
	イタリア合計	31,945,414	6.73
	ルクセンブルグ : 1.15% (31 May 2013:0.96%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.79% (31 May 2013:0.22%)		
16,640	Eurofins Scientific Com EURO.10	3,745,664	0.79
	鉄/鉄鋼 : 0.10% (31 May 2013:0.39%)		
42,153	ArcelorMittal Com NPV	472,219	0.10
	メディア : 0.26% (31 May 2013:0.35%)		
14,761	RTL Group SA Com NPV	1,252,692	0.26
	ルクセンブルグ合計	5,470,575	1.15
	オランダ : 2.71% (31 May 2013:4.99%)		
	宇宙/防衛 : 0.54% (31 May 2013:0.90%)		
49,166	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR1.00	2,586,132	0.54
	電子 : 0.17% (31 May 2013:0.34%)		
34,002	Koninklijke Philips Electronics NV Com EURO.20	787,741	0.17
	食品 : 0.73% (31 May 2013:0.98%)		
13,638	Nutreco NV Com EURO.12	441,087	0.09
95,427	Unilever NV EURO.16	3,032,431	0.64
	保険 : 0.97% (31 May 2013:1.68%)		
447,519	ING Groep NV EURO.24	4,599,377	0.97
	メディア : 0.00% (31 May 2013:0.22%)		
	半導体 : 0.16% (31 May 2013:0.49%)		
12,078	ASML Holding NV Com EURO.09	760,552	0.16

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	オランダ(つづき) : 2.71% (31 May 2013:4.99%)		
	通信 : 0.14% (31 May 2013:0.12%)		
249,872	Koninklijke KPN NV Com EURO.24	677,403	0.14
	運輸 : 0.00% (31 May 2013:0.26%)		
	オランダ合計	<u>12,884,723</u>	<u>2.71</u>
	ノルウェー : 2.12% (31 May 2013:2.60%)		
	銀行 : 0.52% (31 May 2013:0.41%)		
180,034	DNB ASA Com NOK10.00	2,481,471	0.52
	保険 : 0.25% (31 May 2013:0.21%)		
277,855	Storebrand ASA Com NOK5.00	1,209,608	0.25
	メディア : 0.14% (31 May 2013:0.17%)		
15,610	Schibsted ASA Com NOK1.00	670,466	0.14
	石油・ガス : 0.44% (31 May 2013:0.00%)		
92,649	Statoil ASA Com NOK2.50	2,082,890	0.44
	石油・ガス・サービス : 0.47% (31 May 2013:0.75%)		
92,500	TGS Nopec Geophysical Co ASA Com NOK0.25	2,210,044	0.47
	医薬品 : 0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	通信 : 0.30% (31 May 2013:0.89%)		
83,218	Telenor ASA Com NOK6.00	1,447,178	0.30
	ノルウェー合計	<u>10,101,657</u>	<u>2.12</u>
	ポーランド : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	ポルトガル : 0.27% (31 May 2013:0.18%)		
	電気 : 0.27% (31 May 2013:0.18%)		
374,583	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,299,990	0.27
	ポルトガル合計	1,299,990	0.27
	ロシア連邦 : 0.00% (31 May 2013:0.42%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2013:0.20%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2013:0.22%)		
	スペイン : 6.67% (31 May 2013:3.69%)		
	銀行 : 1.71% (31 May 2013:0.38%)		
330,203	Banco de Sabadell SA Com EURO.13	799,421	0.17
450,902	Banco Santander SA Com EURO.50	3,387,401	0.71
1,698,548	Bankia SA Com EUR1.00	2,526,590	0.53
320,448	CaixaBank SA Com EUR1.00	1,425,353	0.30
	商業サービス : 0.66% (31 May 2013:0.00%)		
598,182	Prosegur Cia de Seguridad SA Com EURO.06	3,125,501	0.66
	各種金融サービス : 0.39% (31 May 2013:0.00%)		
55,000	Bolsas y Mercados Espanoles SA Com EUR3.00	1,832,325	0.39
	電気 : 0.61% (31 May 2013:0.68%)		
236,938	Iberdrola SA Com EURO.75	1,248,426	0.26
26,990	Red Electrica Corp SA Com EUR2.00	1,684,176	0.35
	土木・建設 : 0.85% (31 May 2013:0.00%)		
718,022	Abengoa SA Class 'B' Com EURO.01	2,444,865	0.52
45,417	Fomento de Construcciones y Contratas SA Com EUR1.00	717,134	0.15
171,901	Sacyr SA Com EUR1.00	847,042	0.18
	食品 : 0.95% (31 May 2013:1.35%)		
424,251	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EURO.01	2,864,331	0.60
40,000	Viscofan SA Com EURO.70	1,667,400	0.35

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	スペイン(つづき) : 6.67% (31 May 2013:3.69%)		
	ガス : 0.00% (31 May 2013:0.24%)		
	保険 : 0.14% (31 May 2013:0.00%)		
223,501	Mapfre SA Com EURO.10	668,268	0.14
	メディア : 0.38% (31 May 2013:0.00%)		
218,140	Mediaset Espana Comunicacion SA Com EURO.50	1,820,378	0.38
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2013:0.44%)		
	医薬品 : 0.30% (31 May 2013:0.00%)		
46,662	Grifols SA ADR NPV	1,422,891	0.30
	不動産 : 0.20% (31 May 2013:0.00%)		
1,541,960	Inmobiliaria Colonial SA Com EURO.25	936,741	0.20
	小売 : 0.00% (31 May 2013:0.27%)		
	通信 : 0.48% (31 May 2013:0.33%)		
183,747	Telefonica SA Com EUR1.00	2,256,873	0.48
	スペイン合計	31,675,116	6.67
	スウェーデン : 6.16% (31 May 2013:6.63%)		
	自動車製造 : 0.41% (31 May 2013:0.96%)		
180,553	Volvo AB Class 'B' Com NPV	1,927,892	0.41
	銀行 : 0.79% (31 May 2013:0.87%)		
347,824	Nordea Bank AB Class 'A' Com NPV	3,765,479	0.79
	商業サービス : 0.54% (31 May 2013:0.38%)		
125,000	Loomis AB Class 'B' Com NPV	2,581,657	0.54
	各種金融サービス : 0.39% (31 May 2013:0.23%)		
65,000	Avanza Bank Holding AB Class 'A' Com NPV	1,870,176	0.39

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	スウェーデン(つづき) : 6.16% (31 May 2013:6.63%)		
	電子 : 0.31% (31 May 2013:0.40%)		
70,000	Axis Communications AB Class 'A' Com NPV	1,477,983	0.31
	土木・建設 : 1.02% (31 May 2013:0.75%)		
80,000	AF AB Class 'B' Com NPV	2,115,245	0.45
100,000	JM AB Class 'A' Com NPV	2,699,460	0.57
	林産品・紙製品 : 0.14% (31 May 2013:0.24%)		
31,674	Svenska Cellulosa AB SCA Class 'B' Com NPV	647,221	0.14
	工具・工作機械 : 0.00% (31 May 2013:0.37%)		
	ヘルスケア用品 : 0.35% (31 May 2013:0.45%)		
175,000	Elekta AB Class 'B' Com SEK0.50	1,660,763	0.35
	住宅家具 : 0.31% (31 May 2013:0.15%)		
80,060	Electrolux AB Class 'B' Series B Com NPV	1,476,951	0.31
	投資会社 : 0.27% (31 May 2013:0.29%)		
44,012	Investment AB Kinnevik Class 'B' Com NPV	1,281,279	0.27
	建設機械・探掘機械 : 0.00% (31 May 2013:0.05%)		
	各種機械 : 0.17% (31 May 2013:0.22%)		
34,393	Hexagon AB Class 'B' Com SEK2.00	793,718	0.17
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2013:0.25%)		
	不動産 : 0.25% (31 May 2013:0.34%)		
110,000	Hufvudstaden AB Class 'A' Com NPV	1,163,988	0.25
	通信 : 1.21% (31 May 2013:0.68%)		
131,058	Tele2 AB Class 'B' Com SEK1.25	1,138,786	0.24
502,605	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	4,622,255	0.97
	スウェーデン合計	<u>29,222,853</u>	<u>6.16</u>

		公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	スイス : 16.57% (31 May 2013:17.33%)		
	銀行 : 1.82% (31 May 2013:2.81%)		
85,685	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	1,869,513	0.39
461,405	UBS AG Com CHF0.10	6,799,054	1.43
	バイオテクノロジー : 0.18% (31 May 2013:0.03%)		
9,420	Basilea Pharmaceutica Com CHF1.00	839,417	0.18
	建設資材 : 0.53% (31 May 2013:0.46%)		
450	Belimo Holding AG Com CHF1.00	889,974	0.19
24,899	Holcim Ltd Com CHF2.00	1,602,829	0.34
	化学 : 0.00% (31 May 2013:0.56%)		
	商業サービス : 0.30% (31 May 2013:0.28%)		
23,047	Adecco SA Com CHF1.00	1,412,759	0.30
	コンピューター : 0.13% (31 May 2013:0.00%)		
66,444	Logitech International SA Com CHF0.25	638,654	0.13
	各種金融サービス : 0.78% (31 May 2013:0.66%)		
38,430	GAM Holding AG Class 'A' Com CHF0.05	519,032	0.11
7,000	Partners Group Holding AG Class 'A' Com CHF0.01	1,362,597	0.29
15,000	VZ Holding AG Class 'A' Com CHF0.25	1,794,088	0.38
	電子 : 0.36% (31 May 2013:0.32%)		
3,000	LEM Holding SA Com CHF0.50	1,697,559	0.36
	土木・建設 : 0.58% (31 May 2013:0.78%)		
71,047	ABB Ltd Com CHF1.03	1,238,535	0.26
27,753	Implenia AG Com CHF1.90	1,522,634	0.32
	食品 : 2.96% (31 May 2013:2.46%)		
243,769	Nestle SA Com CHF0.10	14,033,549	2.96
	保険 : 1.05% (31 May 2013:1.07%)		
33,226	Swiss Re AG Class 'A' Com CHF0.10	2,168,826	0.46
12,696	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,797,130	0.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	スイス(つづき) : 16.57% (31 May 2013:17.33%)		
	各種機械 : 0.80% (31 May 2013:0.66%)		
4,500	Burckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50	1,671,583	0.35
45,930	OC Oerlikon Corp AG Com CHF20.00	516,780	0.11
9,625	Rieter Holding AG Com CHF5.00	1,627,786	0.34
	各種製造業 : 0.16% (31 May 2013:0.30%)		
6,910	Sulzer AG Com CHF0.01	770,680	0.16
	医薬品 : 5.71% (31 May 2013:5.09%)		
1,487	Galenica AG Com CHF0.10	1,080,350	0.23
161,673	Novartis AG Com CHF0.50	10,639,350	2.24
71,156	Roche Holding AG Com NPV	15,373,468	3.24
	不動産 : 0.16% (31 May 2013:0.37%)		
11,500	PSP Swiss Property AG Com CHF0.10	765,982	0.16
	小売 : 0.79% (31 May 2013:1.48%)		
39,663	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3,066,158	0.65
5,320	Dufry AG Com CHF5.00	645,244	0.14
	通信 : 0.26% (31 May 2013:0.00%)		
12,500	U-Blox AG Com CHF0.90	1,221,985	0.26
	運輸 : 0.00% (31 May 2013:0.00%)		
1	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	100	-
	スイス合計	78,565,616	16.57
	イギリス : 1.08% (31 May 2013:1.61%)		
	化学 : 0.28% (31 May 2013:0.30%)		
60,000	Victrex Plc Com GBPO.01	1,330,153	0.28
	商業サービス : 0.20% (31 May 2013:0.28%)		
55,714	Dignity Plc Com GBPO.11	963,591	0.20
	コンピューター : 0.19% (31 May 2013:0.35%)		
400,000	NCC Group Plc Com GBPO.01	885,048	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.68% (31 May 2013:93.89%)		
	イギリス(つづき) : 1.08% (31 May 2013:1.61%)		
	石油・ガス : 0.16% (31 May 2013:0.17%)		
450,000	EnQuest Plc Com GBP0.02	772,893	0.16
	小売り:0.00% (31 May 2013:0.24%)		
	半導体 : 0.12% (31 May 2013:0.10%)		
24,821	Dialog Semiconductor Plc Com GBP0.001	563,437	0.12
	通信 : 0.13% (31 May 2013:0.17%)		
58,329	Jazztel Plc Com EURO.80	628,495	0.13
	イギリス合計	5,143,617	1.08
	ヴァージン諸島 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
	小売 : 0.22% (31 May 2013:0.00%)		
120,188	Lenta Ltd GDR NPV	1,049,900	0.22
	ヴァージン諸島合計	1,049,900	0.22
	株式合計	463,622,756	97.68
	ワラント : 0.16% (31 May 2013:0.00%)		
	フランス : 0.05% (31 May 2013:0.00%)		
167,596	Peugeot SA NPV	243,768	0.05
	フランス合計	243,768	0.05
	ギリシャ : 0.11% (31 May 2013:0.00%)		
296,755	Alpha Bank AE NPV	523,773	0.11
	ギリシャ合計	523,773	0.11
	ワラント合計	767,541	0.16
	先物契約 : 0.00% (31 May 2013:0.18%)		

先渡為替契約：0.07% (31 May 2013:-0.43%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	GBP	2,363,140	EUR	2,902,753	16-Jun-2014	1,978	-
Barclays^	GBP	59,755	EUR	73,398	16-Jun-2014	53	-
Barclays^	GBP	43,179	EUR	53,037	16-Jun-2014	38	-
Barclays^	GBP	19,995	EUR	24,559	16-Jun-2014	18	-
Barclays^	GBP	2,988	EUR	3,670	16-Jun-2014	3	-
Barclays^	GBP	976	EUR	1,198	16-Jun-2014	1	-
Barclays^	GBP	170	EUR	208	16-Jun-2014	-	-
Barclays^	GBP	166	EUR	204	16-Jun-2014	-	-
Northern Trust	EUR	1,945,000	DKK	14,514,280	12-Jun-2014	142	-
Royal Bank of Canada	EUR	345,000	DKK	2,574,683	12-Jun-2014	2	-
UBS	GBP	110,368,996	EUR	135,373,423	16-Jun-2014	290,245	0.06
UBS	USD	8,190,668	EUR	5,952,781	16-Jun-2014	49,804	0.01
UBS	USD	3,010,380	EUR	2,187,872	16-Jun-2014	18,305	-
UBS	USD	2,465,150	EUR	1,791,612	16-Jun-2014	14,990	-
UBS	USD	2,294,753	EUR	1,667,771	16-Jun-2014	13,954	-
UBS	GBP	2,964,033	EUR	3,635,544	16-Jun-2014	7,795	-
UBS	USD	963,373	EUR	700,156	16-Jun-2014	5,858	-
UBS	GBP	2,087,356	EUR	2,560,253	16-Jun-2014	5,489	-
UBS	GBP	885,441	EUR	1,086,040	16-Jun-2014	2,329	-
UBS	GBP	378,381	EUR	464,037	16-Jun-2014	1,063	-
UBS	GBP	1,206,438	EUR	1,481,940	16-Jun-2014	993	-
UBS	GBP	160,529	EUR	196,897	16-Jun-2014	422	-
UBS	USD	50,000	EUR	36,447	16-Jun-2014	195	-
UBS	GBP	64,515	EUR	79,128	16-Jun-2014	172	-
UBS	GBP	80,000	EUR	98,210	16-Jun-2014	125	-
UBS	GBP	46,435	EUR	56,955	16-Jun-2014	122	-
UBS	USD	19,082	EUR	13,873	16-Jun-2014	111	-
UBS	USD	30,000	EUR	21,883	16-Jun-2014	103	-
UBS	USD	41,000	EUR	30,007	16-Jun-2014	40	-
UBS	GBP	50,000	EUR	61,426	16-Jun-2014	34	-
UBS	USD	9,709	EUR	7,085	16-Jun-2014	30	-
UBS	GBP	8,057	EUR	9,882	16-Jun-2014	21	-
UBS	GBP	108	EUR	133	16-Jun-2014	1	-
UBS	GBP	108	EUR	133	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	109	EUR	134	16-Jun-2014	-	-
先渡為替契約に係る評価益合計						414,436	0.07

先渡為替契約(つづき) : 0.07% (31 May 2013: -0.43%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	USD	19,832	EUR	14,574	16-Jun-2014	(40)	-
Barclays^	USD	46,496	EUR	34,168	16-Jun-2014	(94)	-
Barclays^	USD	49,931	EUR	36,693	16-Jun-2014	(101)	-
Barclays^	USD	63,351	EUR	46,556	16-Jun-2014	(129)	-
Barclays^	USD	171,419	EUR	125,971	16-Jun-2014	(345)	-
HSBC	EUR	117,000	DKK	873,171	12-Jun-2014	(1)	-
HSBC	EUR	159,000	DKK	1,186,760	12-Jun-2014	(21)	-
HSBC	EUR	778,000	NOK	6,403,329	12-Jun-2014	(7,458)	-
Royal Bank of Canada	EUR	240,000	DKK	1,791,108	12-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	264	GBP	215	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	134	GBP	109	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	263	GBP	215	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	GBP	108	EUR	133	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	GBP	220	EUR	271	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	USD	80,000	EUR	58,688	16-Jun-2014	(59)	-
UBS	USD	33,000	EUR	24,270	16-Jun-2014	(85)	-
UBS	USD	77,670	EUR	57,050	16-Jun-2014	(129)	-
UBS	EUR	137,743	GBP	112,204	16-Jun-2014	(176)	-
UBS	EUR	13,866	USD	19,223	16-Jun-2014	(221)	-
UBS	GBP	90,000	EUR	111,065	16-Jun-2014	(438)	-
UBS	EUR	183,349	GBP	149,752	16-Jun-2014	(724)	-
UBS	USD	480,000	EUR	352,570	16-Jun-2014	(799)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(10,826)	-
先渡為替契約合計						403,610	0.07

	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	464,793,907	97.91
現金および現金等価物 [*]	12,524,459	2.64
その他の純負債	(2,590,448)	(0.55)
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産	<u>474,727,918</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析

	ファンドに 占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	97.84
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.07
その他の純資産	2.09
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

投資有価証券明細表(2014年5月31日現在)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券。括弧内の比率は、2013年5月31日現在の同分野の保有高を表す。

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
	株式：95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	日本：95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	宇宙/防衛：0.36% (31 May 2013:0.00%)		
196,000	I H I	83,790,000	0.36
	農業：0.71% (31 May 2013:0.92%)		
47,100	日本たばこ産業	162,306,600	0.71
	航空：1.23% (31 May 2013:1.14%)		
53,300	日本航空	282,490,000	1.23
	アパレル：0.00% (31 May 2013:0.17%)		
	自動車製造：9.61% (31 May 2013:11.44%)		
159,600	本田技研工業	567,856,800	2.47
371,000	マツダ	163,240,000	0.71
233,400	日産自動車	214,261,200	0.93
220,300	トヨタ自動車	1,265,733,650	5.50
	自動車部品・装置：6.15% (31 May 2013:5.34%)		
128,100	ブリヂストン	469,550,550	2.04
108,100	ジェイテクト	167,717,150	0.73
80,000	小糸製作所	194,480,000	0.85
268,300	住友電気工業	367,168,550	1.60
76,600	住友ゴム工業	115,551,100	0.50
45,000	ユニプレス	99,157,500	0.43
	銀行：7.61% (31 May 2013:8.14%)		
299,000	七十七銀行	145,912,000	0.63
296,000	ふくおかフィナンシャルグループ	130,684,000	0.57
1,302,500	三菱UFJフィナンシャル・グループ	746,332,500	3.25
177,400	三井住友フィナンシャルグループ	727,340,000	3.16
	飲料：0.29% (31 May 2013:0.56%)		
17,000	サントリー食品インターナショナル	66,087,500	0.29
	建設資材：0.35% (31 May 2013:2.99%)		
142,000	旭硝子	80,372,000	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	日本(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	化学 : 5.88% (31 May 2013:5.76%)		
57,000	エア・ウォーター	89,575,500	0.39
368,000	電気化学工業	136,160,000	0.59
57,000	J S R	97,441,500	0.42
161,000	カネカ	102,074,000	0.44
198,000	三菱ガス化学	117,711,000	0.51
73,000	日本触媒	93,659,000	0.41
90,000	日本曹達	46,890,000	0.20
32,500	日東電工	152,636,250	0.66
60,000	エスケー化研	404,700,000	1.76
17,700	T & K T O K A	34,214,100	0.15
345,000	帝人	79,867,500	0.35
	コンピューター : 2.69% (31 May 2013:2.02%)		
595,000	富士通	410,252,500	1.78
48,100	T D K	209,114,750	0.91
	販売/卸売 : 7.32% (31 May 2013:6.88%)		
65,800	日立ハイテクノロジー	151,274,200	0.66
163,800	稲畑産業	147,010,500	0.64
330,000	伊藤忠商事	396,825,000	1.73
113,900	三菱商事	228,768,150	0.99
422,100	三井物産	650,667,150	2.83
81,700	住友商事	108,783,550	0.47
	各種金融サービス : 2.95% (31 May 2013:3.35%)		
478,000	野村ホールディングス	319,304,000	1.39
158,800	オリックス	256,144,400	1.11
150,000	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	104,025,000	0.45
	電気 : 0.35% (31 May 2013:0.51%)		
26,700	電源開発	80,634,000	0.35
	電気部品・設備 : 3.50% (31 May 2013:4.19%)		
170,000	ハイレックスコーポレーション	421,345,000	1.83
230,000	日立製作所	157,435,000	0.68
38,400	日本電産	227,212,800	0.99

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	日本(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	電子 : 1.49% (31 May 2013:1.46%)		
44,000	H O Y A	138,622,000	0.60
138,300	ジャパンディスプレイ	81,873,600	0.36
290,000	東芝	120,930,000	0.53
	土木・建設 : 0.98% (31 May 2013:1.09%)		
47,000	日揮	137,310,500	0.60
131,000	三機工業	86,329,000	0.38
	娯楽 : 0.47% (31 May 2013:0.58%)		
28,300	S A N K Y O	107,115,500	0.47
	食品 : 2.13% (31 May 2013:0.00%)		
79,000	味の素	125,570,500	0.55
89,340	セブン&アイ・ホールディングス	363,569,130	1.58
	ガス : 0.13% (31 May 2013:0.57%)		
50,000	東京瓦斯	28,800,000	0.13
	工具・工作機械 : 0.52% (31 May 2013:0.00%)		
18,500	ディスコ	120,620,000	0.52
	ヘルスケア用品 : 0.27% (31 May 2013:0.35%)		
70,000	島津製作所	61,005,000	0.27
	住宅建設 : 1.23% (31 May 2013:1.33%)		
165,000	長谷工コーポレーション	121,440,000	0.53
147,000	積水化学工業	161,773,500	0.70
	住宅家具 : 0.61% (31 May 2013:0.88%)		
85,900	ソニー	139,845,200	0.61
	保険 : 3.46% (31 May 2013:2.92%)		
150,200	N K S Jホールディングス	424,540,300	1.85
280,000	T & Dホールディングス	370,580,000	1.61
	鉄/鉄鋼 : 0.35% (31 May 2013:0.38%)		
41,700	ジェイ エフ イー ホールディングス	80,481,000	0.35

		公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	日本(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	建設機械・探掘機械 : 1.27% (31 May 2013:0.00%)		
247,000	三菱電機	291,830,500	1.27
	各種機械 : 1.38% (31 May 2013:1.89%)		
25,500	ナブテスコ	56,253,000	0.24
260,000	日本トムソン	128,180,000	0.56
295,000	住友重機械工業	133,192,500	0.58
	鉱業 : 0.50% (31 May 2013:0.59%)		
127,000	DOWAホールディングス	114,300,000	0.50
	各種製造業 : 0.97% (31 May 2013:0.40%)		
38,400	富士フイルムホールディングス	100,896,000	0.44
138,500	コニカミノルタ	121,464,500	0.53
	事務用機器 : 1.94% (31 May 2013:2.96%)		
133,850	キヤノン	446,456,675	1.94
	石油・ガス : 2.12% (31 May 2013:1.60%)		
41,700	国際石油開発帝石	61,173,900	0.27
800,900	JXホールディングス	424,477,000	1.85
	医薬品 : 3.63% (31 May 2013:3.18%)		
206,500	アステラス製薬	269,172,750	1.17
52,000	第一三共	89,700,000	0.39
40,900	キッセイ薬品工業	95,583,300	0.42
29,500	大塚ホールディングス	84,694,500	0.37
36,000	参天製薬	197,100,000	0.85
9,500	武田薬品工業	43,709,500	0.19
23,600	ツムラ	54,055,800	0.24
	不動産 : 1.65% (31 May 2013:1.26%)		
32,590	イオンモール	83,300,040	0.36
157,000	大京	34,147,500	0.15
69,000	三井不動産	222,180,000	0.97
37,700	エヌ・ティ・ティ都市開発	38,435,150	0.17

		公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	日本(つづき) : 95.19% (31 May 2013:97.08%)		
	小売 : 5.26% (31 May 2013:6.88%)		
28,300	エービーシー・マート	147,160,000	0.64
114,000	A Tグループ	216,087,000	0.94
8,600	ドン・キホーテ	51,729,000	0.22
99,600	ナフコ	159,858,000	0.70
22,100	しまむら	217,132,500	0.94
15,000	ゼビオ	29,677,500	0.13
1,035,700	ヤマダ電機	389,423,200	1.69
	半導体 : 1.39% (31 May 2013:1.95%)		
200,900	S U M C O	160,217,750	0.70
25,800	東京エレクトロン	157,818,600	0.69
	ソフトウェア : 0.45% (31 May 2013:0.00%)		
60,600	カブコン	104,292,600	0.45
	通信 : 5.90% (31 May 2013:5.74%)		
85,400	K D D I	515,687,900	2.24
114,800	日本電信電話	692,875,400	3.01
89,000	N T T ドコモ	150,321,000	0.65
	繊維 : 0.39% (31 May 2013:0.62%)		
140,000	東レ	90,580,000	0.39
	玩具/ゲーム/趣味 : 1.38% (31 May 2013:1.64%)		
27,000	任天堂	318,127,500	1.38
	運輸 : 6.32% (31 May 2013:5.40%)		
26,700	東海旅客鉄道	359,515,500	1.56
77,200	東日本旅客鉄道	598,801,800	2.60
80,100	日立物流	130,563,000	0.57
202,000	商船三井	73,730,000	0.32
313,000	日本郵船	94,056,500	0.41
213,000	山九	96,489,000	0.42
47,000	ヤマトホールディングス	101,849,000	0.44
	日本合計	<u>21,890,456,545</u>	<u>95.19</u>
	株式合計	<u>21,890,456,545</u>	<u>95.19</u>

契約数 先物契約：-0.05% (31 May 2013:0.03%)

74 Topix Index Future June 2014

未実現
損失
日本円

(12,506,000)

純資産に
占める割合
(%)

(0.05)

未決済先物契約に係る評価損合計

(12,506,000)

(0.05)

先物契約合計

(12,506,000)

(0.05)

先渡為替契約：-0.46% (31 May 2013:-1.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 日本円	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	GBP	1	JPY	205	16-Jun-2014	-	-
UBS	JPY	15,415,227	EUR	109,474	16-Jun-2014	217,345	-
UBS	JPY	8,088,319	EUR	57,441	16-Jun-2014	114,041	-
UBS	JPY	3,070,998	EUR	21,809	16-Jun-2014	43,299	-
UBS	EUR	47,625	JPY	6,584,114	16-Jun-2014	27,526	-
UBS	JPY	8,060,937	EUR	57,871	16-Jun-2014	26,833	-
UBS	JPY	1,116,646	EUR	7,983	16-Jun-2014	8,359	-
UBS	JPY	1,401,792	EUR	10,046	16-Jun-2014	7,203	-
UBS	EUR	39,322	JPY	5,452,481	16-Jun-2014	6,481	-
UBS	JPY	541,815	EUR	3,858	16-Jun-2014	6,167	-
UBS	JPY	590,570	USD	5,784	16-Jun-2014	2,067	-
UBS	JPY	577,771	EUR	4,148	16-Jun-2014	1,923	-
UBS	EUR	24,126	JPY	3,348,007	16-Jun-2014	1,342	-
UBS	EUR	44,032	JPY	6,111,800	16-Jun-2014	1,054	-
UBS	EUR	2,115	JPY	292,612	16-Jun-2014	1,004	-
UBS	JPY	720,842	EUR	5,188	16-Jun-2014	641	-
UBS	JPY	56,982	EUR	407	16-Jun-2014	509	-
UBS	EUR	7,000	JPY	971,358	16-Jun-2014	383	-
UBS	JPY	257,148	EUR	1,851	16-Jun-2014	228	-
UBS	GBP	180	JPY	30,641	16-Jun-2014	123	-
UBS	EUR	1,950	JPY	270,605	16-Jun-2014	107	-
UBS	EUR	8,119	JPY	1,127,007	16-Jun-2014	105	-
UBS	JPY	72,212	EUR	519	16-Jun-2014	96	-
UBS	EUR	323	JPY	44,864	16-Jun-2014	17	-
UBS	JPY	2,000	GBP	12	16-Jun-2014	14	-
UBS	JPY	15,156	GBP	89	16-Jun-2014	5	-
先渡為替契約に係る評価益合計						466,872	-

先渡為替契約(つづき) : -0.46% (31 May 2013:-1.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 日本円	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	GBP	38	JPY	6,477	16-Jun-2014	(30)	-
Barclays^	GBP	143	JPY	24,544	16-Jun-2014	(111)	-
Barclays^	GBP	312	JPY	53,461	16-Jun-2014	(242)	-
Barclays^	USD	21,776	JPY	2,223,592	16-Jun-2014	(8,084)	-
Barclays^	EUR	117,958	JPY	16,397,680	16-Jun-2014	(22,001)	-
Barclays^	EUR	133,301	JPY	18,530,378	16-Jun-2014	(24,596)	-
Barclays^	EUR	183,765	JPY	25,545,370	16-Jun-2014	(33,907)	-
Barclays^	GBP	1,251,481	JPY	214,529,882	16-Jun-2014	(972,940)	-
UBS	JPY	15,195	GBP	89	16-Jun-2014	(9)	-
UBS	JPY	14,884	GBP	87	16-Jun-2014	(39)	-
UBS	GBP	35	JPY	6,050	16-Jun-2014	(54)	-
UBS	GBP	36	JPY	6,145	16-Jun-2014	(56)	-
UBS	JPY	408,703	EUR	2,944	16-Jun-2014	(71)	-
UBS	GBP	53	JPY	9,114	16-Jun-2014	(75)	-
UBS	GBP	174	JPY	29,794	16-Jun-2014	(126)	-
UBS	GBP	180	JPY	30,913	16-Jun-2014	(149)	-
UBS	JPY	389,763	EUR	2,809	16-Jun-2014	(165)	-
UBS	JPY	393,238	EUR	2,834	16-Jun-2014	(166)	-
UBS	JPY	1,851,457	EUR	13,338	16-Jun-2014	(212)	-
UBS	EUR	611	JPY	85,088	16-Jun-2014	(284)	-
UBS	JPY	186,348	USD	1,834	16-Jun-2014	(284)	-
UBS	EUR	600	JPY	83,926	16-Jun-2014	(630)	-
UBS	JPY	1,507,203	USD	14,822	16-Jun-2014	(740)	-
UBS	JPY	635,278	EUR	4,582	16-Jun-2014	(765)	-
UBS	EUR	1,482	JPY	206,815	16-Jun-2014	(1,068)	-
UBS	GBP	1,549	JPY	266,453	16-Jun-2014	(2,179)	-
UBS	JPY	629,485	EUR	4,553	16-Jun-2014	(2,641)	-
UBS	JPY	2,592,024	EUR	18,693	16-Jun-2014	(3,123)	-
UBS	EUR	3,610	JPY	504,971	16-Jun-2014	(3,789)	-
UBS	EUR	21,565	JPY	2,997,842	16-Jun-2014	(4,032)	-
UBS	GBP	3,527	JPY	606,899	16-Jun-2014	(4,963)	-
UBS	GBP	9,051	JPY	1,549,668	16-Jun-2014	(5,110)	-
UBS	EUR	51,367	JPY	7,137,638	16-Jun-2014	(6,498)	-
UBS	GBP	6,094	JPY	1,048,461	16-Jun-2014	(8,574)	-
UBS	JPY	2,567,014	EUR	18,555	16-Jun-2014	(8,857)	-
UBS	EUR	22,729	JPY	3,171,754	16-Jun-2014	(16,378)	-
UBS	EUR	12,344	JPY	1,733,370	16-Jun-2014	(19,760)	-
UBS	GBP	589,889	JPY	100,719,674	16-Jun-2014	(58,979)	-
UBS	USD	1,025,332	JPY	104,493,095	16-Jun-2014	(175,794)	-
UBS	GBP	182,988	JPY	31,486,636	16-Jun-2014	(260,893)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.46% (31 May 2013:-1.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 日本円	純資産に 占める割合 (%)
UBS	EUR	5,220,011	JPY	731,741,164	16-Jun-2014	(7,064,309)	(0.03)
UBS	EUR	6,269,919	JPY	878,917,259	16-Jun-2014	(8,485,164)	(0.04)
UBS	EUR	8,344,393	JPY	1,169,717,065	16-Jun-2014	(11,292,577)	(0.05)
UBS	GBP	55,066,242	JPY	9,474,163,389	16-Jun-2014	(77,474,449)	(0.34)
先渡為替契約に係る評価損合計						(105,964,873)	(0.46)
先渡為替契約合計						(105,498,001)	(0.46)
						公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						21,772,452,544	94.68
現金および現金等価物*						1,186,179,237	5.16
その他の純資産						35,773,482	0.16
取引価格による買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産						22,994,405,263	100.00

純資産総額の分析

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	95.19
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.51)
その他の純資産	5.32
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される221,505,738円を除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

購入上位銘柄

		取得原価 英ポンド
152,076	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	3,442,602
827,079	Centrica Plc Com GBPO.06	2,763,925
64,616	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,305,698
1,124,957	Vodafone Group Plc Com USD0.11	2,218,640
457,002	BP Plc Com USD0.25	2,167,851
121,408	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	1,990,794
454,745	Aviva Plc Com GBPO.25	1,976,452
69,334	Royal Dutch Shell Plc Class A Com EURO.07	1,501,230
193,609	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,344,531
400,053	Tesco Plc Com GBPO.05	1,339,642
486,952	G4S Plc Com GBPO.25	1,237,866
1,583,296	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	1,220,141
675,347	Ladbrokes Plc Com GBPO.28	1,171,154
31,530	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	1,002,816
134,974	Drax Group Plc Com GBPO.12	983,509
212,868	International Consolidated Airlines Group SA Com EURO.50	882,171
486,823	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	880,248
917,827	Man Group Plc Com USD0.03	803,088
34,646	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	795,124
691,179	Firstgroup Plc Com GBPO.05	777,192

売却上位銘柄

		手取額 英ポンド
963,113	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	3,073,797
571,641	BP Plc Com USD0.25	2,749,741
89,849	Verizon Communications	2,542,190
762,138	International Consolidated Airlines Group SA ORD EURO.50	2,491,478
3,131,861	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	2,198,554
60,397	British American Tobacco Plc Com GBPO.25	1,986,604
117,507	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	1,910,264
903,789	Legal & General Group Plc Com GBPO.03	1,861,231
1,032,973	ITV Plc Com GBPO.10	1,810,682
473,038	BT Group Plc Com GBPO.05	1,732,709
41,297	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,689,525
735,488	Vodafone Group USD0.21	1,689,172
583,861	Barclays Plc Com GBPO.25	1,680,483
71,924	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	1,655,406
85,641	London Stock Exchange Group Plc Com GBPO.07	1,508,926
323,728	Aviva Plc Com GBPO.25	1,414,625
52,469	Unilever Plc Com GBPO.03	1,351,135
145,572	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	1,326,118
54,771	Carnival Plc Com USD1.66	1,279,527
1,084,311	RSA Insurance Group Plc Com GBPO.28	1,236,275

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 英ポンド
1,252,253	BP Plc Com USD0.25	6,002,978
187,218	Royal Dutch Shell Plc Class B Com EURO.07	4,329,451
229,579	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	3,800,643
1,220,216	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,733,428
56,860	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,238,093
522,425	BAE Systems Plc Com GBPO.03	2,097,507
684,129	Majedie Asset Management Investment Fund Co	2,002,000
567,857	Centrica Plc Com GBPO.06	1,907,984
607,042	Tesco Plc Com GBPO.05	1,840,468
156,873	Pearson Plc Com GBPO.25	1,724,555
52,200	British American Tobacco Plc Com GBPO.25	1,713,932
505,932	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	1,662,067
415,995	BT Group Plc Com GBPO.05	1,650,405
324,570	Marks & Spencer Group Plc Com GBPO.25	1,496,871
727,292	ITV Plc Com GBPO.10	1,461,741
69,442	Diageo Plc Com GBPO.29	1,318,435
215,851	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,310,260
394,470	Cobham Plc Com GBPO.03	1,219,707
124,109	British Sky Broadcasting Group GBPO.50	1,127,977
85,100	Smiths Group Plc Com GBPO.38	1,126,580
売却上位銘柄		手取額 英ポンド
195,093	Diageo Plc Com GBPO.29	3,788,960
224,947	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	3,705,946
261,294	Prudential Plc Com GBPO.05	3,392,328
4,043,996	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	3,152,740
233,463	WPP Plc Com GBPO.10	2,839,485
325,651	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBPO.13	2,803,356
85,174	Shire Plc Com GBPO.05	2,608,377
531,284	BP Plc Com USD0.25	2,563,767
133,669	BHP Billiton Plc Com USD0.50	2,480,827
359,258	Inmarsat Plc Com EURO.0005	2,399,792
55,141	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,331,133
1,550,965	Marston's Plc Com GBPO.07	2,313,865
243,400	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	2,045,819
77,344	Unilever Plc Com GBPO.03	2,043,200
180,128	BG Group Plc Com GBPO.10	2,014,512
137,344	Standard Chartered Plc Com USD0.50	1,996,516
149,054	Babcock International Group Plc Com GBPO.60	1,986,426
210,157	Compass Group Plc Com GBPO.10	1,894,694
118,477	Burberry Group Plc Com GBPO.0005	1,719,882
211,271	Ashtead Group Plc Com GBPO.10	1,719,598

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
88,100,000 United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	88,583,285
38,945,000 United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	62,195,034
33,015,000 Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	47,359,382
4,150,000,000 日本10年国債 0.9% 20/06/2022	41,808,452
35,100,000 United States Treasury Note 0.25% 28/02/2015	35,142,164
31,550,000 United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	31,584,990
22,700,000 Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	31,377,242
17,560,000 Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	28,352,045
20,000,000 United States Treasury Bill 0% 14/08/2014	19,998,736
12,885,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	19,333,650
12,700,000 Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	18,174,803
11,840,000 Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	17,977,255
12,365,000 France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	17,310,322
12,030,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	17,126,737
11,220,000 Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	17,000,386
17,000,000 United States Treasury Bill 0% 28/08/2014	16,998,689
15,700,000 United States Treasury Note 0.75% 28/02/2018	15,214,863
15,100,000 United States Treasury Bill 0% 17/07/2014	15,098,650
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 15/05/2014	14,999,650
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 05/06/2014	14,999,592

売却上位銘柄	手取額 米ドル
38,945,000 United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	63,395,741
49,000,000 United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	48,903,465
4,150,000,000 日本10年国債 0.9% 20/06/2022	42,178,960
27,415,000 Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	40,685,592
35,100,000 United States Treasury Note 0.25% 28/02/2015	35,145,246
22,700,000 Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	31,683,602
19,800,000 United States Treasury Note 0.75% 28/02/2018	19,362,387
20,265,000 United States Treasury Note 2% 15/02/2023	19,278,758
12,700,000 Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	18,518,403
11,220,000 Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	16,930,758
1,609,000,000 日本20年国債 1.7% 20/09/2032	16,675,148
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 15/05/2014	15,000,000
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 29/05/2014	15,000,000
14,700,000 United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	14,699,556
14,600,000 United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/08/2014	14,639,105
8,790,000 Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	14,267,199
9,335,000 United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	14,126,662
14,100,000 United States Treasury Note 0.25% 30/04/2014	14,114,326
12,950,000 United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	12,966,252
9,100,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	12,727,163

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
139,435	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	6,378,473
2,351	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,101,306
13,040	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	3,100,529
2,062,000	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	2,748,234
15,082	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	2,371,365
8,694	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,004,659
7,829	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	1,952,556
284,684	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,801,638
1,460	Amorepacific Corp Com KRW5000.00	1,755,417
44,690	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,585,401
1,496,000	Genting Singapore Plc Com USD0.10	1,571,249
294,400	Kasikornbank PCL THB10.00	1,564,856
139,697	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,549,063
460,000	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,538,559
28,366	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,526,067
6,270	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	1,457,741
410,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,455,868
1,103,433	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,422,827
8,424,293	AP Thailand PCL THB1.00	1,422,741
674,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,392,351
売却上位銘柄		手取額 米ドル
2,704,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	3,091,741
325,356	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2,704,533
153,854	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	2,177,758
1,336,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD0.01	2,073,270
206,200	Dairy Farm International Holdings Ltd Com USD0.06	2,065,790
72,330	Hyundai Development Co Com KRW5000.00	2,009,167
45,152	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	1,964,762
134,000	VTech Holdings Ltd Com USD0.05	1,738,933
69,812	Standard Chartered Plc Com USD0.50	1,660,202
210,000	City Developments Ltd Com NPV	1,659,290
155,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	1,653,708
908,089	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY1.00	1,611,058
1,737,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR250.00	1,529,084
916,500	BEC World PCL Com THB1.00	1,515,516
508,000	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	1,515,136
460,486	Sesa Goa Ltd Com INR1.00	1,463,826
91,347	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	1,435,970
445,000	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	1,418,919
45,157	Woolworths Ltd Com NPV	1,403,965
284,000	Siam Commercial Bank PCL Com THB10.00	1,402,536

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
1,370,169	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	63,404,956
603,304	iShares MSCI Emerging Markets Fund	22,711,798
10,364	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	13,306,719
3,463,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	12,713,425
1,214,000	China Mobile Ltd Com HKD0.10	12,350,310
146,400	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	8,834,066
1,811,400	AIA Group Ltd Com USD1.00	8,802,399
1,846,500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	8,714,464
406,559	OTP Bank Plc Com HUF100.00	7,885,118
30,709	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	7,857,957
54,494	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN1.00	7,676,392
1,358,405	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	6,760,196
3,262,500	Metropolitan Bank & Trust Com PHP20.00	6,257,787
4,989,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	6,106,082
128,974	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	6,068,604
32,420	NCSOFT Corp Com KRW500.00	6,017,557
1,347,471	Aksa Akriilik Kimya Sanayii Com TRY1.00	5,586,770
671,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	5,582,737
855,558	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	5,502,518
1,005,900	Kasikornbank PCL THB10.00	5,431,183
売却上位銘柄		手取額 米ドル
1,362,870	iShares MSCI Emerging Markets Fund	52,080,409
651,093	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	29,614,403
134,540	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	4,978,046
5,841	NHN Corp Com KRW500.00	4,599,709
3,561	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	4,454,308
53,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.0001	4,101,727
5,921,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	3,961,339
95,820	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	3,951,201
118,700	iShares MSCI Frontier 100	3,733,644
2,524,215	Cathay Financial Holding Co Ltd Class C Com TWD10.00	3,648,541
6,107,000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY1.00	3,595,940
224,114	Housing Development Finance Corp Com INR2.00	3,247,054
873,100	Tenaga Nasional Bhd Com MYR1.00	3,114,469
2,540,000	China Longyuan Power Group Corp Com CNY1.00	3,045,081
156,237	Natura Cosméticos SA Com NPV	2,920,188
580,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	2,802,742
322,000	Sands China Ltd Com USD0.01	2,743,471
84,310	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,585,695
299,295	Sberbank of Russia ADR Each Rep 4 Ord	2,549,930
1,466,000	China State Construction International Holdings Ltd Com HKD0.03	2,442,831

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
251,765	iShares Euro High Yield Corporate Bond	36,198,010
169,004	iShares Markit iBoxx \$ High Yield Bond	18,613,682
9,165,000	FWCT-2 ESCROW 6.875% 01/02/2022	9,306,750
7,575,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	7,613,656
7,400,000	Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	7,409,750
6,640,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	6,877,194
6,100,000	Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	6,565,125
5,970,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	6,422,313
6,395,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	6,372,781
6,275,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	6,275,000
5,995,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	6,019,375
6,000,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	6,014,813
5,835,000	Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	5,861,550
5,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	5,843,750
5,755,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	5,755,000
5,723,000	First Data Corp 11.25% 31/03/2016	5,739,542
5,400,000	Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	5,400,000
5,400,000	BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp FRN 15/09/2018	5,352,825
4,985,000	Jarden Corp 7.5% 15/01/2020	5,333,950
4,805,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	5,309,525
売却上位銘柄		手取額 米ドル
401,268	iShares Markit iBoxx \$ High Yield Bond	42,974,303
251,765	iShares Euro High Yield Corporate Bond	36,800,288
7,325,000	Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	8,117,761
7,288,000	First Data Corp 11.25% 31/03/2016	7,320,568
6,475,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	7,279,531
7,185,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	7,023,819
6,275,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	6,825,563
6,195,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	6,664,763
4,750,000	Belden Inc 5.5% 15/04/2023	6,054,862
5,960,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	5,849,250
4,210,000	INEOS Group Holdings SA 6.5% 15/08/2018	5,809,029
5,850,000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	5,744,250
5,580,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	5,693,494
5,179,000	Pilgrim's Pride Corp 7.875% 15/12/2018	5,661,230
5,400,000	BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp FRN 15/09/2018	5,531,781
4,985,000	Jarden Corp 7.5% 15/01/2020	5,424,378
5,500,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	5,159,375
5,060,000	Berry Petroleum Co 6.375% 15/09/2022	5,111,738
4,620,000	Tops Holding Corp / Tops Markets LLC 8.875% 15/12/2017	5,091,375
4,850,000	HCA Inc 8.5% 15/04/2019	5,069,815

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
153,645,000 United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	148,054,230
37,400,000 United States Treasury Bill 0.00% 26/06/2014	37,351,960
30,900,000 United States Treasury Note/Bond 1.50% 31/01/2019	30,892,708
82,500,000 United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	26,942,978
24,800,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	24,823,238
21,800,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 28/02/2015	21,823,766
63,700,000 United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	21,423,974
15,900,000 United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	16,630,505
10,200,000 United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	16,295,779
15,900,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10	15,917,621
13,900,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2018	13,935,527
13,900,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2014	13,915,180
7,572,000 Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	10,732,067
9,900,000 United States Treasury Bill 0.00% 06/02/2014	9,899,995
9,900,000 United States Treasury Bill 0.00% 05/02/2015	9,888,438
6,100,000 Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	8,600,255
7,000,000 FNMA Discount Note 22/09/2014	6,998,600
6,300,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2014	6,307,684
6,100,000 United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/07/2014	6,099,359
6,000,000 United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/11/2014	6,011,773

売却上位銘柄	手取額 米ドル
159,645,000 United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	152,412,199
37,400,000 United States Treasury Bill 0.00% 26/06/2014	37,355,091
30,900,000 United States Treasury Note/Bond 1.50% 31/01/2019	30,888,039
24,800,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	24,824,969
71,700,000 United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	23,599,192
21,800,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 28/02/2015	21,823,457
54,000,000 United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	18,236,282
15,900,000 United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	16,848,920
15,900,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10	15,918,223
13,900,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2018	14,004,984
13,900,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2014	13,914,789
10,000,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/04/2014	10,009,770
9,900,000 United States Treasury Bill 0.00% 06/02/2014	9,900,000
9,900,000 United States Treasury Bill 0.00% 05/02/2015	9,889,052
6,100,000 Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	8,756,974
6,100,000 Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	8,101,504
5,350,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017	7,574,906
7,000,000 FNMA Discount Note 22/09/2014	6,998,801
4,000,000 United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	6,555,223
6,300,000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2014	6,307,371

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
475,500,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	473,938,012
309,300,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	389,262,581
80,300,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	119,534,499
104,100,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	108,546,690
76,900,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	90,401,485
60,400,000 United States Treasury Note 0.25% 31/08/2014	60,459,441
40,500,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.36434% 15/01/2014	51,218,738
45,500,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	45,453,303
39,600,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	40,737,426
40,400,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	39,919,482
32,000,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	39,397,155
158,785 iShares Barclays \$ TIPS Fund	30,347,355
18,400,000 United States Treasury Note 0.25% 31/03/2014	18,417,250
17,000,000 FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	17,970,859
17,700,000 Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 12/09/2014	17,696,485
7,000,000 United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	16,595,826
11,660,000 France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	16,285,663
10,500,000 Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	15,936,452
15,300,000 United States Treasury Note 0.25% 31/01/2015	15,315,629
13,800,000 United States Treasury Note 0.50% 15/10/2014	13,847,219

売却上位銘柄	手取額 米ドル
484,000,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	482,233,341
280,500,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	353,222,368
89,300,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	132,647,123
88,400,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	92,249,969
77,500,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	90,927,666
48,600,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.36434% 15/01/2014	61,480,944
60,400,000 United States Treasury Note 0.25% 31/08/2014	60,450,840
302,625 iShares Barclays \$ TIPS Fund	57,556,005
41,000,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	41,137,673
31,200,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	38,367,927
36,700,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	36,347,560
31,300,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	32,498,555
12,700,000 United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	30,552,464
18,400,000 United States Treasury Note 0.25% 31/03/2014	18,416,703
17,700,000 Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 12/09/2014	17,697,377
10,500,000 Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	16,124,719
8,700,000 Canadian Government Bond 4.25% 01/12/2021	15,975,820
15,000,000 FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	15,902,500
15,300,000 United States Treasury Note 0.25% 31/01/2015	15,316,398
13,800,000 United States Treasury Note 0.50% 15/10/2014	13,845,215

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
950,138 iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	103,170,230
5,931,725 Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 31/03/2030	6,847,172
5,615,000 Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	5,465,940
4,780,000 Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	5,354,227
4,173,000 Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	5,133,570
3,775,000 Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	4,765,327
3,460,000 Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4,581,040
4,095,000 Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	4,484,055
1,107,200 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	4,329,034
3,915,000 Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	4,276,053
4,580,000 KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	4,052,938
4,000,000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	4,051,406
4,000,000 United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	3,999,746
4,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	3,974,464
2,865,000 Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	3,775,103
2,865,000 Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	3,775,103
3,902,000 Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3,598,259
3,130,000 Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	3,560,198
4,770,000 Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	3,444,608
3,340,000 Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	3,354,151
売却上位銘柄	手取額 米ドル
760,093 iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	82,404,976
4,629,000 Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	5,575,398
4,175,000 Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	4,529,600
4,740,000 KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	4,492,534
4,940,000 Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	4,282,846
3,110,000 Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4,023,965
4,000,000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	4,015,782
4,000,000 United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	3,999,822
3,910,000 Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	3,922,345
2,865,000 Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	3,775,103
2,878,000 Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	3,595,816
4,880,000 Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	3,227,795
2,635,000 Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	3,213,663
2,085,000 Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	3,170,287
2,768,350 Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 31/03/2030	3,099,529
2,851,000 Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021	3,071,219
2,620,000 Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	3,032,325
2,255,000 Uruguay 7.875% 15/01/2033	2,962,549
725,400 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	2,781,950
2,055,000 Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	2,732,461

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
422,042 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	9,478,112
40,700 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	6,389,850
50,300 Vornado Realty Trust Reits USD0.04	4,608,952
33,900 Boston Properties Inc Reits USD0.01	3,670,839
72,800 Prologis Inc Reits USD0.01	2,853,613
33,700 Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	2,524,711
47,000 Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	2,498,237
74,000 Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	2,217,526
38,800 Equity Residential Reits USD0.01	2,209,225
8,730 Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	2,171,058
46,800 Plum Creek Timber Co Inc Class C Reits USD0.01	2,003,634
21,000 ICADE Reits NPV	2,003,016
27,900 Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,961,388
109,300 Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	1,919,927
17,000 Federal Reits USD0.01	1,851,912
96,100 Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,849,524
79,808 RioCan Reits NPV	1,839,206
11,300 Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,819,255
19,600 SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,778,226
101,000 Land Securities Group Plc Reits GBPO.10	1,723,493

売却上位銘柄	手取額 米ドル
313,644 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	6,811,529
19,600 SL Green Realty Corp Reits USD0.01	2,019,857
78,500 Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,528,269
24,049 BRE Properties Inc Reits USD0.01	1,427,172
12,000 Boston Properties Inc Reits USD0.01	1,342,959
22,900 Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,311,662
20,000 Ventas Inc Reits USD0.25	1,274,035
72,300 DDR Corp Reits USD0.10	1,123,616
18,200 Equity Residential Reits USD0.01	1,006,511
38,400 Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	965,014
13,600 Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	942,153
5,200 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	896,226
312,200 China Overseas Land & Investment Ltd Com HKDO.10	791,360
3,801 Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	639,679
10,100 Health Care Inc Reits USD1.00	602,623
19,900 LaSalle Hotel Properties Reits USD0.01	578,097
13,300 Derwent London Plc Reits GBPO.05	516,006
15,000 Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	491,009
68,000 Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	459,531
55,000 Hammerson Plc Reits GBPO.25	451,534

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
35,300,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	35,422,414
14,800,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2015	20,511,717
12,500,000	United Kingdom (Government of) 1.25% Gilt 22/07/2018	19,706,148
17,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	17,021,680
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	14,989,236
13,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	13,611,738
12,950,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	12,944,780
8,800,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	12,897,939
12,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2015	12,685,313
12,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	12,178,582
8,100,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	12,086,468
8,500,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	11,693,308
7,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 15/07/2015	10,320,748
9,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	9,738,582
6,300,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	9,637,582
9,200,000	United States Treasury Bill 0% 12/06/2014	9,198,471
5,700,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	9,038,098
8,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/11/2014	8,788,655
8,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2015	8,648,418
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	8,508,471
売却上位銘柄		手取額 米ドル
22,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/12/2013	22,446,292
14,800,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2015	20,828,036
12,500,000	United Kingdom (Government of) 1.25% Gilt 22/07/2018	20,126,208
12,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/11/2013	16,308,382
16,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	16,027,660
15,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/01/2014	15,608,103
14,400,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	14,395,053
13,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	13,614,875
12,950,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	12,947,448
8,500,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	12,369,588
11,400,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2015	11,600,836
7,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 15/07/2015	10,655,058
6,700,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	9,980,555
9,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	9,779,457
9,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/05/2017	9,660,500
9,500,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/03/2017	9,575,984
9,200,000	United States Treasury Bill 0% 12/06/2014	9,198,823
9,100,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	9,127,175
8,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/11/2014	8,794,474
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/09/2014	8,007,730

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
1,301,735	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	20,990,326
247,425	CommonWealth REIT Reits USD0.01	5,906,617
50,175	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	4,525,374
306,453	Logitech International SA Com CHF0.25	3,900,250
45,675	Shutterstock Inc Com USD0.01	3,814,251
99,550	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	2,712,202
126,302	Coupons.com Inc Com USD0.00001	2,369,660
49,825	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	2,296,127
131,236	Riverbed Technology Inc Com USD0.0001	2,204,254
18,881	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	1,880,550
101,075	NIC Inc Com NPV	1,781,884
12,279	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,748,594
26,022	Triumph Group Inc Com USD0.001	1,725,850
37,805	Meritage Homes Corp Com USD0.01	1,695,399
61,625	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,496,950
52,168	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,488,082
108,917	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	1,432,401
136,256	Glimcher Realty Trust Reits USD0.01	1,411,824
20,263	Ingredion Inc Com USD0.01	1,372,651
56,244	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.10	1,363,976
売却上位銘柄		手取額 米ドル
117,325	VeriSign Inc Com USD0.001	5,719,965
136,625	Gentex Corp/MI Com USD0.06	3,669,031
209,571	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	3,339,101
21,550	Perrigo Co Com NPV	3,256,115
13,150	Intercontinentalexchange Com USD0.01	2,620,121
277,731	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	2,369,275
53,125	NeuStar Inc Class A Com USD0.001	2,251,245
61,393	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	2,049,553
10,000	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	1,983,983
10,425	Core Laboratories NV Com EURO.02	1,965,178
137,367	Modine Manufacturing Co Com USD0.63	1,877,182
58,881	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,788,069
41,350	Raymond James Financial Inc Com USD0.01	1,696,613
24,238	Forest Laboratories Inc Com USD0.10	1,681,933
45,220	NCR Corp Com USD0.01	1,576,161
51,950	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	1,567,234
33,564	Drew Industries Inc Com USD0.01	1,548,803
25,907	Jos A Bank Clothiers Inc Com USD0.01	1,462,492
29,503	Greenbrier Cos Inc Com NPV	1,423,473
17,650	SVB Financial Group Com USD0.001	1,418,399

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

購入上位銘柄

取得原価
米ドル

370,260	Citigroup Inc Com USD0.01	18,602,017
31,904	Apple Inc Com NPV	17,551,263
694,701	EMC Corp/MA Com USD0.01	17,331,765
699,387	Cisco Systems Inc Com USD0.001	15,995,982
83,045	Union Pacific Corp Com USD2.50	13,229,810
107,859	Chevron Corp Com USD0.75	12,694,787
324,459	Microsoft Corp Com USD0.00000625	11,576,855
305,992	Oracle Corp Com USD0.01	11,493,365
62,254	International Business Machines Corp Com USD0.20	11,458,103
366,750	Zoetis Inc Com USD0.01	11,292,648
476,141	Goldcorp Inc Com NPV	10,958,214
143,510	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	10,849,477
101,364	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	10,406,022
10,818	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	10,180,888
530,782	Denbury Resources Inc Com USD0.001	9,090,493
104,916	Cigna Corp Com USD0.25	8,534,099
92,560	Johnson & Johnson Com USD1.00	8,416,711
75,050	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	8,103,206
210,300	NetApp Inc Com USD0.001	8,045,052
150,638	Allstate Corp Com USD0.01	7,959,446

売却上位銘柄

手取額
米ドル

121,224	Chevron Corp Com USD0.75	14,782,869
526,962	Cisco Systems Inc Com USD0.001	11,790,936
138,640	Pentair Ltd Com USD0.17	10,002,323
246,246	Microsoft Corp Com USD0.00000625	9,131,702
169,670	Merck & Co Inc Com USD0.50	8,496,401
240,390	Mondelez International Inc Class 'A' Com NPV	8,294,021
101,800	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	8,228,385
79,200	Cimarex Energy Co Class 'C' Com USD0.01	8,023,108
198,850	US Bancorp Com USD0.01	7,932,782
197,520	Coca-Cola Co Com USD0.25	7,807,554
179,550	Teradata Corp Com USD0.01	7,527,731
81,420	Caterpillar Inc Com USD1.00	7,504,745
245,250	Zoetis Inc Com USD0.01	7,416,726
183,600	Tyco International Ltd Com CHF6.70	7,374,122
285,200	CSX Corp Com USD1.00	7,242,042
75,850	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	7,169,338
148,200	Citigroup Inc Com USD0.01	7,130,349
173,940	Texas Instruments Inc Com USD1.00	7,129,636
90,350	Aon Plc Com USD0.01	7,086,266
86,700	Viacom Inc Class 'B' Com USD0.001	7,059,581

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
1,197,452 DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	36,453,786
64,875 Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	7,030,592
24,199 Roche Holding AG Com NPV	6,385,843
433,966 Nordea Bank AB Com NPV	5,409,366
61,015 ConocoPhillips Com USD0.01	4,525,328
118,291 Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,352,665
166,159 General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	4,274,531
72,100 Cintas Corp Com NPV	4,252,383
142,376 KAR Auction Services Inc Com USD0.01	4,101,859
123,800 東京海上ホールディングス	4,056,721
86,465 International Paper Co Com USD1.00	3,862,741
1,455,000 M1 Ltd/Singapore Com NPV	3,842,023
359,360 HSBC Holdings Plc Com USD0.50	3,823,345
27,885 Air Liquide SA Com EUR5.50	3,804,141
580,233 Kingfisher Plc Com GBPO.16	3,791,639
162,415 SK Telecom Co Ltd ADR Rep 1/9 KRW500.00	3,550,352
153,497 SSE Plc Com GBPO.50	3,488,287
3,804,000 HKT Trust and HKT Ltd HKD0.0005	3,484,861
69,164 Garmin Ltd Com CHF10.00	3,431,677
113,544 Pfizer Inc Com USD0.05	3,420,296

売却上位銘柄	手取額 米ドル
1,337,331 DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	40,025,955
219,713 Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,437,963
49,655 Sanofi Com EUR2.00	5,119,350
218,015 Prudential Plc Com GBPO.05	4,678,305
94,383 Verizon Communications Inc Com USD0.10	4,592,859
112,272 Mattel Inc Com USD1.00	4,116,960
35,163 United Technologies Corp Com USD1.00	3,947,100
96,435 Coca-Cola Co Com USD0.25	3,860,335
35,281 Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	3,795,195
50,947 Home Depot Inc Com USD0.05	3,732,499
109,040 Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EURO.07	3,632,289
117,693 Weyerhaeuser Co Class 'C' Reits USD1.25	3,485,771
370,397 TDC A/S Com DKK1.00	3,450,194
49,976 Total SA Com EUR2.50	3,377,038
286,930 Annaly Capital Management Inc Class 'I' Reits USD0.01	3,193,590
81,974 Altria Group Inc Com USD0.33	3,156,914
97,542 Pfizer Inc Com USD0.05	2,955,805
33,142 Novartis AG Com CHF0.50	2,904,843
108,679 General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	2,883,193
25,085 Costco Wholesale Corp Com USD0.005	2,881,906

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

購入上位銘柄

取得原価
米ドル

38,359	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	16,576,723
32,456	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	13,824,472
27,037	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	8,295,142
89,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	7,891,650
845,200	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	7,097,899
5,080	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	5,951,136
18,570,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	5,640,061
55,520,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	5,491,320
15,020,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	5,347,607
15,860,000	Poland Government Bond 3.75% 25/04/2018	5,091,558
569,846	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	5,004,285
14,770,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	4,556,474
10,730,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	4,525,776
12,390,000	Poland Government Bond 4.75% 25/10/2016	4,257,687
59,310,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	4,168,670
1,018,000	Brazilian Government International Bond 0% 01/01/2015	4,118,728
40,940,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	3,887,037
12,150,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	3,885,634
10,510,000	Poland Government Bond 5% 25/04/2016	3,560,029
85,900	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	3,440,759

売却上位銘柄

手取額
米ドル

159,596	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	14,366,294
23,640	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	8,685,697
23,520,000	Poland Government Bond 3.75% 25/04/2018	7,642,389
15,160	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	6,505,183
18,060,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	6,452,914
718,900	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	5,521,934
17,170,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,426,100
4,420	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	4,815,565
54,220,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	4,669,586
13,840,000	Poland Government Bond 6.25% 24/10/2015	4,654,347
14,810	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	4,455,947
14,010,000	Malaysia Government Bond 3.197% 15/10/2015	4,406,070
1,018,000	Brazilian Government International Bond 0% 01/01/2015	4,012,200
11,520,000	Poland Government Bond 5.5% 25/04/2015	3,880,593
122,890,000	Thailand Government Bond 3.25% 16/06/2017	3,864,454
796,000	Barclays Bank Plc 10% 26/07/2013	3,694,079
10,510,000	Poland Government Bond 5% 25/04/2016	3,605,334
290,000	Barclays Bank Plc 0% 03/07/2013	3,439,186
692,190,000	Hungary Government Bond 7.75% 24/08/2015	3,323,197
7,210,000	Turkey Government Bond 6.5% 07/01/2015	3,206,486

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 ユーロ
2,658,078	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	66,930,422
160,779	Novartis AG Com CHF0.50	9,178,299
114,082	Sanofi Com EUR2.00	8,616,132
161,811	Total SA Com EUR2.50	6,931,419
117,054	Nestle SA Com CHF0.10	6,237,035
84,369	BASF SE Com NPV	6,236,039
107,245	SAP AG Com NPV	6,068,923
66,986	Siemens AG Com NPV	5,997,257
29,812	Roche Holding AG Com NPV	5,971,783
65,868	Bayer AG Com NPV	5,929,338
108,033	BNP Paribas SA Com EUR2.00	5,532,743
984,711	UniCredit SpA Com NPV	5,328,683
42,163	Allianz SE Com NPV	5,096,219
122,185	Cie de St-Gobain Com EUR4.00	5,017,617
6,183,473	Telecom Italia SpA Com EURO.55	4,654,566
235,526	GDF Suez Com EUR1.00	4,543,660
257,994	AXA SA Com EUR2.29	4,394,730
631,267	Banco Santander SA Com EURO.50	3,982,459
392,473	ING Groep NV EURO.24	3,800,940
1,905,728	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	3,472,146
売却上位銘柄		手取額 ユーロ
2,241,562	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	57,863,864
71,296	Sanofi Com EUR2.00	5,341,035
38,311	Allianz SE Com NPV	4,430,826
640,944	Aegon NV Com EURO.12	3,845,810
66,095	Novartis AG Com CHF0.50	3,783,375
69,354	BNP Paribas SA Com EUR2.00	3,639,152
42,383	Valeo SA Com EUR3.00	3,566,997
82,970	Total SA Com EUR2.50	3,560,808
312,895	Deutsche Telekom AG Com NPV	3,476,222
190,511	AXA SA Com EUR2.29	3,377,850
94,737	Deutsche Bank AG Com NPV	3,257,931
53,674	Schneider Electric SA Com EUR4.00	3,240,817
57,420	SAP AG Com NPV	3,236,967
41,646	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	3,127,169
35,123	Bayer AG Com NPV	3,106,817
132,729	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	2,956,391
14,873	Roche Holding AG Com NPV	2,943,775
343,929	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EURO.49	2,923,442
1,423,538	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	2,870,729
259,889	Commerzbank AG Class 'A' Com NPV	2,840,816

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー

ポートフォリオ変動明細表(2014年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 日本円
70,600	本田技研工業	270,959,773
42,200	トヨタ自動車	258,688,370
13,600	東海旅客鉄道	164,975,242
32,900	三井住友フィナンシャルグループ	160,565,120
288,500	JXホールディングス	147,473,054
71,000	第一三共	131,658,244
18,500	ディスコ	131,467,706
87,800	三井物産	128,236,452
41,000	三井不動産	125,828,196
201,900	三菱UFJフィナンシャル・グループ	125,254,594
39,000	キヤノン	123,738,879
198,000	三菱ガス化学	122,805,130
79,000	味の素	119,780,243
19,900	KDDI	119,088,513
276,860	ヤマダ電機	116,862,483
138,500	コニカミノルタ	116,363,622
138,300	ジャパンディスプレイ	115,568,928
70,800	カプコン	114,340,900
29,800	ブリヂストン	114,340,188
100,000	三菱電機	112,736,206

売却上位銘柄		手取額 日本円
166,000	リコー	183,478,724
29,600	トヨタ自動車	167,972,416
224,000	旭硝子	129,708,253
20,500	東京エレクトロン	116,323,034
41,500	アサヒグループホールディングス	108,964,027
23,700	ダイキン工業	101,551,949
134,000	三菱ガス化学	99,729,568
78,000	積水化学工業	98,199,448
38,600	LIXILグループ	96,897,478
293,000	太平洋セメント	96,000,518
16,900	KDDI	86,542,622
129,000	東京急行電鉄	82,302,652
29,900	H O Y A	79,498,752
140,000	東京瓦斯	72,310,117
177,000	I H I	68,465,991
5,100	任天堂	67,220,880
44,000	田辺三菱製薬	63,048,214
130,000	マツダ	62,663,499
34,900	オリックス	54,743,069
125,000	電気化学工業	46,899,557

[次へ](#)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 May 2014

	Notes	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2013 GBP
Income			
Operating income	3	61,534,134	51,643,844
Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	<u>553,494,493</u>	<u>530,950,906</u>
Total net income		615,028,627	582,594,750
Operating expenses	5	<u>(41,176,736)</u>	<u>(30,722,086)</u>
Operating income		573,851,892	551,872,664
Finance costs			
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares		(72,526,341)	(72,330,479)
Interest expense		<u>(90,811)</u>	<u>(126,847)</u>
Profit for the year before tax		501,234,739	479,415,338
Non-reclaimable withholding tax		<u>(9,470,133)</u>	<u>(7,788,512)</u>
Profit for the year after tax		<u>491,764,606</u>	<u>471,626,826</u>
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices			
		491,764,606	471,626,826
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1(m)	<u>(6,941,063)</u>	<u>2,078,088</u>
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices			
		<u>484,823,543</u>	<u>473,704,914</u>

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

On Behalf of the Board of Directors

Director 

Director 

29 September 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Statement of Financial Position

As at 31 May 2014

	Notes	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2013 GBP
Current Assets			
Financial assets at fair value through profit or loss	1	4,267,181,348	3,810,586,440
Financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral	1 (h)	-	256,652
Due from broker	1(g), 6	10,099,895	17,246,838
Other receivables	7	54,021,864	45,901,261
Cash held as collateral	1(h), 6	2,831,394	2,235,821
Cash and cash equivalents	1(f), 6	<u>301,591,334</u>	<u>281,517,604</u>
Total Current Assets		<u>4,635,725,835</u>	<u>4,157,744,616</u>
Current Liabilities			
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(21,069,990)	(37,028,801)
Bank overdraft	8	-	(3,138,543)
Due to broker	1(g), 8	(241,277)	(307,205)
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	(420,450)
Other payables	9	<u>(146,878,156)</u>	<u>(132,999,594)</u>
Total Current Liabilities		<u>(168,189,423)</u>	<u>(173,894,593)</u>
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices			
		4,467,536,412	3,983,850,023
Adjustment from bid to dealing prices	1(m)	<u>-</u>	<u>6,941,063</u>
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		<u>4,467,536,412</u>	<u>3,990,791,086</u>

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements. Details of Net Asset Value per share are set out in Note 11.

On Behalf of the Board of Directors

Director



Director



29 September 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014**Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares****For the year ended 31 May 2014**

	Notes	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2013 GBP
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year		<u>3,990,791,086</u>	<u>2,972,667,678</u>
Notional foreign exchange adjustment	1(o)	(361,484,512)	46,890,597
Increase in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations		<u>484,823,543</u>	<u>473,704,914</u>
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares		1,599,118,151	1,569,551,435
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares		<u>(1,245,711,855)</u>	<u>(1,072,023,538)</u>
Net change in Net Assets resulting from Share transactions		<u>353,406,295</u>	<u>497,527,897</u>
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year		<u>4,467,536,412</u>	<u>3,990,791,086</u>

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Statement of Cash Flows

For the year ended 31 May 2014

	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2013 GBP
Cash flows from operating activities		
Proceeds from sale of investments	5,517,811,827	4,502,049,764
Purchase of investments	(5,759,102,926)	(4,817,587,865)
Interest received	193,447	206,811
Net dividends received	50,594,184	42,854,430
Other income	557,570	44,771
Due from/(to) broker	5,525,752	(3,344,842)
Operating expenses paid	<u>(38,995,702)</u>	<u>(24,427,664)</u>
Net cash outflow from operating activities	<u>(223,415,849)</u>	<u>(300,204,595)</u>
Cash flows from financing activities		
Distributions paid	(67,481,380)	(74,311,853)
Interest paid	(93,664)	(123,780)
Share transactions		
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	1,595,694,054	1,572,496,449
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	<u>(1,252,931,269)</u>	<u>(1,057,166,860)</u>
Net cash inflow from financing activities	<u>275,187,741</u>	<u>440,893,956</u>
Net increase in cash and cash equivalents	51,771,893	140,689,361
Cash and cash equivalents at beginning of year*	278,379,061	123,875,847
Exchange (losses)/gains on cash and cash equivalents	<u>(28,559,620)</u>	<u>13,813,853</u>
Cash and cash equivalents at end of year*	<u><u>301,591,334</u></u>	<u><u>278,379,061</u></u>

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income per Fund

For the year ended 31 May 2014

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2014 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2014 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2014 USD
Income							
Operating income	3	4,933,293	6,008,323	10,899	3,981,451	18,448,130	1,073,913
Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	14,186,586	19,693,491	25,264,281	6,610,030	32,759,782	171,921,926
Total net income		19,119,879	25,701,814	25,275,180	10,591,481	51,207,912	172,995,839
Operating expenses	5	(1,201,889)	(1,577,576)	(2,566,905)	(1,417,733)	(9,103,307)	(11,869,323)
Operating profit		17,917,990	24,124,238	22,708,275	9,173,748	42,104,605	161,126,516
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	12	(3,115,683)	(3,651,031)	(2,740,748)	(2,034,097)	(5,490,756)	(43,757,639)
Interest expense		(192)	(2,781)	(7,499)	(11,209)	(38,788)	(14,756)
Profit for the year before tax		14,802,115	20,470,426	19,960,028	7,128,442	36,575,061	117,354,121
Non-reclaimable withholding tax		(431,820)	(563,867)	-	(462,110)	(1,715,131)	(64,658)
Profit for the year after tax		14,370,295	19,906,559	19,960,028	6,666,332	34,859,930	117,289,463
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		14,370,295	19,906,559	19,960,028	6,666,332	34,859,930	117,289,463
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	(54,537)	(158,058)	(185,307)	(273,269)	(1,613,207)	(4,631,517)
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices		14,315,758	19,748,501	19,774,721	6,393,063	33,246,723	112,657,946

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
		Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD
Income							
Operating income	3	20,818	13,375	586,452	3,792,436	22,399	3,835,540
Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	36,528,674	27,386,604	39,066,837	12,569,599	20,007,845	81,639,162
Total net income		36,549,492	27,399,979	39,653,289	16,362,035	20,030,244	85,474,702
Operating expenses	5	(2,952,080)	(2,804,012)	(2,901,023)	(1,458,903)	(1,261,417)	(4,069,126)
Operating profit		33,617,412	24,595,967	36,752,266	14,903,132	18,768,827	81,405,576
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	12	(10,097,052)	(2,058,000)	(10,764,495)	(1,965,506)	(47,787)	-
Interest expense		(16,209)	(6,298)	(19,144)	(1,114)	(2,992)	(506)
Profit for the year before tax		23,504,151	22,531,669	25,968,627	12,936,512	18,718,048	81,405,070
Non-reclaimable withholding tax		-	-	-	(772,322)	-	(1,019,739)
Profit for the year after tax		23,504,151	22,531,669	25,968,627	12,164,190	18,718,048	80,385,331
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		23,504,151	22,531,669	25,968,627	12,164,190	18,718,048	80,385,331
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	(652,059)	(411,730)	(753,986)	(121,745)	(47,099)	(70,549)
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices		22,852,092	22,119,939	25,214,641	12,042,445	18,670,949	80,314,782

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	Notes	GlobalAccess US Value Fund Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2014 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2014 JPY
Income						
Operating income	3	16,157,046	15,137,968	77,707	10,522,504	433,241,186
Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	204,582,944	63,601,238	(4,491,404)	74,518,227	2,097,487,935
Total net income (expense)		220,739,990	78,739,206	(4,413,697)	85,040,731	2,530,729,121
Operating expenses	5	(7,137,585)	(4,261,972)	(1,786,798)	(4,522,832)	(233,358,310)
Operating profit/(loss)		213,602,405	74,477,234	(6,200,495)	80,517,899	2,297,370,811
Finance costs						
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	12	(4,730,030)	(9,090,881)	(7,470,067)	(3,366,318)	(140,472,533)
Interest expense		(1,819)	(10,397)	(2,630)	(5,913)	(49,169)
Profit/(loss) for the year before tax		208,870,556	65,375,956	(13,673,192)	77,145,668	2,156,849,109
Non-reclaimable withholding tax		(4,391,015)	(2,654,509)	-	(1,531,707)	(53,661,110)
Profit/(loss) for the year after tax		204,479,541	62,721,447	(13,673,192)	75,613,961	2,103,187,999
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		204,479,541	62,721,447	(13,673,192)	75,613,961	2,103,187,999
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	(92,431)	(195,892)	(285,433)	(369,484)	(41,331,550)
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices		204,387,110	62,525,555	(13,958,625)	75,244,477	2,061,856,449

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2013 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2013 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2013 USD	GlobalAccess Pacific Rim (ex.-Japan) Fund Year ended 31 May 2013 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2013 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2013 USD
Income							
Operating income	3	4,379,494	5,487,559	44,984	4,183,715	12,760,590	3,634,285
Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	37,771,294	46,182,069	11,918,754	22,528,623	63,107,271	157,959,943
Total net income		42,150,788	51,669,628	11,963,738	26,712,338	75,867,861	161,594,228
Operating expenses	5	(1,058,494)	(1,400,565)	(2,753,213)	(1,339,093)	(6,592,000)	(9,953,450)
Operating profit		41,092,294	50,269,063	9,210,525	25,373,245	69,275,861	151,640,778
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	12	(2,945,018)	(3,651,800)	(4,221,438)	(2,253,030)	(3,897,097)	(51,412,599)
Interest expense		(1,016)	(1,253)	(42,166)	(10,746)	(31,236)	(14,430)
Profit for the year before tax		38,146,260	46,616,010	4,946,921	23,109,469	65,347,528	100,203,749
Non-recoverable withholding tax		(314,943)	(399,630)	-	(476,612)	(1,334,649)	(60,152)
Profit for the year after tax		37,831,317	46,216,380	4,946,921	22,632,857	64,012,879	100,143,597
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		37,831,317	46,216,380	4,946,921	22,632,857	64,012,879	100,143,597
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	(20,209)	(34,721)	(120,205)	(124,573)	1,008,688	1,648,859
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices		37,811,108	46,181,659	4,826,716	22,508,284	65,021,567	101,792,456

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
		Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD
Income							
Operating income	3	19,888	23,281	588,308	2,675,041	37,497	3,198,753
Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	23,026,761	2,173,724	15,139,614	13,844,081	3,272,867	51,347,926
Total net income		23,046,649	2,197,005	15,727,922	16,519,122	3,310,364	54,546,679
Operating expenses	5	(2,226,448)	(2,505,704)	(2,115,939)	(1,125,701)	(1,038,549)	(2,599,996)
Operating profit/(loss)		20,820,201	(308,699)	13,611,983	15,393,421	2,271,815	51,946,683
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	12	(10,268,611)	(2,334,750)	(6,713,336)	(1,016,211)	(379,840)	5,701
Interest expense		(1,533)	(22,655)	(6,083)	(2,888)	(5,187)	(3,218)
Profit/(loss) for the year before tax		10,536,057	(2,666,104)	6,892,564	14,374,322	1,886,788	51,949,166
Non-reclaimable withholding tax		-	-	(105)	(503,423)	-	(847,739)
Profit/(loss) for the year after tax		10,536,057	(2,666,104)	6,892,459	13,870,899	1,886,788	51,101,427
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		10,536,057	(2,666,104)	6,892,459	13,870,899	1,886,788	51,101,427
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	9,636	1,273	247,089	50,995	(68,535)	22,055
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices		10,545,693	(2,664,831)	7,139,548	13,921,894	1,818,253	51,123,482

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	Notes	GlobalAccess US Value Fund Year ended 31 May 2013 USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2013 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2013 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2013 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2013 JPY
Income						
Operating income	3	14,461,060	9,915,470	130,709	7,919,240	318,982,499
Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	4	135,276,262	30,098,163	(5,711,081)	65,890,355	7,981,582,291
Total net income/(expense)		149,737,322	40,013,633	(5,580,372)	71,809,595	8,300,564,790
Operating expenses	5	(4,092,758)	(2,542,004)	(732,367)	(2,517,406)	(129,019,140)
Operating profit/(loss)		145,644,564	37,471,629	(6,312,739)	71,292,189	8,171,545,650
Finance costs						
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	12	(5,983,243)	(6,240,591)	(2,189,626)	(3,468,303)	(151,564,529)
Interest expense		(10,036)	(6,494)	(1,506)	(13,029)	(565,092)
Profit/(loss) for the year before tax		139,651,285	31,224,544	(8,503,871)	67,810,857	8,016,416,029
Non-reclaimable withholding tax		(4,027,187)	(1,830,989)	(93,857)	(1,295,739)	(22,290,464)
Profit/(loss) for the year after tax		135,624,098	29,393,555	(8,597,728)	66,515,118	7,994,125,565
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		135,624,098	29,393,555	(8,597,728)	66,515,118	7,994,125,565
Movement in adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	4,475	92,952	285,433	18,077	12,904,500
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations at dealing prices		135,628,573	29,486,507	(8,312,295)	66,533,195	8,007,030,065

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund

As at 31 May 2014

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund As at 31 May 2014 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund As at 31 May 2014 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund As at 31 May 2014 USD	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund As at 31 May 2014 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund As at 31 May 2014 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund As at 31 May 2014 USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1	106,018,745	170,485,468	359,195,384	131,203,813	765,272,778	1,211,563,838
Due from broker	1(g), 6	413,170	816,676	4,698	305,491	6,831,676	-
Other receivables	7	783,810	1,823,102	2,368,380	983,116	7,582,625	13,873,688
Cash held as collateral	10(i), 6	-	-	1,417,000	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 6	6,415,998	19,043,907	30,099,309	5,943,686	95,480,303	134,268,057
Total Current Assets		113,631,723	192,169,153	393,084,771	138,436,106	875,167,382	1,359,705,583
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(13,559)	(17,055)	(1,857,501)	(378,887)	(3,978,951)	(7,592,265)
Due to broker	1(g), 8	-	-	(209,435)	-	-	-
Other payables	9	(1,527,673)	(2,332,605)	(5,799,943)	(1,498,086)	(11,159,004)	(36,388,501)
Total Current Liabilities		(1,541,232)	(2,349,660)	(7,866,879)	(1,876,973)	(15,137,955)	(43,980,766)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		112,090,491	189,819,493	385,217,892	136,559,133	860,029,427	1,315,724,817

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2014

	Notes	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
		As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1	411,938,089	441,164,662	360,505,513	174,383,802	173,526,690	344,506,063
Due from broker	1(g), 6	-	320,653	98,805	-	-	3,059,213
Other receivables	7	2,986,263	20,241,447	4,070,682	193,685	468,522	1,504,913
Cash held as collateral	1(h), 6	808,000	1,699,000	-	-	820,000	-
Cash and cash equivalents	1(f), 6	18,957,551	10,569,685	15,407,814	4,353,491	23,264,356	24,656,628
Total Current Assets		434,689,903	473,995,447	380,082,814	178,930,978	198,079,568	373,726,817
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(2,235,206)	(3,758,907)	(2,423,905)	(109,059)	(1,425,645)	(1,813,158)
Due to broker	1(g), 8	(193,920)	(904)	-	-	-	-
Other payables	9	(15,055,490)	(108,187,100)	(11,131,853)	(2,479,517)	(3,438,881)	(2,588,504)
Total Current Liabilities		(17,484,616)	(111,946,911)	(13,555,758)	(2,588,576)	(4,864,526)	(4,401,662)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		417,205,287	362,048,536	366,527,056	176,342,402	193,215,042	369,325,155

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2014

	Notes	Global Access US Value Fund	Global Access Global Equity Income Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Global Access Japan Fund
		As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 EUR	As at 31 May 2014 JPY
Current Assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1	901,803,617	395,750,443	166,733,064	464,804,733	21,890,923,417
Due from broker	1(6), 6	1,883,511	181,103	-	-	221,505,738
Other receivables	7	5,253,964	15,875,752	861,816	5,248,253	277,348,578
Cash and cash equivalents	1(0), 6	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499
Total Current Assets		963,380,174	423,196,061	174,869,009	482,577,445	23,354,451,232
Current Liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(5,746,209)	(2,560,035)	(192,836)	(10,826)	(118,470,873)
Other payables	9	(9,419,246)	(15,973,609)	(3,445,494)	(7,838,701)	(241,575,096)
Total Current Liabilities		(15,165,455)	(18,533,644)	(3,638,330)	(7,849,527)	(360,045,969)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		948,214,719	404,662,417	171,230,679	474,727,918	22,994,405,263

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2013

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
		As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013
		GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1	122,344,568	182,572,283	295,867,830	128,858,735	520,308,263	1,130,351,246
Due from broker	1(g), 6	870,063	775,449	2,667,782	58,724	9,984,420	-
Other receivables	7	924,304	952,416	3,256,677	828,438	13,374,600	15,862,701
Cash held as collateral	1(b), 6	-	-	2,225,000	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 6	6,080,351	2,947,957	15,080,103	3,039,336	78,101,386	110,605,882
Total Current Assets		130,219,286	187,248,105	319,097,392	132,785,233	621,768,669	1,256,819,829
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(31)	(120)	(3,102,257)	(790,374)	(6,410,127)	(10,770,738)
Bank overdraft	8	-	-	(517,002)	(261,464)	(599,797)	-
Other payables	9	(2,539,177)	(2,784,274)	(9,413,282)	(1,461,443)	(28,943,021)	(58,717,672)
Total Current Liabilities		(2,539,208)	(2,784,394)	(13,032,541)	(2,513,281)	(35,952,945)	(69,488,410)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		127,680,078	184,463,711	306,064,851	130,271,952	585,815,724	1,187,331,419
Adjustment from bid to dealing prices	1(m)	54,537	158,058	185,307	273,269	1,613,207	4,631,517
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		127,734,615	184,621,769	306,250,158	130,545,221	587,428,931	1,191,962,936

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2013

	Notes	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
		As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1	392,665,190	413,927,877	216,358,975	98,076,212	177,148,468	285,472,907
Financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral	1 (b)	-	390,060	-	-	-	-
Due from broker	1 (g), 6	648,457	35,991	27,017	-	16,162	2,969,562
Other receivables	7	6,541,678	2,642,089	761,597	568,351	379,081	3,563,927
Cash held as collateral	1 (b), 6	-	1,057,000	-	-	116,000	-
Cash and cash equivalents	1 (f), 6	21,885,461	3,879,692	13,022,911	2,940,641	31,147,051	24,918,722
Total Current Assets		421,740,786	421,932,709	230,170,500	101,585,204	208,806,762	316,925,118
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(3,399,280)	(5,030,815)	(2,143,098)	(53,420)	(2,498,123)	(3,879,266)
Bank overdraft	8	(1,220,217)	-	(853,460)	(71,489)	(404)	-
Due to broker	1 (g), 8	(413,006)	-	-	-	(53,884)	-
Cash pledged as collateral	1 (b), 8	(639,000)	-	-	-	-	-
Other payables	9	(7,420,318)	(37,122,870)	(2,852,429)	(1,649,923)	(1,673,288)	(3,774,807)
Total Current Liabilities		(13,091,821)	(42,153,685)	(5,848,987)	(1,774,832)	(4,225,699)	(7,654,073)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		408,648,965	379,779,024	224,321,513	99,810,372	204,581,063	309,271,045
Adjustment from bid to dealing prices	1 (m)	652,059	411,730	753,986	121,745	47,099	70,549
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		409,301,024	380,190,754	225,075,499	99,932,117	204,628,162	309,341,594

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2013

	Notes	Global Access US Value Fund	Global Access Global Equity Income Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Global Access Japan Fund
		As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 EUR	As at 31 May 2013 JPY
Current Assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1	643,155,289	295,113,120	192,142,419	280,054,301	17,525,408,588
Due from broker	1(g), 6	3,058,375	341,889	-	2,396,599	79,107,634
Other receivables	7	7,498,074	3,078,074	3,084,561	2,252,574	255,229,518
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(i), 6	54,250,484	12,969,509	11,729,373	18,936,693	597,243,206
Total Current Assets		707,962,222	311,502,592	206,956,353	303,640,167	18,456,988,946
Current Liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1	(10,154,037)	(3,606,535)	(805,738)	(1,324,673)	(191,918,566)
Bank overdraft	8	-	-	(9,972)	(706,696)	(31,905,277)
Other payables	9	(19,818,860)	(5,335,851)	(7,893,285)	(4,311,773)	(237,154,311)
Total Current Liabilities		(29,972,897)	(8,942,386)	(8,708,995)	(6,343,142)	(460,978,154)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		677,989,325	302,560,206	198,247,358	297,297,025	17,996,010,792
Adjustment from bid to dealing prices	1(m)	92,431	195,892	285,433	369,484	41,331,550
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices		678,081,756	302,756,098	198,532,791	297,666,509	18,037,342,342

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund

For the year ended 31 May 2014

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	127,734,615	184,621,769	306,250,158	130,545,221	587,428,931	1,191,962,936
Increase in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations	14,315,758	19,748,501	19,774,721	6,393,063	33,246,723	112,657,946
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	34,643,149	48,848,096	108,872,302	18,934,230	406,693,787	483,742,142
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(64,603,031)	(63,398,873)	(49,679,289)	(19,313,381)	(167,340,014)	(472,638,207)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(29,959,882)	(14,550,777)	59,193,013	(379,151)	239,353,773	11,103,935
Net (decrease) Increase in Shareholders' funds	(15,644,124)	5,197,724	78,967,734	6,013,912	272,600,496	123,761,881
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	112,090,491	189,819,493	385,217,892	136,559,133	860,029,427	1,315,724,817

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	409,301,024	380,190,754	225,075,499	99,932,117	204,628,162	309,341,594
Increase in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations	22,852,092	22,119,939	25,214,641	12,042,445	18,670,949	80,314,782
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	65,113,819	126,555,067	207,065,794	81,183,655	67,822,573	153,840,387
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(80,061,648)	(166,817,224)	(90,828,878)	(16,815,815)	(97,906,642)	(174,171,608)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(14,947,829)	(40,262,157)	116,236,916	64,367,840	(30,084,069)	(20,331,221)
Net increase/(decrease) in Shareholders' funds	7,904,263	(18,142,218)	141,451,557	76,410,285	(11,413,120)	59,983,561
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	417,205,287	362,048,536	366,527,056	176,342,402	193,215,042	369,325,155

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 EUR	Year ended 31 May 2014 JPY
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	678,081,756	302,756,098	198,532,791	297,666,509	18,037,342,342
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations	204,387,110	62,525,555	(13,958,625)	75,244,477	2,061,856,449
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	254,862,610	133,352,634	20,304,427	197,556,658	5,225,060,263
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(189,116,757)	(93,971,870)	(33,647,914)	(95,739,726)	(2,329,853,791)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	65,745,853	39,380,764	(13,343,487)	101,816,932	2,895,206,472
Net increase/(decrease) in Shareholders' funds	270,132,963	101,906,319	(27,302,112)	177,061,409	4,957,062,921
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	948,214,719	404,662,417	171,230,679	474,727,918	22,994,405,263

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund		GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	117,306,054	148,418,332	510,591,397	120,039,430	353,593,573	924,864,339						
Increase in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations	37,811,108	46,181,659	4,826,716	22,508,284	65,021,567	101,792,456						
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	7,414,054	18,344,543	99,257,797	11,937,864	255,781,662	585,378,271						
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(34,796,601)	(28,322,765)	(308,425,752)	(23,940,357)	(86,967,871)	(420,072,130)						
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(27,382,547)	(9,978,222)	(209,167,955)	(12,002,493)	168,813,791	165,306,141						
Net increase/(decrease) in Shareholders' funds	10,428,561	36,203,437	(204,341,239)	10,505,791	233,835,358	267,098,597						
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	127,734,615	184,621,769	306,250,158	130,545,221	587,428,931	1,191,962,936						

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	247,376,140	256,214,730	130,723,439	54,301,945	266,028,008	182,926,704
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations	10,545,693	(2,664,831)	7,139,548	13,921,894	1,818,253	51,123,482
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	208,647,931	215,902,914	175,052,151	43,204,510	100,420,247	126,887,879
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(57,268,740)	(89,262,059)	(87,839,639)	(11,496,232)	(163,638,346)	(51,596,471)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	151,379,191	126,640,855	87,212,512	31,708,278	(63,218,099)	75,291,408
Net Increase/(decrease) in Shareholders' funds	161,924,884	123,976,024	94,352,060	45,630,172	(61,399,846)	126,414,890
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	409,301,024	380,190,754	225,075,499	99,932,117	204,628,162	309,341,594

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 EUR	Year ended 31 May 2013 JPY
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	573,916,936	133,931,046	-	223,961,397	10,584,070,517
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders from operations	135,628,573	29,486,507	(8,312,295)	66,533,195	8,007,030,065
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	81,276,265	167,660,910	215,687,885	71,622,495	3,752,982,804
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(112,740,018)	(28,322,365)	(8,842,799)	(64,450,578)	(4,306,741,044)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(31,463,753)	139,338,545	206,845,086	7,171,917	(553,758,240)
Net Increase in Shareholders' funds	104,164,820	168,825,052	198,532,791	73,705,112	7,453,271,825
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	678,081,756	302,756,098	198,532,791	297,666,509	18,037,342,342

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund

For the year ended 31 May 2014

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rtn (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	(86,293,603)	111,204,398	999,288,737	219,724,149	775,273,370	1,385,272,935
Purchase of investments	117,008,766	(79,145,187)	(1,041,296,214)	(215,719,782)	(999,270,205)	(1,317,317,330)
Interest received	1,659	2,234	5,586	5,791	224,110	1,463
Net dividends received	4,431,441	5,175,948	-	3,270,842	16,253,921	1,002,492
Other income	3,152	2,758	385,707	5,300	3,773	(8,521)
Due from/(to) broker	456,893	(41,227)	2,872,519	(246,767)	3,152,744	-
Operating expenses paid	(1,241,521)	(1,565,006)	(3,128,829)	(1,409,940)	(8,309,069)	(11,711,816)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	34,366,787	35,633,918	(41,872,494)	5,629,593	(212,671,356)	57,239,223
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(3,305,558)	(3,765,782)	(2,382,301)	(1,781,334)	(2,985,291)	(46,532,132)
Interest paid	(192)	(3,022)	(7,680)	(11,271)	(39,511)	(14,756)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	34,635,184	48,084,989	108,446,418	18,909,117	403,291,311	490,861,564
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(65,342,474)	(63,894,175)	(49,240,696)	(19,453,012)	(167,268,030)	(476,845,611)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(34,013,040)	(19,487,990)	56,815,741	(2,336,500)	232,998,479	(32,530,935)
Net increase in cash and cash equivalents	353,747	16,145,928	14,943,247	3,293,093	20,327,123	24,708,288
Cash and cash equivalents at beginning of year*	6,080,351	2,947,957	14,563,101	2,777,872	77,501,589	110,605,882
Exchange on cash and cash equivalents	(18,100)	(49,978)	592,961	(127,279)	(2,348,409)	(1,046,113)
Cash and cash equivalents at end of year*	6,415,998	19,043,907	30,099,309	5,943,686	95,480,303	134,268,057

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	728,639,034	1,934,557,183	428,047,135	33,487,277	459,292,947	242,499,910
Purchase of investments	(703,677,929)	(1,881,154,442)	(528,553,933)	(97,148,514)	(436,710,496)	(222,047,874)
Interest received	15,517	8,062	8,334	10,216	2,522	301
Net dividends received	-	-	475,193	2,974,023	14,657	2,779,892
Other income	(6,014)	368,231	1,800	3,786	37,924	6,831
Due to broker	(209,629)	(283,758)	(71,788)	-	(37,722)	(89,651)
Operating expenses paid	(2,248,439)	(2,865,344)	(2,653,692)	(1,299,765)	(1,373,360)	(3,769,994)
Net cash inflow (outflow) from operating activities	22,512,540	50,629,932	(102,746,951)	(61,972,977)	21,226,472	19,379,415
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(8,928,266)	(1,806,555)	(8,131,527)	(990,810)	(4,601)	-
Interest paid	(16,234)	(9,001)	(19,851)	(1,190)	(2,992)	(536)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	64,722,745	124,653,629	205,375,648	81,183,655	67,536,428	154,076,232
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(79,785,782)	(166,422,373)	(90,841,171)	(16,681,972)	(97,312,292)	(173,253,188)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(24,007,537)	(43,584,300)	106,383,099	63,509,683	(29,783,457)	(19,177,492)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,494,997)	7,045,632	3,636,148	1,536,706	(8,556,985)	201,923
Cash and cash equivalents at beginning of year*	20,665,244	3,879,692	12,169,451	2,869,152	31,146,647	24,918,722
Exchange on cash and cash equivalents	(212,696)	(355,639)	(397,785)	(52,367)	674,694	(464,017)
Cash and cash equivalents at end of year*	18,957,551	10,569,685	15,407,814	4,353,491	23,264,356	24,656,628

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 EUR	Year ended 31 May 2014 JPY
Cash flows from operating activities					
Proceeds from sale of investments	646,995,915	318,155,178	221,027,949	325,358,565	3,833,738,150
Purchase of investments	(704,454,414)	(357,950,025)	(203,349,999)	(435,885,254)	(6,354,915,958)
Interest received	10,839	2,751	6,073	2,917	61,130
Net dividends received	11,558,048	12,321,542	66,465	8,974,071	334,981,121
Other income	5,179	5,300	77,649	2,927	-
Due from/(to) broker	1,174,864	160,786	-	2,396,599	(142,398,104)
Operating expenses paid	(6,444,586)	(3,988,910)	(1,718,075)	(4,019,985)	(209,500,364)
Net cash (outflow)/inflow from operating activities	(51,154,155)	(31,293,378)	16,110,062	(103,170,160)	(2,538,044,025)
Cash flows from financing activities					
Distributions paid	(4,635,923)	(8,355,961)	(7,077,474)	(2,221,209)	(94,721,358)
Interest paid	(1,910)	(10,352)	(2,285)	(5,903)	(51,548)
Share transactions					
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	254,704,747	132,767,418	20,304,427	195,704,516	5,198,170,791
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(197,342,447)	(93,355,729)	(33,726,315)	(95,954,231)	(2,360,129,690)
Net cash inflow/(outflow) from financing activities	57,367,000	31,045,376	(20,501,647)	97,523,173	2,743,268,195
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1,570,312	(248,002)	(4,391,585)	(5,646,987)	205,224,170
Cash and cash equivalents at beginning of year*	54,250,484	12,969,509	11,719,401	18,229,997	565,337,929
Exchange on cash and cash equivalents	(1,381,714)	(1,332,744)	(53,687)	(58,551)	194,111,400
Cash and cash equivalents at end of year*	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rfm (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	74,780,221	74,817,253	876,735,799	31,271,542	202,077,663	1,680,341,837
Purchase of investments	(49,320,257)	(69,478,920)	(653,459,767)	(18,160,106)	(313,607,427)	(1,733,365,275)
Interest received	1,967	586	37,951	7,430	201,748	2,578
Net dividends received	4,170,695	5,018,455	-	3,739,863	10,788,360	3,584,874
Other income	5,658	6,333	529	7,074	23,654	7,066
Due (to)/from broker	(432,015)	286,951	1,058,509	(19,648)	(2,316,672)	-
Operating expenses paid	(963,351)	(1,278,195)	(2,668,744)	(1,273,415)	(6,012,073)	(4,962,690)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	28,242,918	9,372,463	221,704,277	15,572,740	(108,844,747)	(54,391,616)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(3,080,866)	(3,530,657)	(5,161,274)	(2,719,413)	(4,777,752)	(49,573,094)
Interest paid	(1,016)	(1,012)	(41,985)	(10,684)	(30,541)	(14,430)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	7,646,311	18,645,548	99,734,186	12,337,668	256,480,303	584,711,350
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(34,055,537)	(27,631,861)	(308,406,916)	(23,798,278)	(85,408,213)	(414,282,265)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(29,491,108)	(12,517,982)	(213,875,989)	(14,190,707)	166,263,797	120,841,561
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,248,190)	(3,145,519)	7,828,288	1,382,033	57,419,050	66,449,945
Cash and cash equivalents at beginning of year*	7,333,004	6,081,669	5,448,910	1,275,522	20,615,245	41,466,892
Exchange on cash and cash equivalents	(4,463)	11,807	1,285,903	120,317	(532,706)	2,689,045
Cash and cash equivalents at end of year*	6,080,351	2,947,957	14,563,101	2,777,872	77,501,589	110,605,882

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	454,768,188	1,489,893,680	237,022,817	24,321,067	457,220,204	161,364,937
Purchase of investments	(576,185,107)	(1,615,186,602)	(309,617,247)	(55,113,240)	(385,061,018)	(217,115,936)
Interest received	12,857	16,172	3,507	344	3,729	2,097
Net dividends received	-	-	574,818	2,133,464	24,080	2,269,348
Other income	7,066	(310,685)	22,205	44,889	30,948	7,378
Due (to)/from broker	(550,182)	183,223	(27,017)	-	127,588	(1,965,148)
Operating expenses paid	(2,052,349)	(2,112,418)	(1,800,228)	(1,111,261)	(924,373)	(2,213,570)
Net cash (outflow)/inflow from operating activities	(123,999,527)	(127,516,630)	(73,821,145)	(29,724,737)	71,421,158	(57,650,894)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(10,578,972)	(3,448,962)	(7,206,924)	(838,274)	(735,636)	5,701
Interest paid	(15,501)	(19,952)	(5,348)	(2,768)	(5,187)	(3,188)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	208,448,671	219,416,042	174,980,747	43,659,195	100,767,290	125,740,150
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(57,057,233)	(89,260,353)	(87,261,856)	(11,233,054)	(162,788,647)	(51,238,342)
Net cash inflow/(outflow) from financing activities	140,796,965	126,686,775	80,506,619	31,585,099	(62,762,180)	74,504,321
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	16,797,438	(829,855)	6,685,474	1,860,362	8,658,978	16,853,427
Cash and cash equivalents at beginning of year*	3,797,369	2,875,498	4,996,885	1,009,313	20,839,448	7,273,873
Exchange on cash and cash equivalents	70,437	1,834,049	487,092	(523)	1,648,221	791,422
Cash and cash equivalents at end of year*	20,665,244	3,879,692	12,169,451	2,869,152	31,146,647	24,918,722

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2013

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 EUR	Year ended 31 May 2013 JPY
Cash flows from operating activities					
Proceeds from sale of investments	667,588,820	178,842,854	80,723,545	184,554,072	4,405,055,496
Purchase of investments	(638,432,730)	(313,978,563)	(275,670,903)	(178,970,843)	(3,369,437,327)
Interest received	3,202	613	68	20,143	201,340
Net dividends received	10,451,859	7,696,298	124,467	6,344,636	282,239,638
Other income	14,979	9,817	(81,408)	207,912	16,008
Due from/(to) broker	174,347	270,997	-	(1,222,104)	(33,068,292)
Operating expenses paid	(3,488,268)	(1,888,713)	(262,706)	(2,164,786)	(108,618,251)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	36,312,209	(129,046,697)	(195,166,937)	8,769,030	1,176,388,612
Cash flows from financing activities					
Distributions paid	(6,223,998)	(5,035,436)	(748,634)	(5,346,027)	(200,235,096)
Interest paid	(10,289)	(6,492)	(1,506)	(12,951)	(562,712)
Share transactions					
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	81,187,925	167,771,497	215,687,885	71,529,566	3,759,715,634
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(103,856,545)	(27,699,347)	(8,544,172)	(63,637,319)	(4,268,455,884)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(28,902,907)	135,030,222	206,393,573	2,533,269	(709,538,058)
Net increase in cash and cash equivalents	7,409,302	5,983,525	11,226,636	11,302,299	466,850,554
Cash and cash equivalents at beginning of year*	45,062,447	6,752,245	-	6,858,090	(4,520,862)
Exchange on cash and cash equivalents	1,778,735	233,739	492,765	69,608	103,008,237
Cash and cash equivalents at end of year*	54,250,484	12,969,509	11,719,401	18,229,997	565,337,929

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Notes to the Financial Statements**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies****a) Basis of preparation**

These Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") interpretations endorsed by the European Union ("EU") and with those parts of the Companies Acts, 1963 to 2013 applicable to companies reporting under IFRS and the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (as amended), (the "Regulations"). The Financial Statements are prepared under the historical cost convention as modified by the revaluation of financial assets and financial liabilities held at fair value through profit or loss.

The Company consists of 17 live Sub-Funds (the "Funds"), comprising of GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund, GlobalAccess Global Government Bond Fund, GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund, GlobalAccess Emerging Market Equity Fund, GlobalAccess Global High Yield Bond Fund, GlobalAccess Global Corporate Bond Fund, GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund, GlobalAccess Emerging Market Debt Fund, GlobalAccess Global Property Securities Fund, GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund, GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund, GlobalAccess US Value Fund, GlobalAccess Global Equity Income Fund, GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund, GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund and GlobalAccess Japan Fund, which were trading as at 31 May 2014.

The significant accounting policies are set out below.

The preparation of Financial Statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the Financial Statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Although these estimates are based on management's best knowledge of the amount, event or actions, actual results ultimately may differ from those estimates.

International Financial Reporting Standards:**New standards, amendments and interpretations effective for the financial periods beginning 1 June 2013**

- IFRS 7, 'Disclosures – Offsetting financial assets and financial liabilities' require additional disclosures to enable users of financial statements to evaluate the effect or the potential effects of netting arrangements, including rights of set-off associated with an entity's recognised financial assets and recognised financial liabilities, on the entity's financial position. Refer to Note 14 on pages 274 to 309 for further details of the Funds where Offsetting is applicable.
- IFRS 13, 'Fair value measurement', effective for annual periods beginning on or after 01 January 2013. Upon adoption of IFRS 13 (on 1 June 2013), financial assets at fair value through profit or loss were re-valued from bid/ask to last traded prices. The resulting net increase in financial assets and liabilities of GBP6,941,063 is equivalent to the adjustment for valuation input as at 31 May 2013 (being the bid/ask versus last trade spread). This increase was posted to "Other net changes in fair value on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss" and is included in the amount of €14,981 presented in the Statement of Comprehensive Income. The standard improves consistency and reduces complexity by providing a precise definition of fair value and a single source of fair value measurement and disclosure requirements for use across IFRSs. The requirements do not extend the use of fair value accounting but provide guidance on how it should be applied where its use is already required or permitted by other standards within IFRS.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****a) Basis of preparation (Continued)****International Financial Reporting Standards (Continued):****New standards, amendments and interpretations effective for the financial periods beginning 1 June 2013 (Continued)**

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, the standard requires valuation to be based on a price within the bid-ask spread that is most representative of fair value and allows the use of mid-market pricing or other pricing conventions that are used by market participants as a practical expedient for fair value measurement within a bid-ask spread. In the current year, the Company utilises last traded prices for its listed financial assets and financial liabilities (in prior years bid and ask prices were utilised for its listed financial assets and financial liabilities) in accordance with IAS 39. This Standard has been adopted by the EU.

New standards, amendments and interpretations effective after 1 January 2014 and have not been early adopted

- IFRS 9, 'Financial instruments', effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015, specifies how an entity should classify and measure financial assets and financial liabilities, including some hybrid contracts. The standard improves and simplifies the approach for classification and measurement of financial assets compared with the requirements of IAS 39. Most of the requirements in IAS 39 for classification and measurement of financial liabilities were carried forward unchanged. The standard applies a consistent approach to classifying financial assets and replaces the numerous categories of financial assets in IAS 39, each of which had its own classification criteria. The standard is not expected to have a significant impact on the Fund's financial position or performance, as it is expected that the Funds will continue to classify its financial assets and financial liabilities (both long and short) as being at fair value through profit or loss held for trading.
- IFRS 10, 'Consolidated Financial Statements', effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014, builds on existing principles by identifying the concept of control as the determining factor in whether an entity should be included within the Consolidated Financial Statements of the parent company. The standard provides additional guidance to assist in the determination of control where this is difficult to assess. This Standard has been adopted by the EU but is not effective within the EU until 1 January 2014. Early adoption is however permitted. The new standard is not expected to have any impact on the Company's financial position or performance.
- IFRS 12, 'Disclosures of interests in other entities', effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014, includes the disclosure requirements for all forms of interests in other entities, including joint arrangements, associates, special purpose vehicles and other off balance sheet vehicles. This Standard has been adopted by the EU but is not effective within the EU until 1 January 2014. Early adoption is however permitted. The new standard is not expected to have any impact on the Company's financial position or performance.

Apart from the above new standards, amendments and interpretations which came into effective on 1 June 2013, the principal accounting policies and estimation techniques are consistent with those applied to the previous annual Financial Statements.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments****(i) Classification**

IAS 39 (revised) sets out the requirements for recognition and measurement of all financial assets and financial liabilities including derivative instruments. The Company has classified all financial instruments as financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss on adoption of IAS 39.

The category of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss comprises:

(a) Financial instruments held for trading: a financial asset or a financial liability is classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or if on initial recognition is part of a portfolio of identifiable financial investments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking. All derivatives in a net receivable position (positive fair value) are reported as financial assets held for trading. All derivatives in a net payable position (negative fair value) are reported as financial liabilities held for trading.

(b) Financial instruments designated at fair value through profit or loss upon initial recognition. These include financial instruments that are not classified as held for trading but are managed, and their performance is evaluated on a fair value basis in accordance with the Funds' documented investment strategy. The Company has classified all financial instruments as financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss on adoption of IAS 39.

(ii) Recognition/derecognition

Regular-way purchases and sales of investments are recognised on a trade date - the date on which the Funds commits to purchase or sell the investment. Investments are derecognised when the rights to receive cash flows from the investments have expired or the Company has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

(iii) Measurement

Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value. Transaction costs are expensed in the Statement of Comprehensive Income. Subsequent to initial recognition, all financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss are measured at fair value. Gains and losses arising from changes in the fair value of the financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss category are presented in the Statement of Comprehensive Income in the year in which they arise.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(iv) Fair value measurement principles**

The fair value of financial assets and liabilities traded in active markets (such as publicly traded derivatives and trading securities) are based on quoted market prices at the close of trading on the year end date. Prior to 1 January 2013, the quoted market price used for financial assets held by the Fund was the current bid price; the quoted market price for financial liabilities was the current asking price. The Fund adopted IFRS 13, 'Fair value measurement', from 1 January 2013 and changed its fair valuation inputs to utilise the last traded market price for both financial assets and financial liabilities. If a significant movement in fair value occurs subsequent to the close of trading up to midnight in Dublin on the year end date, valuation techniques will be applied to determine the fair value.

The Funds may from time to time invest in financial instruments that are not traded in an active market (for example in over-the-counter derivatives). The fair value is determined by using valuation techniques.

For open futures contracts, changes in the value of the contract are recognised as fair value gains or losses by fair valuing of the contract at the year end date. When the contract is closed, the difference between the proceeds from (or cost of) the closing transactions and the original transaction is recorded as a realised gain or loss.

(v) Transfers between levels of the fair value hierarchy

Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the beginning of the reporting period.

(vi) Critical accounting estimates and assumptions

Financial instruments at fair value are either priced with reference to a quoted market price for that instrument or by using a valuation model or recognised broker. Where the fair value is calculated using a valuation model, the methodology is to calculate the expected cash flows under the terms of each specific contract and then discount these values back to a present value. The expected cash flows for each contract are determined either directly by reference to actual cash flows implicit in observable market prices or through modelling cash flows using appropriate financial markets pricing models. Wherever possible these models use as their basis observable market prices and rates including, for example, interest rate yield curves, equities and commodities prices, option volatilities and currency rates.

The process of calculating fair value on liquid instruments or from a valuation model may require estimation of certain pricing parameters, assumptions or model characteristics. These estimates are calibrated against industry standards, economic models and observed transaction prices. Changes to assumptions or estimated levels can potentially impact the fair value of an instrument as reported.

Securities valued using stale prices are detailed in the Funds Schedule of Investments on pages 317 to 595.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(vi) Critical accounting estimates and assumptions (Continued)****Single Broker Price:**

Management make estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are outlined below.

The Investment Manager and Administrator have an agreed documented pricing policy in place which sets out the policies, sources and approach to the pricing methodologies.

For certain assets the lead broker, normally the counterparty the relevant Fund has transacted with, has supplied indicative quotes as at the year-end date. Based on in-depth knowledge of the markets, the Investment Manager believes that, for certain assets, using prices from a single broker source provides a more accurate price than that available from third-party pricing providers.

Where unquoted or thinly traded securities are included in the portfolio, the price will not be available from a vendor. In these circumstances, Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division (the "Investment Manager") management nominate a reputable pricing source to provide the primary price, possibly a market maker, broker or other competent party, who is independent of the Investment Manager.

Prices Calculated by the Investment Manager on behalf of the Directors:

The prices used at the year end which have been valued by the Directors are the best estimate of fair value as at the year end date. However there is a degree of uncertainty in respect of these prices. It may not always be possible to close out the positions at the stated mark of the given counterparty. The Directors believe that the values arrived at are reasonable and prudent, however actual results may differ from these estimates and the differences could be material. There were no prices calculated by the Investment Manager on behalf of the Directors as at 30 May 2014 or 31 May 2013.

c) Income**i) Dividend Income**

Dividend income arising on the underlying investments of the Funds is recognised as income when the entity's right to receive payment is established. Dividend income is reported gross of non-reclaimable withholding tax. United Kingdom franked investment income is shown net of tax credits.

ii) Deposit Interest

Deposit interest is recognised as income of the Company on an effective interest basis.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****c) Income (Continued)****iii) Income from Fixed Interest Investments and Liquidity Instruments**

Income received arising on fixed interest securities and liquidity instruments is recognised as a component of the net gains from financial assets and financial liabilities designated at fair value through profit or loss under the heading "Other fair value gains". Further analysis of this net gains/(losses) is contained in Note 4 of these Financial Statements.

d) Equalisation

The Company operates an equalisation account in respect of each of the Funds in order that dividends may be paid to all Shareholders in a Fund at the same rate. If Redeemable Participating Shares are acquired when the equalisation account is in operation, otherwise than at the beginning of a distribution period, the first distribution after acquisition will include a refund of capital, referred to as an equalisation payment. When a Shareholder subscribes during a distribution year the return of capital is reflected as equalisation income in the Financial Statements. Where a Shareholder redeems shares during a distribution year the return of capital is reflected as equalisation expense in the Financial Statements. Net equalisation is included in distributions under Finance Costs in the Statement of Comprehensive Income. A further breakdown of the equalisation figures is included in Note 12 of these Financial Statements.

e) Distributions

As outlined in the background to the Company each distributing share classes within the the Funds will distribute quarterly at the end of February, May, August and November each year. Distributions are classified as finance costs in the Statement of Comprehensive Income. See Note 12 of these Financial Statements for distributions paid during the year.

f) Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with banks, other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less, and bank overdrafts. All Company cash and cash equivalents are held with Northern Trust Company, London Branch (31 May 2013: same), other than bank balances held as security by counterparties to derivatives contracts (see Notes 6 and 8).

g) Due to/from Broker

Due to/from Broker consists of cash collateral held as security for/by counterparties to the derivative contracts. Counterparty balances are held with Barclays Bank PLC and Goldman Sachs (31 May 2013: same) (see Notes 6 and 8).

h) Cash held/pledged as Collateral

Cash received as collateral is recorded as an asset on the Statement of Financial Position and is valued at its fair value. A related liability to repay the collateral is recorded as a liability on the Statement of Financial Position and is also valued at its fair value in line with the requirement of IAS 39. Cash pledged as collateral is recorded as a liability on the Statement of Financial Position and is valued at its fair value. A related asset to receive the collateral is recorded as an asset on the Statement of Financial Position and is also valued at its fair value in line with the requirement of IAS 39.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****h) Cash held/pledged as Collateral (Continued)**

As part of their investing in derivatives the Funds may receive or pledge collateral either in the form of cash and cash equivalents or securities. At 31 May 2014, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within Notes 6 and 8. At 31 May 2014, financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within the Statement of Financial Position on pages 69 to 74. For the securities pledged as collateral by the Funds, please see the Funds Schedule of Investments on pages 317 to 595.

i) Other Receivables

Receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Receivables are recognised initially at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition origination. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment.

Impairment

Financial assets that are stated at cost or amortised cost are reviewed at the end of the reporting year to determine whether there is objective evidence of impairment. If any such indication exists, an impairment loss is recognised in the Statement of Comprehensive Income as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate.

If in a subsequent period the amount of an impairment loss recognised on a financial asset carried at amortised cost decreases and the decrease can be linked objectively to an event occurring after the write-down, the write-down is reversed through the Statement of Comprehensive Income.

j) Other Payables

Payables are recognised initially at fair value and subsequently stated at amortised cost. The difference between the proceeds and the amount payable is recognised over the year of the payable using the effective interest method.

k) Redeemable Participating Shares

Redeemable Participating Shares in the Company are redeemable at the option of the Shareholders, and are classified as a financial liability in the Statement of Financial Position. The shares are valued at the redemption amount that would be payable if the Shareholder exercised the right to redeem shares in the Company.

Shares are issued and redeemed at a single price (the "Price"), which is based on the net asset value per share plus or minus dilution adjustments.

Dilution adjustments are levied, as in their opinion of the Directors, the existing Shareholders, in the case of subscriptions, or the remaining Shareholders, in the case of redemptions, might otherwise be adversely affected. The dilution adjustment involves adding to, when the Company is in a net subscription position, and deducting from when the Company is in a net redemption position, the net asset value per share, such figure as the Directors consider appropriate to meet duties and charges and spreads between buying and selling prices of the underlying investments.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****l) Offsetting Financial Instruments**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the Statement of Financial Position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously. Refer to Note 14 on page 274 for further details of the Funds where Offsetting is applicable.

m) Fair Value of Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders

In accordance with the provisions of the Prospectus and Supplements, listed investments are stated at the last traded price at the closing point on the valuation day for the purpose of determining the net asset value per share for subscriptions and redemptions and for various fee calculations. However as stated in note 1(b) above the accounting policy of the Company for the purpose of compliance with IAS 39 and for reporting purposes is to value its investments at the relevant last traded prices in the Statement of Financial Position date. As at 31 May 2014, the difference between the valuation of investments stated in the Financial Statements and the valuation methodology indicated in the Prospectus, results in a change in the value of investments of GBP Nil (31 May 2013: decrease of GBP 6,941,063).

Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders represent a liability on the Statement of Financial Position, carried at the redemption amount that would be payable at the Statement of Financial Position date if the Shareholder exercised the right to redeem shares in the Company. Consequently the difference described above adjusts the carrying amount of the Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders to the fair value of the financial liability for Redeemable Participating Shares and is recognised in the Statement of Comprehensive Income. The cumulative differences are included as "Adjustment from bid to dealing prices" on the Statement of Financial Position.

n) Taxation

Dividend and interest income received by the Company may be subject to withholding tax imposed in the country of origin. Investment income is recorded gross of such taxes in the Statement of Comprehensive Income.

o) Foreign Exchange

The Company has adopted Sterling as its functional and presentation currency, as the majority of the Company's investors are based in the UK. A foreign currency transaction is recorded in the functional currency, by applying to the foreign currency amount the actual exchange rate between the functional currency and the foreign currency at the date of the transaction.

The functional and presentation currency of each Fund is Sterling, with the exception of the following:

- (i) GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund;

where the functional currency is Euro; and

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****1. Significant Accounting Policies (Continued)****o) Foreign Exchange (Continued)**

- (ii) GlobalAccess Global Government Bond Fund;
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund;
GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund;
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund;
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund;
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund;
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund;
GlobalAccess Global Property Securities Fund;
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund;
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund;
GlobalAccess US Value Fund;
GlobalAccess Global Equity Income Fund;
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund;

where the functional currency is US Dollars; and

- (iii) GlobalAccess Japan Fund;

where the functional currency is Japanese Yen.

The Statement of Financial Position of the Funds listed under (i) and (ii) and (iii) above, have been translated to Sterling against Euro, US Dollars and Japanese Yen respectively, at the exchange rate ruling at year end for Company aggregation purposes.

Foreign currency assets and liabilities, including investments, are translated into Sterling at the exchange rate ruling at year end. The foreign exchange gain or loss based on translation of the investments is included in net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.

Foreign currency transactions processed during the year are converted at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange gains/(losses) are included in "Net gains/(losses) from financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss" in the Statement of Comprehensive Income.

Translation to Presentation Currency

For the purpose of combining the Financial Statements of the Funds to arrive at Company figures (required under Irish Company Law), the amounts in the Financial Statements have been translated into the presentation currency which is Sterling, at the exchange rate ruling at 30 May 2014. The translation has no effect on the Net Asset Value per share attributable to the individual Funds.

The resulting transaction loss of GBP 361,484,512 (31 May 2013: Gain GBP 46,890,597) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2013 and 31 May 2014. This is a notional gain/(loss) which has no impact on the Net Asset Value per share attributable to the individual share class of the individual Funds.

Proceeds from subscriptions and amounts paid on Redemption of Redeemable Participating Shares are translated at average rates, which approximate the rates prevailing at the dates of the transactions. Translation differences on non-monetary items, such as equities, held at fair value through profit or loss are reported as part of the fair value gain or loss in the Statement of Comprehensive Income and as exchange gain on cash and cash equivalents in the Statement of Cash Flows.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

1. Significant Accounting Policies (Continued)

o) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

The following exchange rates were used to convert investments, assets and liabilities to the functional currencies of the various Funds:

USD	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
Australian Dollar	1.0741	1.0448
Brazilian Real	2.2415	2.1411
British Pound	0.5967	0.6579
Canadian Dollar	1.0846	1.0375
Chilean Peso	549.8400	500.7000
Chinese Yuan	6.2471	6.1345
Colombian Peso	1,897.1000	1,891.0000
Czech Koruna	20.1577	19.7914
Danish Krona	5.4742	5.7475
Egyptian Pound	7.1497	6.9850
Euro	0.7335	0.7694
Hong Kong Dollar	7.7529	7.7626
Hungarian Forint	222.0800	228.3100
Indian Rupee	59.1025	56.6350
Indonesian Rupiah	11,676.0000	9,877.0000
Israel Shekel	3.4741	3.6898
Japanese Yen	101.7700	100.4500
Malaysian Ringgit	3.2130	3.0952
Mexican Peso	12.8580	12.8089
New Zealand Dollar	1.1765	1.2588
Nigerian Naira	162.7000	158.2000
Norwegian Krone	5.9734	5.8691
Philippines Peso	43.7750	42.2650
Polish Zloty	3.0399	3.2914
Russian Federation Rouble	34.8974	31.8796
Romanian Leu	3.2253	3.3901
South African Rand	10.5723	10.0870
South Korean Won	1,020.2000	1,129.6400
Singapore Dollar	1.2542	1.2643
Swedish Krona	6.6885	6.6196
Swiss Franc	0.8952	0.9551
Taiwanese Dollar	30.0440	29.9610
Thai Baht	32.8400	30.3400
Turkish Lira	2.0968	1.8757
Uruguayan Peso	23.0200	20.3545

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

1. Significant Accounting Policies (Continued)

o) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
EUR		
British Pound	0.8137	0.8852
Danish Krone	7.4637	7.4551
Norwegian Krone	8.1439	7.6295
Polish Zloty	4.1444	4.2835
Swedish Krona	9.1188	8.6037
Swiss Franc	1.2206	1.2414
Turkish Lira	2.8596	2.4266
United States Dollar	1.3635	1.2999
	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
GBP		
Danish Krone	9.1746	8.7167
Euro	1.2289	1.1693
Japanese Yen	170.5090	153.0710
Norwegian Krone	10.0106	8.9233
United States Dollar	1.6755	1.5198
	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
JPY		
British Pound	0.0059	0.0065
Euro	0.0072	0.0076
United States Dollar	0.0098	0.0099

p) Transaction Costs

Transaction costs are costs incurred to acquire or dispose of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss. They include fees and commissions paid to agents, advisers, brokers and dealers. Transaction costs, are expensed when incurred, are included as part of the cost of such purchases or sales. These transaction costs are disclosed in Note 16 on pages 312 and 313.

q) Valuation Point

As the period end falls on a Saturday, the valuation point used to value the securities for the purpose of the Financial Statements is that of the 30 May 2014 at close of business.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****2. Financial Risk Management****a) Strategy in using Financial Instruments**

The Company is an umbrella Fund and consists of a series of 17 Funds at year end. Each Fund has its own investment objectives and the Company appoints Sub-Investment Managers to provide investment management and advisory services in respect of the assets of the Funds. The Investment Manager monitors the performance of the Sub-Investment Managers. Each Fund's investment objectives are set out in the "Background to the Company" section, accompanying these financial statements on pages 8 to 32.

The Company trades in financial instruments, taking positions in traded and over-the-counter instruments, including derivatives, to take advantage of short and long term market movements in the equity and bond markets.

Investments held at year end are representative of the type of investments held during the year.

In pursuing its investment objectives, each Fund is exposed to a variety of financial risks: market risk (including market price risk, interest rate risk and currency risk), credit risk and liquidity risk that could result in a reduction in the Fund's net assets or a reduction of the profits available for distribution. The Fund devotes considerable resources to maintaining effective controls to manage, measure and mitigate each of these risks, and regularly reviews its risk management procedures and systems to ensure that they continue to meet the needs of the business. The Fund's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Funds' financial performance.

Where a Fund has more than one Sub-Investment Manager, the Investment Manager will prepare 'Objectives, Guidelines and Reporting Requirements' which set maximum exposure limits per Sub-Investment Manager which seek to ensure that the Fund as a whole does not breach any quantitative limits set out in the Prospectus. The Sub-Investment Managers provide the Investment Manager with regular updates on their risk monitoring activities and makes available all necessary information for the Investment Manager to assess the functioning of the control processes in place. At a minimum, the Investment Manager reports quarterly to the Board of the Company.

The Sub-Investment Managers are chosen by the Investment Manager/Funds Research Team from a global market of around 10,000 different fund-management companies. When selecting managers, the Investment Manager/Funds Research Team first develops a list of Investment Managers arranged in peer groups according to regions and investment style. Then, to assess each Manager's ability to match the investment targets, the Investment Manager/Funds Research Team uses a proprietary multi-factor screening method to evaluate past risk-adjusted performance on a relative and absolute basis. The performance and risk of the selected Sub-Investment Managers are monitored closely and regularly by the Investment Manager/Funds Research Team.

The Investment Manager ensures that each Sub-Investment Manager is aware of, and agrees to, applicable concentration limits and risk diversification rules for the Fund or portion of a Fund it manages. It ensures that controls are established to monitor the inherent risks, examine the level and effectiveness of these controls, procure statements and reports on the risk control activities, evaluate the findings and actively manage risk diversification breaches and corrective actions.

The Funds make use of the following Financial Derivatives Instruments:

- (i) Futures (Involving debt and equity indices, currencies, interest rates and other asset categories and combinations of these);
- (ii) FX Forward contracts; or,
- (iii) Combinations of (i) and (ii) above.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****2. Financial Risk Management (Continued)****b) Market Risk**

The commercial purpose behind the use of all these Financial Derivatives Instruments is:

- (i) for the purposes of efficient portfolio management;
- (ii) to increase investment returns;
- (iii) to hedge away unwanted investment risk; or,
- (iv) exposure to new asset types.

The Funds are subject to a number of investment restrictions imposed by external regulators or self-imposed by the Prospectus and Memorandum and Articles of Association. These restrictions are intended to reduce the risks associated with the Funds' financial instruments. Compliance by the Funds with the investment restrictions imposed by the European Communities (UCITS) Regulations, 2011 (as amended), is monitored weekly and reported to the Directors monthly by the Custodian. The Investment Manager also reports monthly to the Directors on whether the Funds have been operated in accordance with the investment guidelines as defined in the Prospectus as well as any self-imposed limitations.

These policies for managing risk have been applied throughout the year.

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: other price risk, foreign currency risk and interest rate risk.

The Sub-Investment Managers moderate market risk through a careful selection of securities and other financial instruments within specified limits. The Company's overall market positions are monitored on a daily basis by the Company's Investment Manager and are reviewed on a quarterly basis by the Board of Directors.

The Sub-Investment Managers calculate the global exposure relating to the use of financial derivative instruments for the each Fund using the commitment approach as prescribed in the UCITS notices. Each Fund's global exposure must not exceed its total Net Asset Value.

At 31 May 2014, each Fund's market risk is affected by three main components:

- (i) changes in actual market prices,
- (ii) foreign currency movements, and,
- (iii) interest rate movements.

(i) Other Price Risk

Other price is defined as the prevailing price at which the financial instruments held by the Funds may be sold within a public arena. It is the estimated amount for which an investment should exchange between a willing buyer and a willing seller in an arms-length transaction wherein the parties had each acted knowledgeably, prudently, and without compulsion. Other price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices.

The Funds are exposed to other price risk, particularly through the strategies employed by the underlying Investment Funds in which they invest. The capital return of a Fund is based on the return on its underlying Investment Funds and there can be no assurance that the managers of the underlying Investment Funds will achieve capital appreciation.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Other Price Risk (Continued)

The success of the Funds depends upon the Investment Manager selecting successful Sub-Investment Managers, as well as on the Sub-Investment Manager implementing investment strategies that achieve the Fund's investment objectives.

The Board of the Company manage the other price risks inherent in the investment portfolios by ensuring full and timely access to relevant information from the Investment Manager. The Board meets regularly and at each meeting reviews investment performance and overall market positions. They monitor the Investment Manager's compliance with the Funds objectives. There were no material changes to the Company's policies and processes for managing other price risk and the methods and assumptions used to measure risk during the year.

The investment type breakdown of the Funds' assets, as at 31 May 2014 and 31 May 2013, can be viewed in the Schedule of Investments Summary on pages 317 and 595.

Other Price Risk - Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis for the Equity Funds, below, assumes a change in the market price of the Funds while holding all other variables constant. In practice this is unlikely to occur, and changes in some of the variables may be correlated. In addition, as the sensitivity analysis uses historical data as a basis for determining future events, it does not encompass all possible scenarios, particularly those that are of an extreme nature. The increase in benchmark indices is based on the movement at 31 May 2014 and 31 May 2013. These movements may be different from the long term volatility of the indices.

As detailed in the table below, the increase in the respective indices at 31 May 2014 and 31 May 2013, with all other variables held constant, would have resulted in an estimated increase in the net assets attributable to holders of redeemable participating shares and in the changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares as follows:

Fund	Benchmark Index	Benchmark Movement* %	Base Currency	Net Assets
As at 31 May 2014				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	10.00	GBP	11,209,049
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	10.00	GBP	18,981,949
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	10.00	USD	13,655,913
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	10.00	USD	86,002,943
	FTSE EPRA/NAREIT			
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Developed Total Return	10.00	USD	17,634,240
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	10.00	USD	36,932,516
GlobalAccess US Value Fund	Russell 1000 Value	10.00	USD	94,821,472
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	10.00	USD	40,466,242
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	10.00	EUR	47,472,792
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	10.00	JPY	2,299,440,526

* NB: The Benchmark Movement % is based on the movement of the relevant Index over the year ended 31 May 2014, - hence, the same Index may have a different percentage movement for different Funds.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Other Price Risk (Continued)

Other Price Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

Fund	Benchmark Index	Benchmark Movement* %	Base Currency	Net Assets
As at 31 May 2013				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	10.00	GBP	12,773,462
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	10.00	GBP	18,462,177
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	10.00	USD	13,054,522
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	10.00	USD	58,742,893
GlobalAccess Global Property Securities Fund	FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return	10.00	USD	9,993,212
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	10.00	USD	30,934,159
GlobalAccess US Value Fund	Russell 1000 Value	10.00	USD	67,808,176
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	10.00	USD	30,275,610
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	10.00	EUR	29,766,651
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	10.00	JPY	1,803,734,234

* NB: The Benchmark Movement % is based on the movement of the relevant Index over the year ended 31 May 2013, - hence, the same Index may have a different percentage movement for different Funds.

An equivalent decrease in the indices, with all other variables held constant, would have decreased the net assets attributable to holders of redeemable participating shares by the same amount. Based on historic movements and volatilities in these market variables, and management's knowledge and experience of the financial markets, it was determined that the movements listed above, for the respective indices, are 'reasonably possible' over a twelve month period.

The Bond Funds are exposed to price risk through their investments in corporate and government bonds. Movements in the prices of these investments are derived principally from movements in market interest rates and issuer credit-worthiness. Market interest rate risk is discussed under "Interest Rate Risk". Issuer credit worthiness is monitored by the Investment Manager regularly. The securities in which the Funds invest will generally have a minimum rating from a ratings agency as set out in the Investment policy of the Funds. The ratings and credit-worthiness of the issuers is constantly monitored.

(ii) Foreign Currency Risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Certain of the Funds' assets, liabilities and income are denominated in currencies other than their functional currency. They are, therefore, exposed to currency risk as the value of the securities denominated in other currencies will fluctuate due to changes in exchange rates. Income denominated in foreign currencies is converted to the appropriate functional currency on receipt.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****2. Financial Risk Management (Continued)****b) Market Risk (Continued)****(ii) Foreign Currency Risk (Continued)**

The Company employs techniques and instruments intended to provide protection against exchange risks in the context of the management of its assets and liabilities. In this regard, the Company utilises hedged exposure to one currency by entering into forward foreign currency transactions. The details of these contracts are disclosed in the Funds' Schedule of Investments, where applicable.

The currency hedging is executed at the Sub-Investment Manager level using currency Forwards, in line with the guidelines of the Portfolio. It is the responsibility of the Sub-Investment Manager to execute these trades and monitor the resulting currency exposure of their Portfolio.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' currency position on a daily basis and the Board of Directors reviews it on a regular basis. There were no material changes to the Company's policies and processes for currency risk and the methods used to measure risk during the year.

The tables below document the Funds' foreign currency exposure as at 31 May 2014 and 31 May 2013. All amounts are stated in the functional currency of the Fund (noted in parentheses after the fund name).

	EUR	JPY	NOK	USD	Total GBP
As at 31 May 2014					
GlobalAccess UK Alpha Fund (GBP)					
<i>Financial Assets</i>					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	4,653,513	131,176	105,912	962,033	5,852,634
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	43,208	-	20,031	5,738	68,977
	4,696,721	131,176	125,943	967,771	5,921,611
Gross Exposure	4,696,721	131,176	125,943	967,771	5,921,611
Hedging	50,458	-	-	-	50,458
Net Exposure	4,747,179	131,176	125,943	967,771	5,972,069

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access UK Opportunities Fund (GBP)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	DKK	EUR	JPY	NOK	USD	Total GBP
	-	6,032,836	200,216	225,797	813,489	7,292,358
	419	23,964	-	-	9,676	34,059
	419	6,076,820	200,216	225,797	823,165	7,326,417
	419	6,076,820	200,216	225,797	823,165	7,326,417
	-	(127,253)	-	-	2,205	(125,048)
	419	5,949,567	200,216	225,797	825,370	7,201,369

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	ILS	JPY
<i>Financial Assets</i>									
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	9,211,244	-	2,835,636	-	1,366,173	120,643,983	15,322,150	-	-
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	136,028	-	-	-
Cash and cash equivalents	6,457	10	707	112	-	269,435	37,953	144	4,909
	<u>9,217,701</u>	<u>10</u>	<u>2,836,343</u>	<u>112</u>	<u>1,366,173</u>	<u>121,049,446</u>	<u>15,360,103</u>	<u>144</u>	<u>4,909</u>
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Monetary Liabilities</i>									
Bank overdraft	(481)	-	-	-	-	(24,228)	(57)	-	-
	<u>(481)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,228)</u>	<u>(57)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Gross Exposure</i>	9,217,220	10	2,836,343	112	1,366,173	121,025,218	15,360,046	144	4,909
<i>Hedging</i>	(11,869,866)	-	(2,721,638)	-	(1,347,756)	(124,620,992)	(15,069,869)	-	(2,727,215)
<i>Net Exposure</i>	<u>(2,652,646)</u>	<u>10</u>	<u>114,715</u>	<u>112</u>	<u>18,417</u>	<u>(3,595,774)</u>	<u>290,177</u>	<u>144</u>	<u>(2,722,306)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

	MXN	NOK	NZD	PLN	SEK	SGD	ZAR	Total USD
8,095,587	-	-	1,160,122	-	828,249	-	-	159,463,144
-	-	-	-	-	-	-	-	136,028
81	213	-	437	46,060	524	123	108,442	475,607
8,095,668	213	-	1,160,559	46,060	828,773	123	108,442	160,074,779

Financial Liabilities

Non-Monetary Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

-	-	-	-	-	-	-	-	(24,766)
-	-	-	-	-	-	-	-	(24,766)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

8,095,668	213	-	1,160,559	46,060	828,773	123	108,442	160,050,013
(8,254,046)	-	-	(1,184,335)	638,546	(852,948)	-	(104,042)	(168,094,151)
(158,378)	213	-	(23,776)	704,606	(24,175)	123	4,400	(8,044,138)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	EUR	GBP	HKD	IDR	INR	JPY
20,557,209	956,148	7,866,573	30,215,155	2,060,462	10,050,414	583,435	
67,848	-	-	-	-	-	-	-
681,536	3,515	20,525	33,493	-	182,247	-	-
21,306,593	959,663	7,887,098	30,248,648	2,060,462	10,232,661	583,435	
21,306,593	959,663	7,887,098	30,248,648	2,060,462	10,232,661	583,435	
-	(1,555)	(1,675)	(24,777)	-	-	-	67,289
21,306,593	958,108	7,885,423	30,223,871	2,060,462	10,232,661	650,724	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	KRW	MYR	PHP	SGD	THB	TWD	Total USD
	21,024,428	1,401,185	2,363,094	5,245,591	5,900,754	10,138,392	118,362,840
	-	-	-	-	-	-	67,848
	21,024,428	1,401,185	2,363,094	5,245,591	5,900,754	10,138,392	118,362,840
	-	-	-	160	57,736	226,188	1,205,400
	21,024,428	1,401,185	2,363,094	5,245,751	5,958,490	10,364,580	119,636,088
	21,024,428	1,401,185	2,363,094	5,245,751	5,958,490	10,364,580	119,636,088
	(196,616)	-	-	(144,372)	(57,736)	-	(359,442)
	20,827,812	1,401,185	2,363,094	5,101,379	5,900,754	10,364,580	119,276,646

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Emerging Market Equity Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	AED	BRL	CLP	CZK	EUR	GBP	HKD	HUF
	13,063,252	77,229,972	12,570,453	2,073,044	13,949,049	41,807,678	118,700,983	11,479,724
	-	2,488,351	78,347	5	350,007	215,643	99,892	-
	13,063,252	79,718,323	12,648,800	2,073,049	14,299,056	42,023,321	118,800,877	11,479,724
	13,063,252	79,718,323	12,648,800	2,073,049	14,299,056	42,023,321	118,800,877	11,479,724
	-	176,715	-	-	410,632	(1,735,311)	(21,574)	30,541
	13,063,252	79,895,038	12,648,800	2,073,049	14,709,688	40,288,010	118,779,303	11,510,265

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	IDR	INR	KRW	MAD	MXN	MYR	PHP	PLN
	13,363,216	45,669,334	88,877,298	2,658,717	1,305,754	13,032,020	23,556,131	21,464,340
	16,105	190,859	96,532	-	542,860	-	-	-
	13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	2,637,077	13,168,170	23,556,131	21,466,926

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

	13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	24,745,754	13,168,170	23,556,131	21,466,926
	-	-	-	-	22,108,677	-	-	-
	13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	24,745,754	13,168,170	23,556,131	21,466,926

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

	QAR	RUB	SEK	SGD	THB	TRY	TWD	ZAR	USD	Total
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)										
<i>Financial Assets</i>										
Non-Monetary Assets										
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,021,657	72,152,400	28,414,441	655,671,555	
Monetary Assets										
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	-	-	2,111,709	2,654,569	
Cash and cash equivalents	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,060,202	384,470	1,692,281	6,580,236	
	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,060,202	72,536,870	32,218,431	664,906,360	
Gross Exposure	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,060,202	72,536,870	32,218,431	664,906,360	
Hedging	-	-	-	-	-	33,050	-	-	59,204,460	
Net Exposure	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,093,252	72,536,870	70,420,161	724,110,820	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	EUR	GBP	Total USD
	54,384,040	22,833,607	77,217,647
	7,467,932	879,894	8,347,826
	<u>61,851,972</u>	<u>23,713,501</u>	<u>85,565,473</u>
	61,851,972	23,713,501	85,565,473
	(57,501,528)	(24,178,737)	(81,680,265)
	<u>4,350,444</u>	<u>(465,236)</u>	<u>3,885,208</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Corporate Bond Fund (USD)

*Financial Assets**Monetary Assets*

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

	AUD	CAD	EUR	GBP	JPY	MXN	NOK	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	2,537,726	7,630,684	72,842,148	41,402,083	98,074	-	-	124,510,715
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	179,331	-	-	-	-	-	-	179,331
Cash and cash equivalents	200,896	279,581	352,261	54,717	957	-	307	888,519
	2,917,753	7,910,265	73,194,409	41,456,800	99,031	-	307	125,578,565

*Financial Liabilities**Monetary Liabilities*

Bank overdraft

Bank overdraft	(164,469)	-	(11,011)	(86)	-	-	-	(175,566)
	(164,469)	-	(11,011)	(86)	-	-	-	(175,566)

*Gross Exposure**Hedging*

Gross Exposure	2,753,284	7,910,265	73,183,398	41,456,714	99,031	-	307	125,402,999
Hedging	(2,732,624)	(7,722,765)	(72,961,522)	(41,224,798)	(3,850,382)	192,441	15,027	(128,284,623)

Net Exposure

Net Exposure	20,660	187,500	221,876	231,916	(3,751,351)	192,441	15,334	(2,881,624)
--------------	--------	---------	---------	---------	-------------	---------	--------	-------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund (USD)

*Financial Assets***Monetary Assets**Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	COP	DKK	EUR	GBP	INR
	13,606,406	9,766,646	7,473,480	4,552,348	9,295,211	53,165,428	114,270,742	-
	172,342	64,863	292	-	-	112,569	333,264	-
	13,778,748	9,831,509	7,473,772	4,552,348	9,295,211	53,277,997	114,604,006	-

*Financial Liabilities***Monetary Liabilities**Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss
Bank overdraft

	-	-	-	-	-	(5,022)	-	-
	-	-	-	-	-	-	(904)	-
	-	-	-	-	-	(5,022)	(904)	-

Gross Exposure

13,778,748 9,831,509 7,473,772 4,552,348 9,295,211 53,272,975 114,603,102 -

Hedging

(13,807,412) (6,268,820) (77,273,682) (4,424,723) (8,742,943) (59,829,790) (116,592,125) 3,541,084

Net Exposure

(28,664) 3,562,689 (69,799,910) 127,625 552,268 (6,556,815) (1,989,023) 3,541,084

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)

*Financial Assets**Monetary Assets*Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	JPY	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	Total USD
	-	3,275,306	7,337,933	-	5,142,146	1,447,879	-	229,333,545
	574	53	1,643	89,253	474	1,774	1,895	778,996
	574	3,275,359	7,339,596	89,253	5,142,620	1,449,653	1,895	230,132,541

*Financial Liabilities**Monetary Liabilities*Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss
Bank overdraft

	JPY	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	Total USD
	-	-	-	-	-	-	-	(5,022)
	-	-	-	-	-	-	-	(904)
	-	-	-	-	-	-	-	(5,926)

Gross Exposure

	574	3,275,359	7,339,596	89,253	5,142,620	1,449,653	1,895	230,126,615
--	-----	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	-------	-------------

Hedging

	(6,976,299)	894,191	-	(6,931,496)	(5,390,615)	(1,676,019)	76,568	(303,402,081)
--	-------------	---------	---	-------------	-------------	-------------	--------	---------------

Net Exposure

	(6,975,725)	4,169,550	7,339,596	(6,842,243)	(247,995)	(226,366)	78,463	(73,275,466)
--	-------------	-----------	-----------	-------------	-----------	-----------	--------	--------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	BRL	COP	EUR	GBP	HUF	MXN
	7,325,658	2,439,275	12,026,910	-	-	2,343,279
	-	-	249,616	361,756	1	70
	<u>7,325,658</u>	<u>2,439,275</u>	<u>12,276,526</u>	<u>361,756</u>	<u>1</u>	<u>2,343,349</u>
Gross Exposure	7,325,658	2,439,275	12,276,526	361,756	1	2,343,349
Hedging	(1,948,331)	(777,890)	(12,113,652)	(1,208,825)	-	1,189,170
Net Exposure	<u>5,377,327</u>	<u>1,661,385</u>	<u>162,894</u>	<u>(847,069)</u>	<u>1</u>	<u>3,532,519</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	MVR	PEN	PLN	TRY	ZAR	Total USD
	-	161,320	-	-	547,618	24,834,060
	-	-	-	6	53	611,502
	-	161,320	-	6	547,671	25,445,562
	-	161,320	-	6	547,671	25,445,562
	1,181,716	(162,416)	1,152,610	-	608,934	(12,078,664)
	1,181,716	(1,096)	1,152,610	6	1,156,605	13,366,898

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	CAD	EUR	GBP	HKD	JPY
	6,934,838	4,228,181	11,725,323	14,309,088	18,471,281	18,984,574
	-	9,812	33,965	7,840	-	-
	6,934,838	4,237,993	11,759,288	14,316,928	18,471,281	18,984,574
	6,934,838	4,237,993	11,759,288	14,316,928	18,471,281	18,984,574
	-	-	-	400,024	-	-
	6,934,838	4,237,993	11,759,288	14,716,952	18,471,281	18,984,574

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	SEK	SGD	THB	Total USD
	1,888,717	6,761,178	1,510,623	84,813,803
	-	-	-	51,617
	1,888,717	6,761,178	1,510,623	84,865,420
	1,888,717	6,761,178	1,510,623	84,865,420
	-	-	-	400,024
	1,888,717	6,761,178	1,510,623	85,265,444

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	ILS	JPY	MXN
	4,888,952	-	-	4,309,251	59,309,108	4,366,833	-	-	833,595
	123,111	10,811	221	-	142,176	18,925	144	774	2
	5,012,063	10,811	221	4,309,251	59,451,284	4,385,758	144	774	833,597
Gross Exposure	5,012,063	10,811	221	4,309,251	59,451,284	4,385,758	144	774	833,597
Hedging	(6,574,651)	-	-	(4,334,946)	(61,352,602)	(4,114,921)	-	(1,571,402)	(845,329)
Net Exposure	(1,562,588)	10,811	221	(25,695)	(1,901,318)	270,837	144	(1,570,628)	(11,732)

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	NOK	PLN	SEK	ZAR	Total USD
	-	-	-	-	73,707,739
	654	117	5	19,469	316,409
	654	117	5	19,469	74,024,148
Gross Exposure	654	117	5	19,469	74,024,148
Hedging	-	393,488	-	-	(78,400,363)
Net Exposure	654	393,605	5	19,469	(4,376,215)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (USD)

*Financial Assets**Non-Monetary Assets*

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	CHF	EUR	GBP	Total USD
	4,019,421	-	-	4,019,421

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	-	17,064	1,438,878	1,455,942
	4,019,421	17,064	1,438,878	5,475,363

Gross Exposure

	4,019,421	17,064	1,438,878	5,475,363
--	-----------	--------	-----------	-----------

Hedging

	-	100,026	(263,453)	(163,427)
--	---	---------	-----------	-----------

Net Exposure

	4,019,421	117,090	1,175,425	5,311,936
--	-----------	---------	-----------	-----------

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access US Value Fund (USD)	EUR	GBP	KRW	Total USD
<i>Financial Assets</i>				
Non-Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	11,592,834	-	21,199,039	32,791,873
Monetary Assets				
Cash and cash equivalents	285,406	67,616	-	353,022
	<u>11,878,240</u>	<u>67,616</u>	<u>21,199,039</u>	<u>33,144,895</u>
Gross Exposure	11,878,240	67,616	21,199,039	33,144,895
Hedging	(404,525)	268,031	-	(136,494)
Net Exposure	<u>11,473,715</u>	<u>335,647</u>	<u>21,199,039</u>	<u>33,008,401</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Global Equity Income Fund (USD)	AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	HKD	ILS	JPY
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	11,168,457	23,239,463	23,196,560	3,810,433	133,082,141	325,659,737	9,210,215	2,642,377	17,917,840
<i>Monetary Assets</i>									
Cash and cash equivalents	64,250	7,501	2,908,440	1,012,806	1,537,042	716,688	-	-	-
	11,232,707	23,246,964	26,105,000	4,823,259	134,619,193	326,376,425	9,210,215	2,642,377	17,917,840
<i>Gross Exposure</i>	11,232,707	23,246,964	26,105,000	4,823,259	134,619,193	326,376,425	9,210,215	2,642,377	17,917,840
<i>Hedging</i>	(1,654,246)	91,543	(2,650,433)	(1,210,205)	(1,165,131)	(4,437,266)	-	-	(1,415,717)
<i>Net Exposure</i>	9,578,461	23,438,507	23,454,567	3,613,054	133,454,062	321,839,159	9,210,215	2,642,377	16,502,123

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

		NOK	NZD	PHP	PLN	SEK	SGD	ZAR	USD	Total
Global Access Global Equity Income Fund (USD) (Continued)										
<i>Financial Assets</i>										
Non-Monetary Assets										
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings		8,399,370	1,171,355	1,488,888	709,402	10,032,602	4,712,063	4,839,178	581,380,101	
Monetary Assets										
Cash and cash equivalents		8,399,370	1,171,355	1,488,888	26,255	2,395,317	23,432	-	8,691,741	
					735,637	12,427,919	4,735,495	4,839,178	590,071,842	
Gross Exposure		8,399,370	1,171,355	1,488,888	735,637	12,427,919	4,735,495	4,839,178	590,071,842	
Hedging		(806,947)	(370,822)	-	-	(1,266,676)	(494,298)	(2,825,906)	(18,306,114)	
Net Exposure		7,592,423	800,533	1,488,888	735,637	11,161,243	4,241,197	2,013,272	571,765,728	

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)	BRL	CLP	COP	EUR	GBP	HKD	HUF	IDR	KRW
<i>Financial Assets</i>									
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	22,891,207	-	9,496,255	-	-	-	2,922,919	8,422,423	-
Cash and cash equivalents	80,023	-	-	25,108	24,064	-	-	-	-
	<u>22,971,230</u>	<u>-</u>	<u>9,496,255</u>	<u>25,108</u>	<u>24,064</u>	<u>-</u>	<u>2,922,919</u>	<u>8,422,423</u>	<u>-</u>
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Gross Exposure</i>	22,971,230	-	9,496,255	25,108	24,064	-	2,922,919	8,422,423	-
<i>Hedging</i>	(16,270,034)	110,664	(3,938,776)	-	-	2,341,087	3,241,259	-	6,143,692
<i>Net Exposure</i>	<u>6,701,196</u>	<u>110,664</u>	<u>5,557,479</u>	<u>25,108</u>	<u>24,064</u>	<u>2,341,087</u>	<u>6,164,178</u>	<u>8,422,423</u>	<u>6,143,692</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)
(Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	MXN	MYR	NGN	PEN	PHP	PLN	RUB	RUB	THB
	27,542,623	15,316,294	-	6,144,629	-	16,738,386	1,688,171	6,606,228	3,923,531
	44	38,266	-	-	-	-	-	-	-
	<u>27,542,667</u>	<u>15,354,560</u>	<u>-</u>	<u>6,144,629</u>	<u>-</u>	<u>16,738,386</u>	<u>1,688,171</u>	<u>6,606,228</u>	<u>3,923,531</u>
Gross Exposure	27,542,667	15,354,560	-	6,144,629	-	16,738,386	1,688,171	6,606,228	3,923,531
Hedging	2,965,137	15,193,042	831,143	(6,037,784)	1,283,268	(1,644,243)	-	471,413	(1,837,910)
Net Exposure	<u>30,507,804</u>	<u>30,547,602</u>	<u>831,143</u>	<u>106,845</u>	<u>1,283,268</u>	<u>15,094,143</u>	<u>1,688,171</u>	<u>7,077,641</u>	<u>2,085,621</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD) (Continued)

	TRY	TWD	ZAR	Total USD
<i>Financial Assets</i>				
<i>Monetary Assets</i>				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	16,043,277	-	21,435,506	159,171,449
Cash and cash equivalents	-	-	-	167,505
	<u>16,043,277</u>	<u>-</u>	<u>21,435,506</u>	<u>159,338,954</u>
<i>Financial Liabilities</i>				
<i>Gross Exposure</i>	16,043,277	-	21,435,506	159,338,954
<i>Hedging</i>	262,129	2,566,892	(\$1,125)	5,639,854
<i>Net Exposure</i>	<u>16,305,406</u>	<u>2,566,892</u>	<u>21,384,381</u>	<u>164,968,808</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (EUR)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	CHF	DKK	GBP	NOK	PLN	SEK	TRY	USD	Total EUR
	78,565,618	21,184,211	3,178,792	10,101,657	-	31,458,760	-	2,472,791	146,961,829
	187,934	1,741	22,386	117,742	1,527	2,653	4,994	3,974	342,341
	78,753,552	21,185,952	3,201,178	10,219,399	1,527	31,460,813	4,994	2,476,765	147,304,180
Gross Exposure	78,753,552	21,185,952	3,201,178	10,219,399	1,527	31,460,813	4,994	2,476,765	147,304,180
Hedging	-	(2,805,880)	(132,776)	(785,459)	-	-	-	(491,495)	(4,215,610)
Net Exposure	78,753,552	18,380,072	3,068,402	9,433,940	1,527	31,460,813	4,994	1,985,270	143,088,570

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Global Access Japan Fund (JPY)

Financial Assets

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	EUR	GBP	USD	Total JPY
	572,859	2,815,376	1,120,403	4,508,638
	<u>572,859</u>	<u>2,815,376</u>	<u>1,120,403</u>	<u>4,508,638</u>
	572,859	2,815,376	1,120,403	4,508,638
	(15,556,419)	(61,534)	-	(15,617,953)
	<u>(14,983,560)</u>	<u>2,753,842</u>	<u>1,120,403</u>	<u>(11,109,315)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013

GlobalAccess UK Alpha Fund (GBP)

	EUR	GBP	JPY	NOK	USD	Total GBP
<i>Financial Assets</i>						
Non-Monetary Assets						
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	3,979,718	116,096,133	117,245	-	2,093,805	122,286,901
Monetary Assets						
Cash and cash equivalents	10,443	-	-	22,493	1,813	34,749
	3,990,161	116,096,133	117,245	22,493	2,095,618	122,311,650
Gross Exposure	3,990,161	116,096,133	117,245	22,493	2,095,618	122,311,650
Hedging	(61,933)	-	(56,226)	-	-	(118,159)
Net Exposure	3,928,228	116,096,133	61,019	22,493	2,095,618	122,203,491

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (GBP)

Financial Assets

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	DKK	EUR	NOK	USD	Total GBP
	3,169	9,341	32,836	6,954	52,300
	3,169	9,341	32,836	6,954	52,300
	3,169	9,341	32,836	6,954	52,300
	*	*	*	*	*
	3,169	9,341	32,836	6,954	52,300

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	CHF	CLP	CZK	DKK	EUR	GBP
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	4,405,174	-	5,810,219	261,213	-	547,687	4,243,863	85,921,911	24,728,123
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	28,336	-	-	-	-	-	-	97,466	31,838
Cash and cash equivalents	257,943	10	150,273	103	-	-	6	887,213	-
	4,691,453	10	5,960,492	261,316	-	547,687	4,243,871	86,906,590	24,759,961

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Bank overdraft

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	(30,486)	-	(2,699)	-	-	-	-	(946)	-
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	-	(212,807)
	(30,486)	-	(2,699)	-	-	-	-	(946)	(212,807)

Gross Exposure

Gross Exposure	4,670,967	10	5,957,793	261,316	-	547,687	4,243,871	86,905,644	24,547,154
Hedging	(5,346,138)	133,132	(8,094,670)	(2,182,437)	(71,823)	(697,109)	(7,976,761)	(137,389,539)	(43,126,005)
Net Exposure	(675,171)	133,142	(2,136,877)	(1,921,121)	(71,823)	(149,422)	(3,732,890)	(50,483,895)	(18,578,851)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD) (Continued)	HUF	ILS	INR	JPY	KRW	MXN	MYR	NOK	NZD
<i>Financial Assets</i>									
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	285,355	-	65,975,690	1,850,026	7,100,542	596,948	1,987,554	1,146,871
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	57,480	-	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	-	123,604	-	159,324	-	4,153	12,361	14	4,796
	-	408,959	-	66,192,494	1,850,026	7,104,695	609,309	1,987,568	1,151,667
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Non-Monetary Liabilities</i>									
<i>Monetary Liabilities</i>									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	(131,023)	-	-	-	-	-
	-	-	-	(131,023)	-	-	-	-	-
<i>Gross Exposure</i>	-	408,959	-	66,061,471	1,850,026	7,104,695	609,309	1,987,568	1,151,667
<i>Hedging</i>	(832,152)	(340,125)	243,532	(82,119,319)	(2,481,030)	(5,766,063)	(580,674)	436,865	(2,126,214)
<i>Net Exposure</i>	(832,152)	68,834	243,532	(16,057,848)	(631,004)	1,338,632	28,635	2,424,433	(974,547)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD) (Continued)

*Financial Assets**Monetary Assets*

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

	PLN	SEK	SGD	TWD	TRL	ZAR	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	1,361,426	3,265,536	448,639	-	-	968,708	210,915,487
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	-	215,120
Cash and cash equivalents	57,221	-	122	-	-	112,269	1,769,412
	1,418,647	3,265,536	448,761	-	-	1,080,977	212,900,019

*Financial Liabilities**Monetary Liabilities*

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Bank overdraft

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	-	(155,154)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(212,807)
	-	-	-	-	-	-	(367,961)

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

Gross Exposure	1,418,647	3,265,536	448,761	-	-	1,080,977	212,532,058
Hedging	(1,481,290)	(2,886,380)	(1,398,820)	(210,473)	(133,974)	(906,157)	(305,333,624)
Net Exposure	(62,643)	379,156	(940,059)	(210,473)	(133,974)	174,820	(92,801,566)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	AUD	EUR	GBP	HKD	IDR	INR	MYR
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	22,475,434	-	7,118,396	28,735,304	4,963,313	9,018,622	2,488,802
Monetary Assets	388,749	4,275	-	15,301	16,124	8,374	-
Cash and cash equivalents	22,864,183	4,275	7,118,396	28,750,605	4,979,437	9,026,996	2,488,802

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Bank overdraft

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	(11,697)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft	(11,697)	-	(261,465)	-	-	-	-

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

Gross Exposure	22,852,486	4,275	6,856,931	28,750,605	4,979,437	9,026,996	2,488,802
Hedging	-	-	-	-	-	-	-
Net Exposure	22,852,486	4,275	6,856,931	28,750,605	4,979,437	9,026,996	2,488,802

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	PHP	SGD	KRW	THB	TWD	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	1,927,070	13,701,225	9,706,131	11,240,946	4,046,476	115,421,719
Monetary Assets	-	104,003	-	-	11,204	548,030
Cash and cash equivalents	1,927,070	13,805,228	9,706,131	11,240,946	4,057,680	115,969,749
<i>Financial Liabilities</i>						
<i>Monetary Liabilities</i>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	(11,697)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(261,465)
Gross Exposure	1,927,070	13,805,228	9,706,131	11,240,946	4,057,680	115,696,587
<i>Hedging</i>						
Net Exposure	1,927,070	13,805,228	9,706,131	11,240,946	4,057,680	115,696,587

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Equity Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	BRL	CZK	EUR	GBP	HKD	HUF
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	59,406,699	748,373	590,343	3,838,822	77,783,944	3,659,437
Cash and cash equivalents	722,754	12,461	1,706,641	-	280,088	821
	60,129,453	760,834	2,296,984	3,838,822	78,064,032	3,660,258

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Bank overdraft	-	-	-	(452,554)	-	-
	-	-	-	(452,554)	-	-

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

Gross Exposure	60,129,453	760,834	2,296,984	3,386,268	78,064,032	3,660,258
Hedging	-	-	-	-	-	-
Net Exposure	60,129,453	760,834	2,296,984	3,386,268	78,064,032	3,660,258

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

*Financial Assets**Non-Monetary Assets*

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

*Financial Liabilities**Monetary Liabilities*

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

	IDR	ILS	INR	KRW	MXN	MYR	PHP	PLN
19,189,004	-	-	43,129,960	59,747,569	8,386,151	8,731,582	12,704,244	6,924,085
41,115	8,037	2,370,536	64,109	2,025,511	20,202	-	-	146
19,230,119	8,037	45,500,486	59,811,678	10,411,662	8,751,784	12,704,244	6,924,231	
-	-	-	-	-	(540,060)	-	-	-
-	-	-	-	-	(540,060)	-	-	-
19,230,119	8,037	45,500,486	59,811,678	9,871,602	8,751,784	12,704,244	6,924,231	
-	-	-	-	(518,620)	-	-	-	-
19,230,119	8,037	45,500,486	59,811,678	9,352,982	8,751,784	12,704,244	6,924,231	

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Bank overdraft

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

	RUB	THB	TRY	TWD	ZAR	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	221,197	23,817,209	23,111,642	40,834,324	12,517,543	404,342,128
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	1,480,318	1,480,318
Cash and cash equivalents	-	73,435	90,361	4,065,692	5,140,470	16,622,389
	221,197	23,890,664	23,202,003	44,900,016	19,138,331	422,444,835
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	(540,060)
Bank overdraft	(8,197)	-	-	-	-	(460,751)
	(8,197)	-	-	-	-	(1,000,811)
<i>Gross Exposure</i>	213,000	23,890,664	23,202,003	44,900,016	19,138,331	421,444,024
<i>Hedging</i>	-	-	-	-	(2,208,450)	(2,227,070)
<i>Net Exposure</i>	213,000	23,890,664	23,202,003	44,900,016	16,929,881	418,716,954

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global High Yield Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	CHF	EUR	GBP	Total USD
	-	59,198,758	45,231,985	104,430,743
	40	2,089,150	3,250,212	5,339,402
	40	61,287,908	48,482,197	109,770,145
	40	61,287,908	48,482,197	109,770,145
	(40)	(60,476,856)	(18,951,302)	(79,428,158)
	-	811,052	29,530,895	30,341,947

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD)

*Financial Assets**Monetary Assets*

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	EUR	GBP	JPY	NOK	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	3,753,864	-	7,968,476	60,348,319	22,666,063	-	-	94,736,722
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	121,844	-	-	355,525	-	-	-	477,369
Cash and cash equivalents	-	-	19,941	112,979	-	8	-	132,928
	3,875,708	-	7,988,417	60,816,823	22,666,063	8	-	95,347,019

*Financial Liabilities**Monetary Liabilities*

Bank overdraft

Bank overdraft	(49,296)	-	-	-	(1,220,217)	-	-	(1,269,513)
	(49,296)	-	-	-	(1,220,217)	-	-	(1,269,513)

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

Gross Exposure	3,826,412	-	7,988,417	60,816,823	21,445,846	8	-	94,077,506
Hedging	(3,945,742)	(18,429)	(6,121,970)	(64,276,243)	(23,747,378)	(4,631,642)	10,207	(102,731,197)
Net Exposure	(119,330)	(18,429)	1,866,447	(3,459,420)	(2,301,532)	(4,631,634)	10,207	(8,653,691)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	DKK	EUR	GBP	IDR	JPY
	7,495,138	5,203,118	17,737,016	11,909,986	44,491,310	131,616,474	-	-
	8,721	-	180,040	-	1,322,979	233,301	-	956
	<u>7,503,859</u>	<u>5,203,118</u>	<u>17,917,056</u>	<u>11,909,986</u>	<u>45,814,289</u>	<u>131,849,775</u>	<u>-</u>	<u>956</u>
Gross Exposure	7,503,859	5,203,118	17,917,056	11,909,986	45,814,289	131,849,775	-	956
Hedging	(7,712,765)	(1,781,233)	(18,909,642)	(12,165,675)	(47,002,098)	(107,901,560)	2,240,061	(902,748)
Net Exposure	<u>(208,906)</u>	<u>3,421,885</u>	<u>(992,586)</u>	<u>(255,689)</u>	<u>(1,187,809)</u>	<u>23,948,215</u>	<u>2,240,061</u>	<u>(901,792)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	USD
	5,042,778	-	4,526,686	5,267,372	2,684,272	-	235,974,150
	106,928	1,668	6,609	602	-	2,110	1,863,914
	5,149,706	1,668	4,533,295	5,267,974	2,684,272	2,110	237,838,064
Gross Exposure	5,149,706	1,668	4,533,295	5,267,974	2,684,272	2,110	237,838,064
Hedging	(1,560,460)	-	(4,673,071)	(3,497,359)	(1,328,468)	84,284	(207,110,734)
Net Exposure	3,589,246	1,668	(139,776)	(229,385)	1,355,804	86,394	30,727,330

Total

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	BRL	COP	EUR	GBP	HUF	INR	MXN	MYR
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	1,936,805	2,588,511	3,832,858	-	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	-	-	200,612	-	1	-	32	-
	1,936,805	2,588,511	4,033,470	-	1	-	32	-

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Bank overdraft	-	-	-	(833,460)	-	-	-	-
	-	-	-	(833,460)	-	-	-	-

Gross Exposure

Gross Exposure	1,936,805	2,588,511	4,033,470	(833,460)	1	-	32	-
----------------	-----------	-----------	-----------	-----------	---	---	----	---

Hedging

Hedging	(1,001,284)	(2,564,655)	(3,794,883)	-	-	977,468	1,106,959	502,875
---------	-------------	-------------	-------------	---	---	---------	-----------	---------

Net Exposure

Net Exposure	935,521	23,856	238,587	(833,460)	1	977,468	1,106,991	502,875
--------------	---------	--------	---------	-----------	---	---------	-----------	---------

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	NGN	PEN	PHP	RUB	TRY	ZAR	Total USD
	-	169,740	-	1,371,337	-	605,068	10,504,319
	-	-	-	35,584	7	11	236,247
	-	169,740	-	1,406,921	7	605,079	10,740,566

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

	-	-	-	-	-	-	(833,460)
	-	-	-	-	-	-	(833,460)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	-	169,740	-	1,406,921	7	605,079	9,887,106
	972,296	(164,611)	492,739	(1,439,762)	479,055	(645,681)	(5,079,484)
	972,296	5,129	492,739	(32,841)	479,062	(40,602)	4,807,622

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	CAD	EUR	GBP	HKD	JPY
	3,837,601	2,799,503	5,225,481	7,244,985	13,433,616	11,313,394
	-	6,008	-	320,139	-	-
	3,837,601	2,805,511	5,225,481	7,565,124	13,433,616	11,313,394
	-	-	(71,489)	-	-	-
	-	-	(71,489)	-	-	-
	3,837,601	2,805,511	5,153,992	7,565,124	13,433,616	11,313,394
	-	-	-	-	-	-
	3,837,601	2,805,511	5,153,992	7,565,124	13,433,616	11,313,394

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

1,345,384 4,168,322 49,668,286

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

- - 326,147

1,345,384 4,168,322 49,694,433

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

- - (71,489)

- - (71,489)

Gross Exposure

1,345,384 4,168,322 49,622,944

Hedging

- - -

Net Exposure

1,345,384 4,168,322 49,622,944

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	ISL	JPY	MXN
798,719	994,389	-	-	-	61,405,263	175,652	-	-	4,273,189
85,008	-	-	-	-	6,330	-	-	-	-
-	8,541	206	93	189,076	18,678	108,712	849	46	-
883,727	1,002,930	206	93	61,600,689	194,330	108,712	849	46	4,273,235
(54,194)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(54,194)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
829,533	1,002,930	206	93	61,600,689	194,330	108,712	849	46	4,273,235
(680,712)	(986,890)	(774,281)	-	(63,598,783)	1,682,563	(46,402)	(1,572,279)	(2,875,017)	-
148,821	16,040	(774,075)	93	(1,998,094)	1,876,893	62,310	(1,571,430)	1,398,218	-

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	NOK	PLN	SEK	ZAR	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	1,531,920	-	-	-	69,179,132
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	91,358
Cash and cash equivalents	8	107	5	93,367	419,688
	1,531,928	107	5	93,367	69,690,178
Financial Liabilities	-	-	-	-	(54,194)
Bank overdraft	-	-	-	-	(54,194)
Gross Exposure	1,531,928	107	5	93,367	69,635,984
Hedging	-	-	-	(12,600)	(68,864,401)
Net Exposure	1,531,928	107	5	80,767	771,583

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund (USD)

*Financial Assets**Monetary Assets*

Cash and cash equivalents

*Gross Exposure**Hedging**Net Exposure*

	EUR	GBP	Total USD
	285,813	20,519	306,332
	<u>285,813</u>	<u>20,519</u>	<u>306,332</u>
	285,813	20,519	306,332
	-	-	-
	<u>285,813</u>	<u>20,519</u>	<u>306,332</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access US Value Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	EUR	GBP	KRW	Total USD
	-	-	11,817,429	11,817,429
	154,597	23,443	-	178,040
	<u>154,597</u>	<u>23,443</u>	<u>11,817,429</u>	<u>11,995,469</u>
	154,597	23,443	11,817,429	11,995,469
	-	-	-	-
	<u>154,597</u>	<u>23,443</u>	<u>11,817,429</u>	<u>11,995,469</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Equity Income Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	HKD	ILS	JPY
	9,377,009	11,371,641	14,874,568	3,128,136	41,443,889	40,792,341	6,342,516	2,622,188	8,059,241
	66,186	2,128	-	-	212,571	75,138	-	-	-
	9,443,195	11,373,769	14,874,568	3,128,136	41,656,460	40,867,479	6,342,516	2,622,188	8,059,241
	9,443,195	11,373,769	14,874,568	3,128,136	41,656,460	40,867,479	6,342,516	2,622,188	8,059,241
	-	-	-	-	-	(5,662,195)	-	-	-
	9,443,195	11,373,769	14,874,568	3,128,136	41,656,460	35,205,284	6,342,516	2,622,188	8,059,241

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Global Equity Income Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets
Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	NOK	NZD	PLN	SEK	SGD	ZAR	Total USD
	10,042,898	727,667	804,062	2,745,909	3,915,012	3,091,829	159,338,906
	-	-	24,099	-	22,375	-	402,497
	10,042,898	727,667	828,161	2,745,909	3,937,387	3,091,829	159,741,403
	10,042,898	727,667	828,161	2,745,909	3,937,387	3,091,829	159,741,403
	-	-	-	-	-	(1,114,317)	(6,776,512)
	10,042,898	727,667	828,161	2,745,909	3,937,387	1,977,512	152,964,891

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)	BRL	CLP	COP	EUR	GBP	HKD	HUF	IDR	KRW
<i>Financial Assets</i>									
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	13,899,976	105,645	9,087,069	-	-	-	7,433,358	13,458,338	-
Cash and cash equivalents	-	-	-	1,988	-	-	-	265,034	-
	<u>13,899,976</u>	<u>105,645</u>	<u>9,087,069</u>	<u>1,988</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,433,358</u>	<u>13,723,372</u>	<u>-</u>
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Monetary Liabilities</i>									
Bank overdraft	-	-	-	-	(9,972)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,972)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Gross Exposure</i>	13,899,976	105,645	9,087,069	1,988	(9,972)	-	7,433,358	13,723,372	-
<i>Hedging</i>	3,078,002	-	(3,285,155)	-	-	4,262,068	376,422	-	1,167,433
<i>Net Exposure</i>	<u>16,977,978</u>	<u>105,645</u>	<u>5,801,914</u>	<u>1,988</u>	<u>(9,972)</u>	<u>4,262,068</u>	<u>7,809,780</u>	<u>13,723,372</u>	<u>1,167,433</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)
(Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	MXN	MYR	NGN	PEN	PLN	RON	RUB	THB	TRY
	26,030,977	19,849,471	2,543,423	3,379,574	21,754,338	195,643	14,297,787	9,614,267	16,778,568
	26,030,977	19,849,471	25,836	3,379,574	21,754,338	195,643	14,297,787	9,614,267	16,778,568
Gross Exposure	26,030,977	19,849,471	2,569,259	3,379,574	21,754,338	195,643	14,297,787	9,614,267	16,778,568
Hedging	(533,163)	5,345,528	172,646	(3,378,755)	(3,117,228)	579,025	-	-	301,638
Net Exposure	25,497,814	25,194,999	2,741,905	819	18,637,110	774,668	14,297,787	9,614,267	17,080,206

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD) (Continued)

*Financial Assets***Monetary Assets**

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	20,930,334	179,358,768
	-	292,858
	<u>20,930,334</u>	<u>179,651,626</u>

	ZAR	Total USD
--	-----	--------------

*Financial Liabilities***Monetary Liabilities**

Bank overdraft

	-	(9,972)
	-	(9,972)

Gross Exposure

	20,930,334	179,641,654
--	------------	-------------

Hedging

	(1,088,525)	3,879,936
--	-------------	-----------

Net Exposure

	<u>19,841,809</u>	<u>183,521,590</u>
--	-------------------	--------------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (EUR)

	CHF	DKK	GBP	NOK	PLN	SEK	TRY	USD	Total EUR
<i>Financial Assets</i>									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	51,582,273	8,699,162	3,455,660	7,757,081	594,462	20,585,690	-	1,223,192	93,897,520
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	41,795	9,858	-	63,634	80,481	36,122	67	160,168	392,125
	51,624,068	8,709,020	3,455,660	7,820,715	674,943	20,621,812	67	1,383,360	94,289,645
<i>Financial Liabilities</i>									
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	(706,696)	-	-	-	-	-	(706,696)
	-	-	(706,696)	-	-	-	-	-	(706,696)
Gross Exposure	51,624,068	8,709,020	2,748,964	7,820,715	674,943	20,621,812	67	1,383,360	93,582,949
Hedging	(379,521)	(1,071,528)	-	(1,795,135)	(477,955)	-	-	-	(3,724,139)
Net Exposure	51,244,547	7,637,492	2,748,964	6,025,580	196,988	20,621,812	67	1,383,360	89,858,810

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Mark of Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Global Access Japan Fund (JPY)

Financial Assets

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	EUR	GBP	USD	Total JPY
	53,925,622	-	1,553,499	55,479,121
	<u>53,925,622</u>	<u>-</u>	<u>1,553,499</u>	<u>55,479,121</u>

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

	EUR	GBP	USD	Total JPY
	-	(31,905,277)	-	(31,905,277)
	<u>-</u>	<u>(31,905,277)</u>	<u>-</u>	<u>(31,905,277)</u>

Gross Exposure

	53,925,622	(31,905,277)	1,553,499	23,573,844
--	------------	--------------	-----------	------------

Hedging

	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Net Exposure

	<u>53,925,622</u>	<u>(31,905,277)</u>	<u>1,553,499</u>	<u>23,573,844</u>
--	-------------------	---------------------	------------------	-------------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis, on the bond funds below, is based on a change in foreign exchange rates, which is one variable, while holding all other variables constant. In practice this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated – for example, movements between currencies will normally be less than perfectly correlated. In addition, as the sensitivity analysis uses historical data as a basis for determining future events, it does not encompass all possible scenarios, particularly those that are of an extreme nature.

At 31 May 2014 and 31 May 2013, had the Pound Sterling strengthened in relation to the currencies listed below, the net assets attributable to redeemable participating shareholders and the change in net assets attributable to holders of redeemable shares per the statement of comprehensive income of the following Funds would have decreased by the amounts shown below:

(NB: The Sensitivity Movement % is based on the movement of the relevant currency, over either, the year ended 31 May 2014, or, the year ended 31 May 2013 - hence, the same currency may have a different percentage movement for different Funds.)

At 31 May 2014 and 31 May 2013, had the US Dollar strengthened in relation to the currencies listed below, the net assets attributable to redeemable participating shareholders and the change in net assets attributable to holders of redeemable shares per the statement of comprehensive income of the Funds would have decreased by the amounts shown below:

GlobalAccess Global Government Bond Fund	Sensitivity Movement	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
	2014	USD	USD
	11%	(884,855)	(12,992,219)
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
	2013	USD	USD
	12%	466,224.96	3,337,614
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	Sensitivity Movement	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
	2014	USD	USD
	11%	(316,979)	(1,124,980)
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	Sensitivity Movement	As at 31 May 2014	As at 31 May 2013
	2014	USD	USD
	11%	(316,979)	(1,124,980)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

	Sensitivity Movement 2014	2013	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2013 USD
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	13%	11%	(9,525,811)	3,380,006
	Sensitivity Movement 2014	2013	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2013 USD
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	12%	12%	1,604,028	576,915
	Sensitivity Movement 2014	2013	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2013 USD
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	11%	14%	(481,384)	108,022
	Sensitivity Movement 2014	2013	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2013 USD
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	12%	12%	737,243	140,092

A weakening of the US Dollar against the above currencies would have resulted in an equal but opposite effect on the above financial statement amounts to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

Barclays Multi-Manager Fund PLC**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2014****2. Financial Risk Management (Continued)****b) Market Risk (Continued)****(iii) Interest Rate Risk**

Interest rate risk is defined as the risk that arises from the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on the fair value of financial assets and financial liabilities and future cash flow. The Funds' interest bearing financial assets and financial liabilities expose them to risks associated with the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on their financial position and cash flows.

Interest rate risk is managed, in part, by the security selection process of the Sub-Investment Manager which includes predictions of future events and their impact on interest rates, diversification and duration. In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' overall interest sensitivity on a daily basis. The Directors rely on the Investment Manager to keep them informed of any material event. There were no material changes to the Company's policies and processes for managing interest rate risk and the methods used to measure risk during the year.

For GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund, GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund, GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund, GlobalAccess Global Property Securities Fund, GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund, GlobalAccess US Value Fund, GlobalAccess Global Equity Income Fund, GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund and GlobalAccess Japan Fund, the majority of the financial assets are equity shares and other investments which neither pay interest nor have a maturity date and therefore, there is no significant interest rate exposure.

The tables following summarise the remaining Funds' exposure to interest rate risks at 31 May 2014 and 31 May 2013. It includes the Funds' assets and trading liabilities at fair values, categorised by the earlier of contractual re-pricing or maturity dates.

GlobalAccess Global Government Bond Fund**As at 31 May 2014****Assets**

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2013**Assets**

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
31,521,007	22,458,806	111,617,853	108,490,279	274,087,945	
31,521,007	22,458,806	111,617,853	108,490,279	274,087,945	
(209,435)	-	-	-	-	(209,435)
(209,435)	-	-	-	-	(209,435)
31,311,572	22,458,806	111,617,853	108,490,279	273,878,510	
19,972,885	23,979,687	108,708,079	132,777,855	285,438,506	
19,972,885	23,979,687	108,708,079	132,777,855	285,438,506	
(517,002)	-	-	-	-	(517,002)
(517,002)	-	-	-	-	(517,002)
19,455,883	23,979,687	108,708,079	132,777,855	284,921,504	

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Interest Rate Risk (Continued)

Global Access Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080
	134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080
	134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2013

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	110,605,882	3,211,024	147,394,155	928,618,214	1,189,829,275
	110,605,882	3,211,024	147,394,155	928,618,214	1,189,829,275
	110,605,882	3,211,024	147,394,155	928,618,214	1,189,829,275

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	19,765,590	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,847,437
	19,765,590	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,847,437

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(193,927)	-	-	-	(193,927)
	(193,927)	-	-	-	(193,927)

Total interest sensitivity gap

	19,571,663	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,653,510
--	------------	-----------	-------------	-------------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2013

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	23,492,856	34,468,811	110,830,849	240,267,180	409,059,696
	23,492,856	34,468,811	110,830,849	240,267,180	409,059,696

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(2,272,223)	-	-	-	(2,272,223)
	(2,272,223)	-	-	-	(2,272,223)

Total interest sensitivity gap

	21,220,633	34,468,811	110,830,849	240,267,180	406,787,473
--	------------	------------	-------------	-------------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	12,589,338	47,300,650	40,727,404	349,178,410	449,795,802
	12,589,338	47,300,650	40,727,404	349,178,410	449,795,802

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(904)	-	-	-	(904)
	(904)	-	-	-	(904)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2013

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	4,972,683	23,796,790	29,445,388	328,551,936	386,766,797
	4,972,683	23,796,790	29,445,388	328,551,936	386,766,797

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2014

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	15,506,619	4,298,335	63,043,061	263,420,702	346,268,717
	15,506,619	4,298,335	63,043,061	263,420,702	346,268,717

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(28)	-	-	-	(28)
	(28)	-	-	-	(28)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

	15,506,591	4,298,335	63,043,061	263,420,702	346,268,689
--	------------	-----------	------------	-------------	-------------

As at 31 May 2013

Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	13,180,162	2,144,257	48,769,784	159,276,484	223,370,687
	13,180,162	2,144,257	48,769,784	159,276,484	223,370,687

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(853,460)	-	-	-	(853,460)
	(853,460)	-	-	-	(853,460)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

	12,326,702	2,144,257	48,769,784	159,276,484	222,517,227
--	------------	-----------	------------	-------------	-------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets

Financial Assets at fair value through profit or loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	28,144,185	60,340,130	89,299,834	531,943	178,316,092
	28,144,185	60,340,130	89,299,834	531,943	178,316,092

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Total interest sensitivity gap

	28,144,185	60,340,130	89,299,834	531,943	178,316,092
--	------------	------------	------------	---------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2013

Assets

Financial Assets at fair value through profit or loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	31,279,213	64,194,549	66,141,347	10,801,301	172,416,410
	31,279,213	64,194,549	66,141,347	10,801,301	172,416,410

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(54,288)	-	-	-	(54,288)
	(54,288)	-	-	-	(54,288)

Total interest sensitivity gap

	31,224,925	64,194,549	66,141,347	10,801,301	172,362,122
--	------------	------------	------------	------------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2014

Assets

Financial Assets at fair value through profit or loss

	Less than 1 month USD	1 month - 1 year USD	1 - 5 years USD	More than 5 years USD	Total USD
	7,274,129	1,599,592	69,811,779	80,487,176	159,172,676
	7,274,129	1,599,592	69,811,779	80,487,176	159,172,676

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(345)	-	-	-	(345)
	(345)	-	-	-	(345)

Total interest sensitivity gap

	7,273,784	1,599,592	69,811,779	80,487,176	159,172,331
--	-----------	-----------	------------	------------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2013

Assets

Financial Assets at fair value through profit or loss

	16,210,389	16,304,931	66,770,175	91,802,645	191,088,140
	16,210,389	16,304,931	66,770,175	91,802,645	191,088,140

Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

	(9,972)	-	-	-	(9,972)
	(9,972)	-	-	-	(9,972)

Total interest sensitivity gap

	16,200,417	16,304,931	66,770,175	91,802,645	191,078,168
--	------------	------------	------------	------------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Interest Rate Risk - Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis below is based on a change in one variable, while holding all other variables constant. In practice this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated – for example, change in foreign currency rate and change in market values. In addition, as the sensitivity analysis uses historical data as a basis for determining future events, it does not encompass all possible scenarios, particularly those that are of an extreme nature.

Although the movements in interest rates drive the value of the bond Funds, as listed below, the performance of the Funds in line with the benchmarks. Management manage the Funds in line with their benchmarks rather than specifically managing interest rate risk. As detailed below, the increase in the respective indices, at 31 May 2014 and 31 May 2013, with all other variables held constant, would have increased the net assets attributable to redeemable participating shareholders and the changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares by the following:

The Sub-Investment Manager has all discretion to manage their Portfolio as long as it follows the objectives and guidelines of his mandate as well as the compliance rules defined in the Prospectus. The benchmark against which the portfolio is managed and the associated tracking error target are defined in the Fund's guidelines.

	Benchmark Index	Interest rate sensitivity		Change in Net Assets As at 31 May 2014 USD	Change in Net Assets As at 31 May 2013 USD
		2014	2013		
Global/Access Global Government Bond Fund	Barclays Global Aggregate Hedged USD	10%	10%	38,521,789	30,625,016
Global/Access Global High Yield Bond Fund	Merrill US High Yield Hedged USD	10%	10%	131,572,482	119,196,294
Global/Access Global Corporate Bond Fund	Barclays Global Credit - Corporate Hedged USD	10%	10%	41,720,529	40,930,102
Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	Barclays World Inflation Linked Hedged in USD	10%	10%	36,204,854	38,019,075
Global/Access Emerging Market Debt Fund	JP Morgan EMBU Global Diversified	10%	10%	36,652,706	22,507,550
Global/Access Global Short Duration Bond Fund	Barclays Capital Global Treasuries 1-3 years Index (USD Hedged)	10%	10%	19,321,504	20,462,816
Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	JPMorgan GBI-EM Global Diversified (USD unhedged) Index	10%	10%	17,123,068	19,853,279

A decrease in the benchmark index would have resulted in an equal but opposite effect on the above Financial Statement amounts to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant. Based on historic movements and volatilities in these market variables, and management's knowledge and experience of the financial markets, it was determined that the increases in the benchmarks above are 'reasonably possible' over a twelve month period.

Barclays Multi-Manager Fund PLC**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2014****2. Financial Risk Management (Continued)****c) Credit Risk**

The Company takes on exposure to credit risk, which is the risk that a counterparty or an issuer will be unable to pay amounts in full when due. Financial assets which potentially expose the Company to credit risk consist principally of bonds, cash balances and deposits with and receivables from the Custodian and the counterparties to derivative contracts. The carrying amounts of financial assets best represent the maximum credit risk exposure at the statement of financial position date.

All transactions in listed securities are settled/paid for upon delivery using approved brokers. The risk of default is considered minimal, as delivery of securities sold is only made once the broker has received payment. Payment is made on a purchase once the securities have been received by the broker. The trade will fail if either party fails to meet its obligation.

All details of counterparties, and collateral held as security, are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 317 to 595, where applicable.

The Sub-Investment Manager assesses all counterparties and brokers, for credit risk before contracting with them. Counterparties for foreign exchange forwards need to be approved by the Multi-Manager Investment Committee ("MMIC") which is the governance committee within Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division for the Company. At present, counterparties are all major international banking institutions and it is not envisaged that this policy will change in the near future. Approval is reviewed if a counterparty's credit rating deteriorates. Counterparty exposure is monitored through the daily generation of a compliance report to test that the exposure to counterparties does not exceed 5% of the Net Asset Value ("NAV") of any Fund.

Credit risk arising on transactions with brokers relates to transactions awaiting settlement. Risk relating to unsettled transactions is considered small due to the short settlement period involved and the high credit quality of the brokers used. The Company monitors the credit rating and financial positions of the brokers used to further mitigate this risk.

Certain Funds invest into forward contracts which expose the Funds to counterparty risk, should they default. The maximum credit exposure to these counterparties equals the unrealised gain on the contracts as at 31 May 2014 and 31 May 2013, as detailed in Note 2(b) to the Financial Statements. Although the Sub-Investment Manager employs appropriate procedures to ensure that the counterparties are reputable institutions and that the credit risk to the Fund is acceptable, the Funds may incur a loss if a counterparty were to default on its obligations. The Fund mitigates this risk through ensuring that the exposure to over-the-counter derivative counterparties does not exceed 5% of the NAV of each Fund.

The Company's Custodian is Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Substantially all of the cash and investments, of the Funds, are held with Northern Trust Company, London Branch ("NTC") at year end, with the exception of cash held as collateral with the counterparty for futures contracts that is held with Barclays Capital, a related party, and Goldman Sachs, cash held as collateral with the counterparty for forwards contracts that is held with JPMorgan, Royal Bank of Canada, Bank of America Merrill Lynch, Royal Bank of Scotland, Barclays Bank PLC, BNP Paribas PLC and Citibank and cash held on deposit with UBS. The Company is exposed to credit risk through the use of NTC for their cash and investments. Bankruptcy or insolvency of NTC may cause the Company's rights with respect to its cash and investments held by the Company to be delayed. The maximum exposure to this risk, at 31 May 2014 and 31 May 2013, is the cash amounts and the investments in investment funds, equities, bonds, liquidity instruments, futures contracts and forward currency contracts as disclosed in each Fund's Schedule of Investments.

In addition, cash held as security in respect of futures contracts and forward contracts was held with the brokers (Barclays Bank PLC, Goldman Sachs and JPMorgan), also detailed in the Fund's relevant Schedule of Investments. As at 31 May 2014, the cash deposits are held by the counterparties in the name of Northern Trust Company, London Branch as Custodian.

Both Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited and the Northern Trust Company, London Branch are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation. As at 31 May 2014, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2013: A+)

Northern Trust acts as its own sub-custodian in the U.K. and Ireland. In all other markets Northern Trust appoints a local sub-custodian. Northern Trust continually reviews its sub-custodian network to ensure clients have access to the most efficient, creditworthy and cost-effective provider in each market.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)**c) Credit Risk (Continued)**

The investment type breakdown of the Funds' assets can be viewed in the Schedule of Investments Summary, on pages 317 to 595. The Prospectus limits the level of investment in bonds, that are below investment grade, to 10% of the assets under management. The Investment Manager monitors the proportion of bonds to the assets under management on a daily basis through the generation of a daily compliance report and ensures, through respective divestment, that this 10% restriction is adhered to.

Portfolio by rating category

The Investment Manager utilises well-known rating agencies for determining credit quality of the financial assets. For unrated securities, the relevant Sub-Investment Manager assigns a internal rating using an approach that is consistent with the ratings agencies. The rating limits defined in the Prospectus are monitored on a daily basis by the Investment Manager and Sub-Investment Managers (e.g. no more than 10% in sub-investment grade bonds for some portfolios).

Cash, collateral and derivatives held by the Company are unsecured.

For GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund, GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund, GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund, GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund, GlobalAccess US Value Fund, GlobalAccess Global Equity Income Fund, GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund and GlobalAccess Japan Fund, the majority of the financial assets are non-interest bearing equity securities. As a result, they are not subject to significant amounts of credit risk.

As at 31 May 2014, and 31 May 2013, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

As at 31 May 2014	GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess	
	Government Bond Fund	Yield Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund	Emerging Market Debt Fund	Global Short Duration Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Short Duration Bond Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Investment Grade	Non-Investment Grade	Not rated	Total
Rating	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	41%	2%	2%	54%	53%	44%	34%	44%	34%	55%	51%	56%	55%	55%
Non-Investment Grade	58%	97%	97%	45%	44%	53%	66%	53%	66%	43%	46%	44%	43%	43%
Not rated	1%	1%	1%	1%	3%	3%	-	3%	-	-	3%	-	-	-
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

As at 31 May 2013	GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess		GlobalAccess	
	Government Bond Fund	Yield Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund	Emerging Market Debt Fund	Global Short Duration Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Short Duration Bond Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Investment Grade	Non-Investment Grade	Not rated	Total
Rating	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	46%	2%	2%	48%	58%	51%	56%	51%	56%	35%	51%	56%	55%	55%
Non-Investment Grade	54%	97%	97%	51%	10%	46%	44%	46%	44%	60%	46%	44%	43%	43%
Not rated	-	1%	1%	1%	32%	3%	-	3%	-	5%	3%	-	-	-
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

c) Credit Risk (Continued)

In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' credit position on a daily basis. The Directors rely on the Investment Manager to keep them informed of any material event. There were no material changes to the Company's policies and processes for managing credit risk and the methods used to measure risk during the year.

Unrated positions which have been acquired by the Fund(s) are assessed by the relevant Investment Manager as to the creditworthiness of the position, as per the Fund Prospectus. The manager is not currently aware as of the date in the accounts of any securities being in default.

Counterparties are rated at least A2 per Moody's Investors Services.

d) Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities. Liquidity Risk is controlled in the following ways:

- The Investment Manager and the relevant trading desk considers and monitors the liquidity of all instruments utilised.

- Procedures are in place to review liquidity requirements and to ensure that they will be met both on an ongoing basis and in the event of extreme market movements.

The Company is exposed to daily cash redemptions of redeemable participating shares. The Funds generally retain a certain portion of their assets in cash, which is available to satisfy redemptions.

There is no measure to prevent all investors being able to redeem out of a Fund simultaneously. If a Fund reduces to a size whereby the costs outweigh the benefits of functioning, investors are informed that the Fund will be transferred into a bigger fund, or the Fund will be merged with another, or it will be closed.

The Company maintains a mixture of long term and short term committed facilities that are designed to ensure the Company has sufficient available funds for operations and planned expansion.

The Investment Manager ensures at all times that the vast majority of assets in the Company are highly liquid and offer daily liquidity. The monitoring and reporting of liquidity risk take the form of cash flow measurements and projections for the next day, week and month as these are key periods for liquidity management. Sources of liquidity are regularly reviewed.

In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' liquidity position on a daily basis. The Directors rely on the Investment Manager to keep them informed of any material event. There were no material changes to the Company's policies and processes for liquidity risk and the methods used to measure risk during the year.

The tables following analyse the Funds' financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the statement of financial position date to the contractual maturity date. The amounts in the tables are the contractual undiscounted cash flows. Balances due within twelve months equal their carrying balances as the impact of discounting is not significant.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month GBP	More than one month GBP	Total GBP	Less than one month GBP	More than one month GBP	Total GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	13,559	-	13,559	31	-	31
Purchases awaiting settlement	1,621	-	1,621	741,064	-	741,064
Distribution payable	282,027	-	282,027	324,581	-	324,581
Other payables	903,236	-	903,236	1,093,111	-	1,093,111
Redeemable Participating Shares	340,789	-	340,789	380,421	-	380,421
Total financial liabilities	112,090,491	-	112,090,491	127,734,615	-	127,734,615
	113,631,723	-	113,631,723	130,273,823	-	130,273,823
GlobalAccess UK Opportunities Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Purchases awaiting settlement	17,055	-	17,055	120	-	120
Redemptions awaiting settlement	147,243	-	147,243	91,188	-	91,188
Distribution payable	379,605	-	379,605	784,907	-	784,907
Other payables	1,323,479	-	1,323,479	1,438,230	-	1,438,230
Redeemable Participating Shares	482,278	-	482,278	469,949	-	469,949
Total financial liabilities	189,819,493	-	189,819,493	184,621,769	-	184,621,769
	192,169,153	-	192,169,153	187,406,163	-	187,406,163

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess Global Government Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	1,648,522	208,979	1,857,501	2,785,108	317,149	3,102,257
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	517,002	-	517,002
Purchases awaiting settlement	724,906	-	724,906	286,313	-	286,313
Distribution payable	1,670,631	-	1,670,631	5,241,905	-	5,241,905
Other payables	794,444	-	794,444	435,997	-	435,997
Redeemable Participating Shares	2,609,962	-	2,609,962	3,449,067	-	3,449,067
Total financial liabilities	385,217,892	208,979	385,217,892	306,250,158	-	306,250,158
	392,666,357	208,979	392,875,336	318,965,550	317,149	319,282,699
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	378,887	-	378,887	790,374	-	790,374
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	261,464	-	261,464
Purchases awaiting settlement	2,448	-	2,448	142,079	-	142,079
Distribution payable	221,106	-	221,106	305,326	-	305,326
Other payables	799,910	-	799,910	547,147	-	547,147
Redeemable Participating Shares	474,622	-	474,622	466,891	-	466,891
Total financial liabilities	136,559,133	-	136,559,133	130,545,221	-	130,545,221
	138,436,106	-	138,436,106	133,058,502	-	133,058,502

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	3,978,951	-	3,978,951	6,410,127	-	6,410,127
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	599,797	-	599,797
Purchases awaiting settlement	1,812,276	-	1,812,276	1,740,292	-	1,740,292
Distribution payable	2,703,298	-	2,703,298	23,662,715	-	23,662,715
Other payables	3,739,776	-	3,739,776	1,234,311	-	1,234,311
Redeemable Participating Shares	2,903,654	-	2,903,654	2,305,703	-	2,305,703
Total financial liabilities	860,029,427	-	860,029,427	587,428,931	-	587,428,931
	875,167,382	-	875,167,382	623,381,876	-	623,381,876
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	7,592,265	-	7,592,265	10,770,738	-	10,770,738
Purchases awaiting settlement	4,240,440	-	4,240,440	8,447,844	-	8,447,844
Distribution payable	18,090,635	-	18,090,635	33,595,416	-	33,595,416
Other payables	10,533,480	-	10,533,480	13,307,973	-	13,307,973
Redeemable Participating Shares	3,523,946	-	3,523,946	3,366,439	-	3,366,439
Total financial liabilities	1,315,724,817	-	1,315,724,817	1,191,962,936	-	1,191,962,936
	1,359,705,583	-	1,359,705,583	1,261,451,346	-	1,261,451,346

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	2,210,312	24,894	2,235,206	3,066,044	333,236	3,399,280
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	2,272,223	-	2,272,223
Purchases awaiting settlement	487,535	-	487,535	211,669	-	211,669
Distribution payable	10,009,169	-	10,009,169	4,745,952	-	4,745,952
Other payables	2,641,802	-	2,641,802	1,473,016	-	1,473,016
Redeemable Participating Shares	1,916,984	-	1,916,984	989,681	-	989,681
Total financial liabilities	417,205,287	24,894	417,205,287	409,301,024	-	409,301,024
	434,471,089	24,894	434,495,983	422,059,609	333,236	422,392,845
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	2,404,856	1,354,051	3,758,907	4,466,749	564,066	5,030,815
Purchases awaiting settlement	619,937	-	619,937	225,086	-	225,086
Distribution payable	104,022,277	-	104,022,277	34,520,308	-	34,520,308
Other payables	475,427	-	475,427	223,982	-	223,982
Redeemable Participating Shares	3,069,459	-	3,069,459	2,153,494	-	2,153,494
Total financial liabilities	472,640,492	1,354,051	473,994,543	380,190,754	-	380,190,754
	472,640,492	1,354,051	473,994,543	421,780,373	564,066	422,344,439

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	2,420,952	2,953	2,423,905	2,141,671	1,427	2,143,098
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	853,460	-	853,460
Purchases awaiting settlement	605,466	-	605,466	617,759	-	617,759
Distribution payable	6,168,912	-	6,168,912	756,787	-	756,787
Other payables	3,357,760	-	3,357,760	724,792	-	724,792
Redeemable Participating Shares	999,715	-	999,715	753,091	-	753,091
Total financial liabilities	366,527,056	-	366,527,056	225,075,499	-	225,075,499
	380,079,861	2,953	380,082,814	230,923,059	1,427	230,924,486
GlobalAccess Global Property Securities Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	109,059	-	109,059	53,420	-	53,420
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	71,489	-	71,489
Purchases awaiting settlement	397,021	-	397,021	263,178	-	263,178
Distribution payable	-	-	-	438,007	-	438,007
Other payables	1,510,071	-	1,510,071	-	-	-
Redeemable Participating Shares	572,425	-	572,425	-	-	-
Total financial liabilities	176,342,402	-	176,342,402	99,932,117	-	99,932,117
	178,930,978	-	178,930,978	100,758,211	-	100,758,211

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Cash held on collateral	1,346,973	78,672	1,425,645	2,251,037	247,086	2,498,123
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	54,288	-	54,288
Purchases awaiting settlement	1,444,049	-	1,444,049	849,699	-	849,699
Distribution payable	700,000	-	700,000	-	-	-
Other payables	43,786	-	43,786	600	-	600
Redeemable Participating Shares	1,052,904	-	1,052,904	822,989	-	822,989
Total financial liabilities	197,802,754	78,672	197,881,426	208,606,775	247,086	208,853,861
	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	1,813,158	-	1,813,158	3,879,266	-	3,879,266
Purchases awaiting settlement	1,276,549	-	1,276,549	358,129	-	358,129
Other payables	39,207	-	39,207	2,443,032	-	2,443,032
Redeemable Participating Shares	1,272,748	-	1,272,748	973,646	-	973,646
Total financial liabilities	369,325,155	-	369,325,155	309,341,594	-	309,341,594
	373,726,817	-	373,726,817	316,995,667	-	316,995,667

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
GlobalAccess US Value Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	5,746,209	-	5,746,209	10,154,037	-	10,154,037
Purchases awaiting settlement	657,783	-	657,783	8,883,473	-	8,883,473
Distribution payable	5,123,835	-	5,123,835	8,084,774	-	8,084,774
Other payables	1,333,665	-	1,333,665	1,239,558	-	1,239,558
Redeemable Participating Shares	2,303,963	-	2,303,963	1,611,055	-	1,611,055
Total financial liabilities	948,214,719	-	948,214,719	678,081,756	-	678,081,756
	963,380,174	-	963,380,174	708,054,653	-	708,054,653
GlobalAccess Global Equity Income Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	2,560,035	-	2,560,035	3,606,535	-	3,606,535
Purchases awaiting settlement	1,239,159	-	1,239,159	623,018	-	623,018
Distribution payable	9,599,747	-	9,599,747	586,157	-	586,157
Other payables	3,792,294	-	3,792,294	3,057,374	-	3,057,374
Redeemable Participating Shares	1,342,409	-	1,342,409	1,069,302	-	1,069,302
Total financial liabilities	404,662,417	-	404,662,417	302,756,098	-	302,756,098
	423,196,061	-	423,196,061	311,698,484	-	311,698,484

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	45,068	147,768	192,836	347,299	458,439	805,738
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	9,972	-	9,972
Purchases awaiting settlement	220,226	-	220,226	298,627	-	298,627
Distribution payable	852,954	-	852,954	5,684,005	-	5,684,005
Other payables	1,833,585	-	1,833,585	1,440,992	-	1,440,992
Redeemable Participating Shares	538,729	-	538,729	469,661	-	469,661
Total financial liabilities	171,230,679	147,768	171,230,679	198,532,791	-	198,532,791
	174,721,241	147,768	174,869,009	206,783,347	458,439	207,241,786

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month EUR	More than one month EUR	Total EUR	Less than one month EUR	More than one month EUR	Total EUR
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	10,826	-	10,826	1,324,673	-	1,324,673
Redemptions awaiting settlement	609,077	-	609,077	706,696	-	706,696
Purchases awaiting settlement	2,801,448	-	2,801,448	823,582	-	823,582
Distribution payable	2,950,668	-	2,950,668	707,981	-	707,981
Other payables	1,477,508	-	1,477,508	1,805,559	-	1,805,559
Redeemable Participating Shares	474,727,918	-	474,727,918	974,651	-	974,651
Total financial liabilities	482,577,445	-	482,577,445	297,666,509	-	297,666,509
	482,577,445	-	482,577,445	304,009,651	-	304,009,651

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2014			As at 31 May 2013		
	Less than one month JPY	More than one month JPY	Total JPY	Less than one month JPY	More than one month JPY	Total JPY
GlobalAccess Japan Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	118,470,873	-	118,470,873	191,918,566	-	191,918,566
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	31,905,277	-	31,905,277
Purchases awaiting settlement	8,009,261	-	8,009,261	38,285,160	-	38,285,160
Distribution payable	62,310,646	-	62,310,646	96,410,144	-	96,410,144
Other payables	94,770,609	-	94,770,609	49,019,434	-	49,019,434
Redeemable Participating Shares	76,484,580	-	76,484,580	53,439,573	-	53,439,573
	22,994,405,263	-	22,994,405,263	18,037,342,342	-	18,037,342,342
Total financial liabilities	23,354,451,232	-	23,354,451,232	18,498,320,496	-	18,498,320,496

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary

As at 31 May 2014

Equities	GlobalAccess UK Alpha Fund GBP	103,626,850	GlobalAccess UK Opportunities Fund GBP	169,610,606	GlobalAccess Government Bond Fund USD	356,979,484	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund USD	123,231,225	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund USD	711,168,165	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund USD	1,202,989,606	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund USD	410,240,393	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund USD	438,839,367	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund USD	335,825,695	
Bonds																			
Collective Investment Undertakings																			
Futures Contracts		2,289,578		852,420		163,365		7,904,674		51,434,422									
Forward Currency Contracts		(11,217)		5,387		195,034		(378,821)		(3,963,329)		(6,622,729)		(735,654)		(1,153,712)		(4,570)	
		106,005,186		170,468,413		357,337,883		130,824,926		761,293,827		1,203,971,573		409,702,883		437,405,755		358,081,608	
Equities	GlobalAccess Global Property Securities Fund USD	171,105,271	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund USD	156,312,083	GlobalAccess Small & Mid Cap Equity Fund USD	326,564,838	GlobalAccess Value Fund USD	901,290,385	GlobalAccess Global Equity Income Fund USD	384,826,958	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	164,605,353	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund EUR	452,985,603	GlobalAccess Japan Fund JPY	21,890,456,545			
Bonds																			
Collective Investment Undertakings																			
Futures Contracts		3,275,100		16,202,441		17,933,333				10,795,691		1,735,956		11,404,694					
Forward Currency Contracts		(105,628)		(413,479)		(1,805,266)		(5,710,877)		(2,527,821)		198,919		403,610		(12,506,000)		(105,498,001)	
		174,274,743		172,101,045		342,692,905		896,057,408		393,190,408		166,540,228		464,793,907		21,772,452,544			

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary (Continued)

As at 31 May 2013	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Government Bond Fund		GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund		GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	GBP	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Equities	119,838,986	182,511,531	-	-	-	124,794,848	480,197,440	5,527,479	381,329,016	391,230,433	2,000,000	213,449,254	-	-	-	-	-	-
Bonds	-	-	-	-	-	-	-	1,097,155,774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Collective Investment Undertakings	2,367,944	-	-	-	-	4,063,637	38,404,263	25,936,888	28,280,073	466,696	2,423,558	2,423,558	28,280,073	28,280,073	28,280,073	28,280,073	2,423,558	
Futures Contracts	79,971	-	49,770	-	35,489	(11,697)	940,258	-	940,258	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward Currency Contracts	57,636	-	10,862	-	564,632	(778,427)	(5,643,825)	-	(5,643,825)	-	(9,039,633)	-	(2,431,219)	-	(2,300,798)	-	(1,427)	(1,427)
	122,344,537	182,572,163	-	-	292,765,573	128,068,361	513,898,136	1,119,580,508	389,265,910	409,287,122	214,215,877	-	-	-	-	-	-	-

GlobalProperty Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund		GlobalAccess US Value Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Currency Debt Fund		GlobalAccess Europe (ex.UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	JPY	JPY	
Equities	98,074,125	157,978,603	283,745,331	642,894,588	231,263,380	182,941,524	279,479,042	17,512,600,050	-	-	-	-	-	
Bonds	-	17,702,442	1,138,860	-	13,633,701	8,671,984	-	-	-	-	-	-	-	
Collective Investment Undertakings	-	-	564,173	152,001	86,099	-	518,130	6,080,000	-	-	-	-	-	
Futures Contracts	-	87,608	(3,854,723)	(10,045,337)	(3,476,595)	(276,827)	(1,267,544)	(185,190,028)	-	-	-	-	-	
Forward Currency Contracts	(51,333)	(1,118,308)	281,593,641	633,001,252	291,506,585	191,336,681	278,729,628	17,333,490,022	-	-	-	-	-	
	98,022,792	174,650,345	281,593,641	633,001,252	291,506,585	191,336,681	278,729,628	17,333,490,022	-	-	-	-	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2014****2. Financial Risk Management (Continued)****Fair Value Hierarchy Disclosure**

IFRS 7 Financial Instruments requires disclosure relating to the fair value hierarchy in which fair value measurements are categorised for assets and liabilities in the Statement of Financial Position.

The disclosures are based on a three-level fair value hierarchy for the inputs used in valuation techniques to measure fair value. The fair value of financial assets and financial liabilities traded in an active market (such as trading securities) are based on quoted market prices at the close of trading on the year end date. The quoted market price used for financial assets held by the Funds is the current bid price, the appropriate quoted market price for financial liabilities is the current asking price. The fair value of the Currency Contracts held by the Funds is arrived at using a pricing model.

A financial instrument is regarded as quoted in an active market if the quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service, or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

The fair value of financial assets and financial liabilities that are not traded in an active market is determined by using valuation techniques. The Funds use a variety of methods and makes assumptions that are based on market conditions existing at the end date. The Funds classify fair value measurements using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements. The fair value hierarchy has the following levels:

- (i) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (level 1).
- (ii) Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices) (level 2).
- (iii) Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (that is, unobservable inputs) (level 3).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs as at 31 May 2014 and 31 May 2013 in valuing the Portfolios assets and liabilities:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	GBP	GBP	GBP
Equity Securities	103,595,126	24,960	6,764
Collective Investments Undertakings	-	2,289,578	-
Derivatives	99,975	2,342	-
Total Assets	103,695,101	2,316,880	6,764

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	13,559	-
Total Liabilities	-	13,559	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2014 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of state priced stocks.

	Equity securities	Total
	GBP	GBP
Opening balance	10,304	10,304
Purchases	6,796	6,796
Sales	(10,304)	(10,304)
Transfers into level 3	-	-
Gains and losses recognised in profit and loss	(32)	(32)
Closing balance	6,764	6,764

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

(32) (32)

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2013.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	GBP	GBP	GBP
Equity Securities	119,828,682	-	10,304
Collective Investments Undertakings	-	2,367,944	-
Derivatives	79,971	57,667	-
Total Assets	119,908,653	2,425,611	10,304

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	31	-
Total Liabilities	-	31	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2013 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a state priced stock.

	Equity securities	Total
	GBP	GBP
Opening balance	27,250	27,250
Purchases	4,444	4,444
Sales	(11,579)	(11,579)
Transfers out of level 3	(15,680)	(15,680)
Gains and losses recognised in profit and loss	5,860	5,860
Closing balance	10,304	10,304

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

5,860 5,860

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2013 or 31 May 2012.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	413,170	-
Other receivables	-	783,810	-
Cash and cash equivalents	6,415,998	-	-
Total	6,415,998	1,196,980	-
Liabilities			
Other payables	-	1,526,052	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	1,621	-
Total	-	1,527,673	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	870,063	-
Other receivables	-	924,304	-
Cash and cash equivalents	6,080,351	-	-
Total Assets	6,080,351	1,794,367	-
Liabilities			
Other payables	-	1,798,113	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	741,064	-
Total Liabilities	-	2,539,177	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	167,654,613	-	-
Collective Investments Undertakings	-	1,955,993	-
Derivatives	852,420	22,442	-
Total Assets	168,507,033	1,978,435	-

Liabilities

Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	17,055	-
Total Liabilities	-	17,055	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2014 by class of financial instrument.

	Equity securities GBP	Total GBP
Opening balance	803,768	803,768
Transfers out of level 3	(803,768)	(803,768)
Closing balance	-	-

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2013.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	181,707,763	-	803,768
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	49,770	10,982	-
Total Assets	181,757,533	10,982	803,768

Liabilities

Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	120	-
Total Liabilities	-	120	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2013 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a stale priced stock.

	Equity securities GBP	Total GBP
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	803,768	803,768
Closing balance	803,768	803,768

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	816,676	-
Collective Investments Undertakings	-	1,823,102	-
Cash and cash equivalents	19,043,907	-	-
Total	19,043,907	2,639,778	-
Liabilities			
Other payables	-	1,953,000	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	379,605	-
Total	-	2,332,605	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	775,449	-
Other receivables	-	952,416	-
Cash and cash equivalents	2,047,957	-	-
Total Assets	2,047,957	1,727,865	-
Liabilities			
Other payables	-	1,999,367	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	784,907	-
Total Liabilities	-	2,784,274	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Global Government Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	351,560,715	-
Derivatives	163,365	2,052,535	-
Total Assets	163,365	356,613,250	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,857,501	-
Total Liabilities	-	1,857,501	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets			
Due from brokers	-	4,698	-
Other receivables	-	4,787,149	-
Cash held as collateral	-	1,417,000	-
Cash and cash equivalents	30,099,309	-	-
Total	30,099,309	6,208,847	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Due to broker	-	209,435	-
Other payables	-	5,075,037	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	724,906	-
Total	-	6,009,378	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	289,858,914	-
Derivatives	223,682	3,478,696	-
Total Assets	223,682	293,337,610	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	188,193	2,914,064	-
Total Liabilities	188,193	2,914,064	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets			
Due from brokers	-	2,667,782	-
Other receivables	-	5,563,215	-
Cash held as collateral	-	2,225,000	-
Cash and cash equivalents	15,080,103	-	-
Total Assets	15,080,103	10,455,997	-
Liabilities			
Bank overdraft	517,002	-	-
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	9,126,969	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	286,313	-
Total Liabilities	517,002	9,413,282	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	123,190,641	-	40,584
Collective Investments Undertakings	5,803,154	2,101,520	-
Derivatives	67,848	66	-
Total Assets	129,061,643	2,101,586	40,584

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	378,887	-
Total Liabilities	-	378,887	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2014 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a state priced stock.

	Equity securities		Total
	USD	USD	
Opening balance	-	-	-
Transfers into level 3	40,584	40,584	40,584
Closing balance	40,584	40,584	40,584

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2013.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	124,794,848	-	-
Collective Investments Undertakings	1,271,237	2,792,400	-
Derivatives	-	250	-
Total Assets	126,066,085	2,792,650	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	11,697	778,677	-
Total Liabilities	11,697	778,677	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2013 by class of financial instrument.

	Equity securities		Total
	USD	USD	
Opening balance	324,192	324,192	324,192
Transfers out of level 3	(324,192)	(324,192)	(324,192)
Closing balance	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	305,491	-
Other receivables	-	983,116	-
Cash and cash equivalents	5,943,686	-	-
Total	5,943,686	1,288,607	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	1,495,638	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	2,448	-
Total	-	1,498,086	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	58,724	-
Other receivables	-	828,438	-
Cash and cash equivalents	3,039,336	-	-
Total Assets	3,039,336	887,162	-
Liabilities			
Bank overdraft	261,464	-	-
Other payables	-	1,319,364	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	142,079	-
Total Liabilities	261,464	1,461,443	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	711,168,165	-	-
Collective Investments Undertakings	43,191,090	8,243,332	-
Derivatives	2,654,569	15,622	-
Total Assets	757,013,824	8,258,954	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	3,978,951	-
Total Liabilities	-	3,978,951	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	6,831,676	-
Other receivables	-	7,582,625	-
Cash and cash equivalents	95,480,303	-	-
Total	95,480,303	14,414,301	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	9,346,728	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	1,812,276	-
Total	-	11,159,004	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	480,197,440	-	-
Collective Investments Undertakings	38,404,263	-	-
Derivatives	1,480,318	226,242	-
Total Assets	520,082,021	226,242	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	540,060	5,870,067	-
Total Liabilities	540,060	5,870,067	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	9,984,420	-
Other receivables	-	13,374,600	-
Cash and cash equivalents	78,101,386	-	-
Total Assets	78,101,386	23,359,020	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Bank overdraft	599,797	-	-
Other payables	-	27,202,729	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	1,740,292	-
Total Liabilities	599,797	28,943,021	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	6,610,710	-	993,986
Debt Securities	-	1,108,680,871	75,514,152
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	-	969,536	-
Total Assets	6,610,710	1,109,650,407	76,508,138
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	7,592,265	-
Total Liabilities	-	7,592,265	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2014 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced stocks and securities priced by the Board of Directors.

	Equity securities USD	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	1,074,396	539,196	1,613,592
Purchases	-	409,629	409,629
Sales	-	(14,925)	(14,925)
Transfers (out of) into level 3	(356,324)	74,582,723	74,226,399
Gains and losses recognised in profit and loss	275,914	(2,471)	273,443
Closing balance	993,986	75,514,152	76,508,138

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

275,914 (2,471) 273,443

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2013.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	4,453,083	-	1,074,396
Debt Securities	-	1,078,684,195	539,196
Collective Investments Undertakings	25,936,888	-	-
Derivatives	-	1,731,105	-
Total Assets	30,389,971	1,080,415,300	1,613,592
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	10,770,738	-
Total Liabilities	-	10,770,738	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2013 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced stocks and securities priced by the Board of Directors.

	Equity securities USD	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	1,184,389	1,633,285	2,817,674
Purchases	65,478	536,003	601,481
Sales	-	-	-
Transfers out of level 3	(173,376)	(1,630,047)	(1,803,423)
Gains and losses recognised in profit and loss	(2,095)	(45)	(2,140)
Closing balance	1,074,396	539,196	1,613,592

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

(2,095) (45) (2,140)

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2013.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	32,668,271	-
Cash and cash equivalents	134,268,057	-	-
Total	134,268,057	32,668,271	-
Liabilities			
Other payables	-	32,148,061	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	4,240,440	-
Total	-	36,388,501	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	33,795,084	-
Cash and cash equivalents	110,605,882	-	-
Total Assets	110,605,882	33,795,084	-
Liabilities			
Other payables	-	50,269,828	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	8,447,844	-
Total Liabilities	-	58,717,672	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	398,379,181	7,404,788
Derivatives	198,144	1,499,552	-
Total Assets	198,144	399,878,733	7,404,788
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	2,235,206	-
Total Liabilities	-	2,235,206	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2014 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of state priced stocks.

	Debit securities	Total
	USD	USD
Opening balance	-	-
Transfers into of level 3	7,404,788	7,404,788
Closing balance	7,404,788	7,404,788

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2013.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	391,230,433	-
Derivatives	477,369	957,388	-
Total Assets	477,369	392,187,821	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	10,673	3,388,607	-
Total Liabilities	10,673	3,388,607	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2013 by class of financial instrument.

	Debit securities	Total
	USD	USD
Opening balance	1,745,309	1,745,309
Transfers out of level 3	(1,745,309)	(1,745,309)
Closing balance	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	7,442,687	-
Cash held as collateral	-	808,000	-
Cash and cash equivalents	18,957,551	-	-
Total	18,957,551	8,250,687	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Due to brokers	-	193,920	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	14,567,955	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	487,535	-
Total	-	15,249,410	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	648,457	-
Other receivables	-	11,246,333	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	21,885,461	-	-
Total Assets	21,885,461	11,894,790	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,220,217	-	-
Due to brokers	-	413,006	-
Cash pledged as collateral	-	639,000	-
Other payables	-	7,208,649	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	211,669	-
Total Liabilities	1,220,217	8,472,324	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	435,669,348	1,537,116
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	-	2,325,295	-
Other Financial Instruments	-	-	-
Total Assets	-	437,994,643	1,537,116
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	279,900	3,479,007	-
Total Liabilities	279,900	3,479,007	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The following table presents the movement in level 3 instruments for the year ended 31 May 2014 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a stale priced stock.

	Debt securities	
	USD	Total USD
Transfers into level 3	1,537,116	1,537,116
Closing balance	1,537,116	1,537,116

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2014.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	379,794,114	-
Collective Investments Undertakings	28,280,073	-	-
Derivatives	13,250	2,695,598	-
Other Financial Instruments	-	2,000,000	-
Total Assets	28,293,323	384,489,712	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	34,419	4,996,396	-
Total Liabilities	34,419	4,996,396	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	320,653	-
Other receivables	-	21,874,350	-
Cash held as collateral	-	1,699,000	-
Cash and cash equivalents	10,569,685	-	-
Total	10,569,685	23,894,003	-
Liabilities			
Due to broker	-	904	-
Other payables	-	107,567,163	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	619,937	-
Total	-	108,188,004	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	35,991	-
Other receivables	-	4,176,991	-
Cash held as collateral	-	1,057,000	-
Cash and cash equivalents	3,879,692	-	-
Total Assets	3,879,692	5,269,982	-
Liabilities			
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	36,897,784	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	225,086	-
Total Liabilities	-	37,122,870	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	330,762,070	-
Collective Investments Undertakings	24,067,271	-	-
Derivatives	4,570	607,977	-
Total Assets	24,071,841	331,370,047	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	2,423,905	-
Total Liabilities	-	2,423,905	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	98,805	-
Other receivables	-	9,134,307	-
Cash and cash equivalents	15,407,814	-	-
Total	15,407,814	9,233,112	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	10,526,387	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	605,466	-
Total	-	11,131,853	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	213,449,254	-
Collective Investments Undertakings	2,423,558	-	-
Derivatives	-	486,163	-
Total Assets	2,423,558	213,935,417	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	1,427	2,141,671	-
Total Liabilities	1,427	2,141,671	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	27,017	-
Other receivables	-	761,597	-
Cash and cash equivalents	13,022,911	-	-
Total Assets	13,022,911	788,614	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Bank overdraft	853,460	-	-
Other payables	-	2,234,670	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	617,759	-
Total Liabilities	853,460	2,852,429	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Global Property Securities Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	171,090,844	14,427	-
Collective Investment Undertakings	3,275,100	-	-
Derivatives	-	3,431	-
Total Assets	174,365,944	17,858	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	109,059	-
Total Liabilities	-	109,059	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	193,685	-
Cash and cash equivalents	4,353,491	-	-
Total	4,353,491	193,685	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	2,082,496	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	397,021	-
Total	-	2,479,517	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	98,074,125	-	-
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	-	2,087	-
Total Assets	98,074,125	2,087	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	53,420	-
Total Liabilities	-	53,420	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	568,351	-
Cash and cash equivalents	2,940,641	-	-
Total Assets	2,940,641	568,351	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	71,489	-	-
Other payables	-	1,386,745	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	263,178	-
Total Liabilities	71,489	1,649,923	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	1,55,031,669	-
Collective Investment Undertakings	16,202,441	-	-
Derivatives	-	1,012,166	-
Total Assets	16,202,441	1,56,043,835	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,425,645	-
Total Liabilities	-	1,425,645	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	1,748,936	-
Cash held as collateral	-	820,000	-
Cash and cash equivalents	23,264,356	-	-
Total	23,264,356	2,568,936	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	-	-	-
Due to brokers	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	1,994,832	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	1,444,049	-
Total	-	3,438,881	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	1,56,946,187	-
Collective Investment Undertakings	17,702,442	-	-
Derivatives	91,358	1,376,065	-
Total Assets	17,793,800	1,58,322,252	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	3,750	2,494,373	-
Total Liabilities	3,750	2,494,373	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	16,162	-
Other receivables	-	1,411,497	-
Cash held as collateral	-	116,000	-
Cash and cash equivalents	31,147,051	-	-
Total Assets	31,147,051	1,533,659	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	404	-	-
Due to brokers	-	53,884	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	823,589	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	849,699	-
Total Liabilities	404	1,727,172	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	326,564,838	-	-
Collective Investment Undertakings	-	17,933,333	-
Derivatives	-	7,892	-
Total Assets	326,564,838	17,941,225	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,813,158	-
Total Liabilities	-	1,813,158	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Due from brokers	-	3,059,213	-
Other receivables	-	1,504,913	-
Cash and cash equivalents	24,656,628	-	-
Total	24,656,628	4,564,126	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other payables	-	1,311,955	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	1,276,549	-
Total	-	2,588,504	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	283,745,331	-	-
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	564,173	24,543	-
Total Assets	284,309,504	24,543	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	3,879,266	-
Total Liabilities	-	3,879,266	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Due from brokers	-	2,969,562	-
Other receivables	-	3,563,927	-
Cash and cash equivalents	24,918,722	-	-
Total Assets	24,918,722	6,533,489	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other payables	-	3,416,678	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	358,129	-
Total Liabilities	-	3,774,807	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	901,290,385	-	-
Derivatives	477,900	35,332	-
Total Assets	901,768,285	35,332	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	5,746,209	-
Total Liabilities	-	5,746,209	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	1,883,511	-
Other receivables	-	5,253,964	-
Cash and cash equivalents	54,439,082	-	-
Total	54,439,082	7,137,475	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Other payables	-	8,761,463	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	657,783	-
Total	-	9,419,246	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	642,894,588	-	-
Derivatives	152,001	108,700	-
Total Assets	643,046,589	108,700	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	10,154,037	-
Total Liabilities	-	10,154,037	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	3,038,375	-
Other receivables	-	7,498,074	-
Cash and cash equivalents	54,250,484	-	-
Total Assets	54,250,484	10,536,449	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Other payables	-	10,935,387	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	8,883,473	-
Total Liabilities	-	19,818,860	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	384,826,958	-	-
Collective Investment Undertakings	10,795,691	-	-
Derivatives	95,580	32,214	-
Total Assets	395,718,229	32,214	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	2,560,035	-
Total Liabilities	-	2,560,035	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Due from brokers	-	181,103	-
Other receivables	-	15,875,752	-
Cash and cash equivalents	11,388,763	-	-
Total	11,388,763	16,056,855	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other payables	-	14,734,450	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	1,239,159	-
Total	-	15,973,609	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	281,263,380	-	-
Collective Investment Undertakings	13,633,701	-	-
Derivatives	91,586	124,453	-
Total Assets	294,988,667	124,453	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	5,487	3,601,048	-
Total Liabilities	5,487	3,601,048	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Due from brokers	-	341,889	-
Other receivables	-	3,078,074	-
Cash and cash equivalents	12,969,509	-	-
Total Assets	12,969,509	3,419,963	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other payables	-	4,712,833	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	623,018	-
Total Liabilities	-	5,335,851	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	160,897,367	-
Collective Investment Undertakings	1,735,956	-	-
Derivatives	-	391,755	-
Total Assets	1,735,956	161,289,122	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	192,836	-
Total Liabilities	-	192,836	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	4,569,802	-
Cash and cash equivalents	7,274,129	-	-
Total	7,274,129	4,569,802	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	3,225,268	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	220,226	-
Total	-	3,445,494	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	179,358,767	-
Collective Investment Undertakings	8,671,984	-	-
Derivatives	-	528,911	-
Total Assets	8,671,984	179,887,678	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	805,738	-
Total Liabilities	-	805,738	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	6,667,318	-
Cash and cash equivalents	11,729,373	-	-
Total Assets	11,729,373	6,667,318	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	9,972	-	-
Other payables	-	7,594,658	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	298,627	-
Total Liabilities	9,972	7,893,285	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	452,218,062	767,541	-
Collective Investment Undertakings	11,404,694	-	-
Derivatives	-	414,436	-
Total Assets	463,622,756	1,181,977	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	10,826	-
Total Liabilities	-	10,826	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	5,248,253	-
Cash and cash equivalents	12,524,459	-	-
Total	12,524,459	5,248,253	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	7,229,624	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	609,077	-
Total	-	7,838,701	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	279,479,042	-	-
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	518,130	57,129	-
Total Assets	279,997,172	57,129	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,324,673	-
Total Liabilities	-	1,324,673	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	2,396,599	-
Other receivables	-	2,252,574	-
Cash and cash equivalents	18,936,693	-	-
Total Assets	18,936,693	4,649,173	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Bank overdraft	706,696	-	-
Other payables	-	3,488,191	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	823,582	-
Total Liabilities	706,696	4,311,773	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	21,890,456,545	-	-
Derivatives	-	466,872	-
Total Assets	21,890,456,545	466,872	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	12,506,000	105,964,873	-
Total Liabilities	12,506,000	105,964,873	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	221,505,738	-
Other receivables	-	277,348,578	-
Cash and cash equivalents	964,673,499	-	-
Total	964,673,499	498,854,316	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	233,565,835	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	8,099,261	-
Total	-	241,575,096	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2013

Assets	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	17,512,600,050	-	-
Derivatives	6,080,000	6,728,538	-
Total Assets	17,518,680,050	6,728,538	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	191,918,566	-
Total Liabilities	-	191,918,566	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Due from brokers	-	79,107,634	-
Other receivables	-	255,229,518	-
Cash and cash equivalents	597,243,206	-	-
Total Assets	597,243,206	334,337,152	-
Liabilities			
Bank overdraft	31,905,277	-	-
Other payables	-	198,869,151	-
Net assets attributable to holders of redeemable shares	-	38,285,160	-
Total Liabilities	31,905,277	237,154,311	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure-Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis is based on a change in one variable, while holding all other variables constant. For equity securities, increases in the earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation multiple and control premium inputs would each lead to an increase in estimated value. However, an increase in the discount for lack of marketability would lead to a decrease in value. For debt securities, increases in cost of capital and probability of default would both lead to a decrease in estimated value.

No interrelationships between unobservable inputs used in the Fund's valuation of its Level 3 equity investments have been identified. However, for Level 3 debt securities, a change in the assumption used for the probability of default is expected to be accompanied by a directionally similar change in the cost of capital.

A sensitivity analysis for Level 3 positions was not presented in the current year or prior year, as it was deemed that the impact of reasonable changes in inputs would not be significant.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
 Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

3. Operating income	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2013 GBP
Dividend income	61,285,335	51,268,512
Deposit interest	193,244	207,079
Securities lending income	-	62,412
Sundry income	55,555	105,841
	<u>61,534,134</u>	<u>51,643,844</u>
	<u>61,534,134</u>	<u>51,643,844</u>
4. Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2013 GBP
Net fair value gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	463,108,526	428,474,833
Net change in fair value on forward currency contracts	11,270,986	29,611,859
Net change in fair value on futures contracts	945,304	2,183,660
Other fair value gains *	78,169,677	70,680,554
	<u>553,494,493</u>	<u>530,950,906</u>
	<u>553,494,493</u>	<u>530,950,906</u>

*Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

5. Operating expenses	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2013 GBP
Administration & custody fees	5,580,195	5,078,877
Auditors' remuneration	269,738	250,072
Directors' fees	55,477	58,178
Investment management fees:		
Share Class A Accumulation	1,989,925	1,074,732
Share Class A Distribution	624,896	394,368
Share Class B Accumulation	973,433	1,132,987
Share Class B Distribution	1,014,351	1,561,190
Share Class I Accumulation	1,275,537	377,107
Share Class I Distribution	2,171,321	31,215
Share Class M Accumulation	21,002,830	1,025,048
Share Class M Distribution	144,132	15,833,313
Share Class Z Accumulation	3,527,400	614,972
Share Class Z Distribution	48,198	1,797
Sundry expenses	2,499,303	3,288,230
	<u>41,176,736</u>	<u>30,722,086</u>
	<u>41,176,736</u>	<u>30,722,086</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

6. Cash and cash equivalents & due from broker	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2013 GBP
Northern Trust Company, London Branch	301,591,334	281,517,604
Cash held as collateral	2,831,394	2,235,821
Due from broker:		
Barclays Bank PLC*	253,151	2,350,081
Goldman Sachs*	9,846,743	14,896,757
	<u>314,522,622</u>	<u>301,000,263</u>
*Cash held as security by the counterparty to the derivatives contracts.		
7. Other receivables	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2013 GBP
Cash collateral receivable	666,070	862,614
Deposit interest	724	1,013
Dividend income	6,300,847	5,521,206
Due from broker	7,870	185,101
Sale of securities awaiting settlement	31,400,491	25,541,230
Subscriptions of shares awaiting settlement	15,618,837	13,490,236
Sundry income	27,025	299,861
	<u>54,021,864</u>	<u>45,901,261</u>
8. Bank overdraft & due to broker	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2013 GBP
Northern Trust Company, London Branch	-	3,138,543
Cash pledged as collateral	-	420,450
Due to broker:		
Barclays Bank PLC*	241,277	307,205
	<u>241,277</u>	<u>3,866,198</u>
*Cash held as security by the counterparty to the derivatives contracts.		
9. Other payables	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2013 GBP
Cash collateral payable	3,497,463	2,677,984
Distribution payable to redeemable participating shareholders	23,599,585	20,333,614
Due to broker	-	184,238
Interest payable	354	3,403
Investment management fees	8,860,920	6,761,827
Other expenses	3,710,937	4,805,749
Purchase of securities awaiting settlement	98,091,817	80,652,883
Redemptions of shares awaiting settlement	9,117,079	17,579,896
	<u>146,878,156</u>	<u>132,999,594</u>

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

3. Operating Income	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund		GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
	GBP	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Deposit interest	1,659	5,599	2,232	5,783	5,599	5,783	5,783	223,969	1,463	223,969	1,463	1,463
Dividend income	4,928,478	-	6,002,935	3,970,368	-	3,970,368	3,970,368	18,218,861	1,067,150	18,218,861	1,067,150	1,067,150
Sundry income	3,156	5,300	3,156	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300
	4,933,293	10,899	6,008,323	3,981,451	10,899	3,981,451	3,981,451	18,448,130	1,073,913	18,448,130	1,073,913	1,073,913
	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013
	GBP	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Deposit interest	1,967	37,918	588	7,371	37,918	7,371	7,371	201,679	2,578	201,679	2,578	2,578
Dividend income	4,371,869	-	5,480,638	4,169,278	-	4,169,278	4,169,278	12,538,997	3,614,641	12,538,997	3,614,641	3,614,641
Sundry income	5,658	7,066	6,333	7,066	7,066	7,066	7,066	19,914	7,066	19,914	7,066	7,066
	4,379,494	44,984	5,487,559	4,183,715	44,984	4,183,715	4,183,715	12,760,590	3,624,285	12,760,590	3,624,285	3,624,285

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

3. Operating Income (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD
Deposit interest	15,518	8,075	8,334	10,232	2,442	301	2,442	301	2,442	301	3,829,939	3,829,939
Dividend income	-	-	572,818	3,776,904	14,657	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	-	-
Sundry income	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	5,300	-	-
	<u>20,818</u>	<u>13,375</u>	<u>586,452</u>	<u>3,792,436</u>	<u>22,399</u>	<u>3,835,540</u>	<u>3,835,540</u>	<u>3,835,540</u>	<u>3,835,540</u>	<u>3,835,540</u>	<u>3,835,540</u>	<u>3,835,540</u>
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD
Deposit interest	12,822	16,215	3,507	275	3,600	2,097	275	3,600	3,600	2,097	3,186,839	3,186,839
Dividend income	-	-	562,596	2,647,558	24,080	-	2,647,558	24,080	24,080	-	-	-
Securities lending income	-	-	-	16,779	-	-	16,779	-	-	-	-	-
Sundry income	7,066	7,066	22,205	10,429	9,817	9,817	10,429	9,817	9,817	9,817	-	-
	<u>19,888</u>	<u>23,281</u>	<u>588,308</u>	<u>2,675,041</u>	<u>37,497</u>	<u>3,198,753</u>	<u>3,198,753</u>	<u>3,198,753</u>	<u>3,198,753</u>	<u>3,198,753</u>	<u>3,198,753</u>	<u>3,198,753</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

3. Operating Income (Continued)

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 EUR	Year ended 31 May 2014 JPY
Deposit interest	10,839	2,735	5,942	2,924	61,130
Dividend income	16,140,907	15,129,933	66,465	10,515,756	432,631,189
Sundry income	5,300	5,300	5,300	3,824	548,867
	<u>16,157,046</u>	<u>15,137,968</u>	<u>77,707</u>	<u>10,522,504</u>	<u>433,241,186</u>
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 EUR	Year ended 31 May 2013 JPY
Deposit interest	3,202	648	826	20,124	201,340
Dividend income	14,450,792	9,905,005	124,467	7,828,118	318,159,124
Securities lending income	-	-	-	63,033	-
Sundry income	7,066	9,817	5,416	7,965	622,035
	<u>14,461,060</u>	<u>9,915,470</u>	<u>130,709</u>	<u>7,919,240</u>	<u>318,982,499</u>

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

4. Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Government Bond Fund		GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
	GBP	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net fair value gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	14,235,435	20,021,968	18,896,316	20,021,968	20,021,968	6,130,879	29,364,975	93,520,553				
Net change in fair value on forward currency contracts	(68,853)	(369,598)	(5,475)	(369,598)	(369,598)	399,606	1,680,496	2,416,904				
Net change in fair value on futures contracts	20,004	127,876	802,650	127,876	127,876	79,545	1,714,311	-				
Other fair value gains*	-	5,484,035	-	5,484,035	5,484,035	-	-	75,984,469				
	14,186,586	25,264,281	19,693,491	25,264,281	25,264,281	6,610,030	32,759,782	171,921,926				
	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013
	GBP	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net fair value gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	37,568,741	2,952,323	46,076,954	2,952,323	2,952,323	21,219,179	61,124,925	70,735,290				
Net change in fair value on forward currency contracts	60,214	1,837,899	2,164	1,837,899	1,837,899	1,321,141	552,241	-				
Net change in fair value on futures contracts	142,339	(41,395)	102,951	(41,395)	(41,395)	(11,697)	1,430,105	15,237,707				
Other fair value gains*	-	7,169,927	-	7,169,927	7,169,927	-	-	71,986,946				
	37,771,294	11,918,754	46,182,069	11,918,754	11,918,754	22,528,623	63,107,271	157,959,943				

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

4. Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Year ended 31 May 2014	USD	Year ended 31 May 2014	USD	Year ended 31 May 2014	USD	Year ended 31 May 2014	USD	Year ended 31 May 2014	USD	Year ended 31 May 2014	USD
Net fair value gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	21,084,491		21,227,341		24,527,880		12,623,894		18,104,694		80,153,878	
Net change in fair value on forward currency contracts	1,695,565		1,147,086		(160,420)		(54,295)		704,829		2,049,457	
Net change in fair value on futures contracts	(268,552)		(258,731)		5,997		-		(87,608)		(564,173)	
Other fair value gains*	14,017,170		5,270,908		14,693,380		-		1,285,930		-	
	<u>36,528,674</u>		<u>27,386,604</u>		<u>39,066,837</u>		<u>12,569,599</u>		<u>20,007,845</u>		<u>81,639,162</u>	
	Year ended 31 May 2013	USD	Year ended 31 May 2013	USD	Year ended 31 May 2013	USD	Year ended 31 May 2013	USD	Year ended 31 May 2013	USD	Year ended 31 May 2013	USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss**	9,812,181		(3,684,771)		4,907,307		13,792,396		(1,773,727)		46,270,560	
Net change in fair value on forward currency contracts	1,292,074		1,194,015		858,919		51,685		3,471,390		4,143,693	
Net change in fair value on futures contracts	(1,216,176)		(56,126)		(1,427)		-		87,608		933,673	
Other fair value gains*	13,138,682		4,720,606		9,374,815		-		1,487,596		-	
	<u>23,026,761</u>		<u>2,173,724</u>		<u>15,139,614</u>		<u>13,844,081</u>		<u>3,272,867</u>		<u>51,347,926</u>	

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

4. Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss (Continued)

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 EUR	Year ended 31 May 2014 JPY
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss**	199,922,585	62,642,983	(14,471,967)	73,365,203	2,036,381,908
Net change in fair value on forward currency contracts	4,334,460	948,774	475,746	1,671,154	79,692,027
Net change in fair value on futures contracts	325,899	9,481	-	(518,130)	(18,586,000)
Other fair value gains*	-	-	9,504,817	-	-
	<u>204,582,944</u>	<u>63,601,238</u>	<u>(4,491,404)</u>	<u>74,518,227</u>	<u>2,097,487,935</u>
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 EUR	Year ended 31 May 2013 JPY
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss**	119,422,653	27,701,469	(8,486,120)	66,543,003	7,878,214,395
Net change in fair value on forward currency contracts	15,335,355	2,253,693	(276,827)	(1,502,738)	89,452,636
Net change in fair value on futures contracts	518,254	143,001	-	850,090	13,915,260
Other fair value gains*	-	-	3,051,866	-	-
	<u>135,276,262</u>	<u>30,098,163</u>	<u>(5,711,081)</u>	<u>65,890,355</u>	<u>7,981,582,291</u>

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

5. Operating expenses

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Administration & custody fees	148,495	175,278	755,142	309,679	1,423,379	1,005,945
Auditors' remuneration	14,552	14,552	25,902	25,902	25,902	25,902
Directors' fees	3,181	3,181	5,288	5,288	5,288	5,288
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	-	6,311	4,092	3,857	656,897	1,004,369
Share Class A Distribution	3,200	236	1,733	206	36,782	494,627
Share Class B Accumulation	5,220	11,604	11,041	8,865	99,860	557,847
Share Class B Distribution	2,668	386	19,011	2,769	88,410	741,883
Share Class I Accumulation	33,557	11,737	7	612	601,661	717,091
Share Class I Distribution	4	-	-	-	13,077	86,889
Share Class M Accumulation	16,740	30,988	111,092	26,139	564,433	777,034
Share Class M Distribution	899,826	1,239,517	1,369,270	908,345	4,149,159	4,703,957
Share Class Z Accumulation	12,513	18,396	38,034	11,349	967,060	1,097,961
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	58,368	-
Sundry expenses	61,933	65,390	226,293	114,722	471,399	592,162
	1,201,889	1,577,576	2,566,905	1,417,733	9,103,307	11,869,323
	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Administration & custody fees	148,165	156,592	889,914	303,749	1,231,525	1,088,539
Auditors' remuneration	15,375	15,375	22,584	22,584	22,584	22,584
Directors' fees	3,608	3,608	5,479	5,479	5,479	5,479
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	-	332	5,017	5,170	343,121	726,890
Share Class A Distribution	2,039	781	2,095	834	37,296	309,232
Share Class B Accumulation	2,181	8,951	29,236	14,327	86,406	758,656
Share Class B Distribution	5,602	62	39,398	9,105	119,519	1,396,747
Share Class I Accumulation	2,320	-	-	161	172,401	271,927
Share Class I Distribution	1	-	-	-	3,044	22,918
Share Class M Accumulation	11,965	6,423	67,889	28,733	451,591	268,994
Share Class M Distribution	742,208	1,056,970	1,296,271	776,393	3,480,943	3,975,742
Share Class Z Accumulation	4,640	1,490	26,182	11,954	175,862	301,114
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	-	2,129
Sundry expenses	120,390	149,981	369,148	160,604	462,229	802,499
	1,058,494	1,400,565	2,753,213	1,339,093	6,592,000	9,953,450

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

5. Operating expenses (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD
Administration & custody fees	370,042	578,253	523,889	264,097	279,518	537,091
Auditors' remuneration	25,902	25,902	25,902	25,902	25,902	25,902
Directors' fees	5,288	5,288	5,288	5,288	5,288	5,288
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	1,658	186,390	48,219	7,625	6,858	273,342
Share Class A Distribution	5,648	37,690	17,492	17,492	861	799
Share Class B Accumulation	13,212	103,287	119,963	878	1,280	25,276
Share Class B Distribution	18,961	251,675	18,576	12,158	3,304	11,808
Share Class I Accumulation	52,851	62,649	31,142	891	702	99,521
Share Class I Distribution	625	20,155	3,495	411	752	9,996
Share Class M Accumulation	90,420	139,933	82,857	22,893	246,211	542,330
Share Class M Distribution	1,838,128	1,120,467	1,686,779	1,001,742	531,920	2,244,129
Share Class Z Accumulation	316,765	30,399	168,129	860	2,425	92,910
Share Class Z Distribution	-	-	5,210	-	-	-
Sundry expenses	192,580	241,924	165,648	98,666	156,396	200,734
	2,932,080	2,804,012	2,901,023	1,458,903	1,261,417	4,069,126
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD
Administration & custody fees	369,720	529,316	393,117	157,036	268,558	409,673
Auditors' remuneration	22,584	22,584	22,584	22,584	22,584	22,584
Directors' fees	5,479	5,479	5,479	5,479	5,479	5,479
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	458	185,873	17,271	921	401	164,880
Share Class A Distribution	4,532	30,709	18,306	5,065	1,341	1,884
Share Class B Accumulation	20,121	189,115	187,752	-	-	10,117
Share Class B Distribution	37,494	365,747	87,523	10,926	4,388	5,049
Share Class I Accumulation	17,671	18,838	1,406	72	120	1,127
Share Class I Distribution	117	4,107	494	-	-	137
Share Class M Accumulation	43,280	79,653	51,856	10,405	142,383	154,387
Share Class M Distribution	1,289,924	752,923	1,012,394	777,211	384,619	1,562,021
Share Class Z Accumulation	108,745	20,376	72,728	135	4,355	1,647
Share Class Z Distribution	-	-	227	-	-	-
Sundry expenses	306,323	300,984	244,802	135,867	204,121	261,011
	2,226,448	2,505,704	2,115,939	1,125,701	1,038,549	2,599,996

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

5. Operating expenses (Continued)

	Global Access US Value Fund	Global Access Global Equity Income Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Global Access Japan Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 EUR	Year ended 31 May 2014 JPY
Administration & custody fees	580,171	522,203	355,282	464,301	35,822,507
Auditors' remuneration	25,902	25,902	25,902	17,996	2,772,583
Directors' fees	5,288	5,288	5,288	3,811	545,438
Investment management fees:					
Share Class A Accumulation	299,821	86,529	4,183	318,138	19,029,057
Share Class A Distribution	-	386,335	-	3,389	95,188
Share Class B Accumulation	8,316	469,258	13,048	45,211	5,192,187
Share Class B Distribution	15,922	440,637	-	5,974	-
Share Class I Accumulation	3,271	65,242	2,285	257,687	-
Share Class I Distribution	21	93,212	4,099	13	1,081
Share Class M Accumulation	319,132	211,947	28,827	151,914	6,104,196
Share Class M Distribution	4,318,521	1,306,214	1,239,451	1,990,976	136,008,769
Share Class Z Accumulation	1,154,510	262,578	-	1,072,967	11,964,671
Share Class Z Distribution	-	14,260	-	-	-
Sundry expenses	406,710	372,367	108,433	240,455	15,822,633
	7,137,585	4,261,972	1,786,798	4,572,832	233,358,310
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 EUR	Year ended 31 May 2013 JPY
Administration & custody fees	533,013	458,956	95,750	404,557	20,915,857
Auditors' remuneration	22,584	22,584	24,296	18,802	2,126,536
Directors' fees	5,479	5,479	2,840	4,359	497,731
Investment management fees:					
Share Class A Accumulation	11,053	47,165	1,225	97,336	4,428,225
Share Class A Distribution	-	199,837	211	1,360	122,850
Share Class B Accumulation	3,226	387,088	159	31,793	2,889,486
Share Class B Distribution	7,401	339,323	-	14,535	-
Share Class I Accumulation	-	14,738	1,524	68,511	-
Share Class I Distribution	-	16,314	1,858	-	-
Share Class M Accumulation	150,924	31,514	4,003	48,566	2,734,258
Share Class M Distribution	2,673,808	749,603	483,268	1,473,979	78,579,426
Share Class Z Accumulation	106,639	22,084	-	77,696	299,303
Share Class Z Distribution	-	465	-	-	-
Sundry expenses	578,631	246,854	117,233	275,912	16,425,468
	4,092,758	2,542,004	732,367	2,517,406	129,019,140

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

6. Cash and cash equivalents & due from broker	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund		GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014
Northern Trust Company, London Branch	6,415,998	19,043,907	30,099,309	5,943,686	95,480,303	134,268,057	-	-	-	-	-	-
Cash held as collateral	-	-	1,417,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Due from broker:												
Barclays Bank PLC*	413,170	816,676	4,698	305,491	6,831,676	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs*	6,829,168	19,860,583	31,521,007	6,249,177	102,311,979	134,268,057	-	-	-	-	-	-
	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013
Northern Trust Company, London Branch	6,080,351	2,947,957	15,080,103	3,039,336	78,101,386	110,605,882	-	-	-	-	-	-
Cash held as collateral	-	-	2,225,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Due from broker:												
Barclays Bank PLC*	870,063	775,449	2,529,916	58,724	9,984,420	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs*	6,950,414	3,723,406	19,972,885	3,098,060	88,085,806	110,605,882	-	-	-	-	-	-

* Cash held as security by the counterparty to the derivatives contracts.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

6. Cash and cash equivalents & due from broker (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	As at 31 May 2014	USD	As at 31 May 2014	USD	As at 31 May 2014	USD	As at 31 May 2014	USD	As at 31 May 2014	USD	As at 31 May 2014	USD
Northern Trust Company, London Branch	18,957,551		10,569,685		15,407,814		4,353,491		23,264,356		24,656,628	
Cash held as collateral	808,000		1,699,000		-		-		820,000		-	
Due from broker:												
Barclays Bank PLC ^{**}	-		320,653		98,805		-		-		-	
Goldman Sachs ^{**}	-		-		-		-		-		3,059,213	
	<u>19,765,551</u>		<u>12,589,338</u>		<u>15,506,619</u>		<u>4,353,491</u>		<u>24,084,356</u>		<u>27,715,841</u>	
	As at 31 May 2013	USD	As at 31 May 2013	USD	As at 31 May 2013	USD	As at 31 May 2013	USD	As at 31 May 2013	USD	As at 31 May 2013	USD
Northern Trust Company, London Branch	21,885,461		3,879,692		13,022,911		2,940,641		31,147,051		24,918,722	
Cash held as collateral	-		1,057,000		-		-		116,000		-	
Due from broker:												
Barclays Bank PLC ^{**}	648,457		35,991		27,017		-		16,162		-	
Goldman Sachs ^{**}	-		-		-		-		-		2,969,562	
	<u>22,533,918</u>		<u>4,972,683</u>		<u>13,049,928</u>		<u>2,940,641</u>		<u>31,279,213</u>		<u>27,888,284</u>	

^{**} Cash held as security by the counterparty to the derivatives contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

6. Cash and cash equivalents & due from broker (Continued)	GlobalAccess US Value Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund		GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund	
	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014
Northern Trust Company, London Branch	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499					
Due from broker:										
Goldman Sachs*	1,883,511	181,103	-	-	221,505,738					
	<u>56,322,593</u>	<u>11,569,866</u>	<u>7,274,129</u>	<u>12,524,459</u>	<u>1,186,179,237</u>					
Northern Trust Company, London Branch	54,250,484	12,969,509	11,729,373	18,936,693	597,243,206					
Due from broker:										
Barclays Bank PLC*	3,058,375	341,889	-	241,669	79,107,634					
Goldman Sachs*	-	-	-	2,154,930	-					
	<u>57,308,859</u>	<u>13,311,398</u>	<u>11,729,373</u>	<u>21,333,292</u>	<u>676,350,840</u>					

* Cash held as security by the counterparty to the derivatives contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

7. Other receivables	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD
Currency receivable	-	398	3,354	-	1,527	13,821
Cash collateral receivable	-	-	383,090	-	-	-
Deposit interest	-	-	185	126	79	-
Dividend income	572,235	858,874	-	496,674	2,434,417	2,915
Sale of securities awaiting settlement	200,607	29,938	1,555,957	461,203	1,496,268	6,491,338
Subscriptions of shares awaiting settlement	10,964	933,892	425,884	25,113	3,650,333	7,365,614
Sundry income	4	-	-	-	-	-
Reclaim receivable	-	-	-	-	1	-
	783,810	1,823,102	2,368,380	983,116	7,582,625	13,873,688
	As at 31 May 2013 GBP	As at 31 May 2013 GBP	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD
Cash collateral receivable	-	-	235,000	-	-	-
Deposit interest	-	2	172	134	220	-
Dividend income	507,018	593,754	-	259,258	2,184,609	2,915
Due from broker	-	-	761	-	195,564	-
Sale of securities awaiting settlement	414,287	185,875	3,020,744	569,046	10,746,350	1,374,750
Subscriptions of shares awaiting settlement	2,999	170,785	-	-	247,857	14,485,036
	924,304	952,416	3,256,677	828,438	13,374,600	15,862,701

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

7. Other receivables (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	
Cash collateral receivable	222,000	511,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposit interest	39	60	-	-	16	53	-	-	-	-	-	-
Dividend income	-	-	108,113	192,059	-	-	-	-	-	-	-	260,802
Due from Broker	9,687	-	3,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sale of securities awaiting settlement	2,162,576	16,731,549	2,010,313	-	-	-	-	-	-	-	-	331,319
Subscriptions of shares awaiting settlement	590,334	2,998,838	1,948,756	-	-	-	-	-	463,414	-	-	911,884
Sundry income	1,627	-	-	-	1,610	-	-	-	5,055	-	-	908
	<u>2,986,263</u>	<u>20,241,447</u>	<u>4,070,682</u>	<u>193,685</u>	<u>1,610</u>	<u>468,522</u>	<u>1,504,913</u>	<u>1,504,913</u>	<u>1,504,913</u>	<u>1,504,913</u>	<u>1,504,913</u>	<u>1,504,913</u>
	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>	<u>As at 31 May 2013 USD</u>
Cash collateral receivable	739,000	173,000	-	-	-	-	-	-	164,000	-	-	-
Deposit interest	38	47	-	-	-	-	-	-	133	-	-	-
Dividend income	-	-	10,488	161,500	-	-	-	-	-	-	-	230,494
Due from Broker	47,313	-	-	-	-	-	-	-	37,679	-	-	-
Sale of securities awaiting settlement	5,556,067	1,008,711	492,499	406,755	-	-	-	-	-	-	-	2,183,265
Subscriptions of shares awaiting settlement	199,260	1,097,400	258,610	-	-	-	-	-	177,269	-	-	1,147,729
Sundry income	-	362,931	-	96	-	-	-	-	-	-	-	2,439
	<u>6,541,678</u>	<u>2,642,089</u>	<u>761,597</u>	<u>568,351</u>	<u>379,081</u>	<u>3,563,927</u>	<u>3,563,927</u>	<u>3,563,927</u>	<u>3,563,927</u>	<u>3,563,927</u>	<u>3,563,927</u>	<u>3,563,927</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

7. Other receivables (Continued)

	Global Access US Value Fund	Global Access Global Equity Income Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Global Access Japan Fund
	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 EUR	As at 31 May 2014 JPY
Deposit interest	-	19	627	7	-
Dividend income	987,667	1,091,749	-	437,356	202,367,167
Sale of securities awaiting settlement	3,502,898	13,171,465	846,714	2,196,774	47,680,516
Subscriptions of shares awaiting settlement	763,278	1,612,517	-	2,612,572	27,300,895
Sundry income	121	2	14,475	1,544	-
	5,253,964	15,875,752	861,816	5,248,253	277,348,578
	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 EUR	As at 31 May 2013 JPY
Deposit interest	-	35	758	-	-
Dividend income	795,823	937,869	-	427,384	158,378,209
Sale of securities awaiting settlement	6,096,836	1,112,869	2,996,979	1,064,119	96,178,193
Subscriptions of shares awaiting settlement	605,415	1,027,301	-	760,430	411,423
Sundry income	-	-	86,824	641	261,693
	7,498,074	3,078,074	3,084,561	2,252,574	255,229,518

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

8. Bank overdraft & due to broker	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2014 GBP	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD
Due to broker Barclays Bank PLC [®]	-	-	209,435	-	-	-
	-	-	209,435	-	-	-
	As at 31 May 2013 GBP	As at 31 May 2013 GBP	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD
Northern Trust Company, London Branch	-	-	517,002	261,464	599,797	-
	-	-	517,002	261,464	599,797	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

8. Bank overdraft & due to broker (Continued)	GlobalAccess Global	GlobalAccess Global	GlobalAccess Global	GlobalAccess Global	GlobalAccess Global	GlobalAccess Global	GlobalAccess US
	Corporate Bond	Inflation Linked	Emerging Market	Property Securities	Short Duration Bond	Small & Mid Cap	Equity Fund
	Fund	Bond Fund	Debt Fund	Fund	Fund	Fund	Fund
	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
	31 May 2014	31 May 2014	31 May 2014	31 May 2014	31 May 2014	31 May 2014	31 May 2014
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Due to broker							
Barclays Bank PLC ^{**}	193,920	904	-	-	-	-	-
	<u>193,920</u>	<u>904</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
	31 May 2013	31 May 2013	31 May 2013	31 May 2013	31 May 2013	31 May 2013	31 May 2013
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Northern Trust Company, London Branch	1,220,217	-	853,460	71,489	404	-	-
Cash pledged as collateral	639,000	-	-	-	-	-	-
Due to broker							
Barclays Bank PLC ^{**}	413,006	-	-	-	53,884	-	-
	<u>2,272,223</u>	<u>-</u>	<u>853,460</u>	<u>71,489</u>	<u>54,288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

^{**} Cash held as security for the counterparty to the derivatives contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

8. Bank overdraft & due to broker (Continued)	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 EUR	As at 31 May 2014 JPY
	-	-	-	-	-
Northern Trust Company, London Branch	-	-	-	-	-
	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 EUR	As at 31 May 2013 JPY
	-	-	9,972	706,696	31,905,277
Northern Trust Company, London Branch	-	-	9,972	706,696	31,905,277

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

9. Other payables

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Government Bond Fund		GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014
	GBP	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash collateral payable	-	-	-	1,800,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribution payable	903,236	1,323,479	794,444	794,444	799,910	799,910	3,739,776	3,739,776	10,533,480	10,533,480	2,769,615	2,769,615
Investment management fees payable	232,269	354,309	435,514	435,514	254,832	254,832	2,055,027	2,055,027	754,331	754,331	18,090,635	18,090,635
Other expenses payable	108,520	127,969	374,448	1,670,631	221,106	221,106	2,703,298	2,703,298	1,812,276	1,812,276	4,240,440	4,240,440
Purchase of securities awaiting settlement	282,027	147,243	379,605	724,906	2,448	2,448	11,159,004	11,159,004	36,388,501	36,388,501	-	-
Redemptions of shares awaiting settlement	1,621	379,605	2,332,605	5,799,943	1,498,086	1,498,086	-	-	-	-	-	-
	1,527,673	2,332,605	2,332,605	5,799,943	1,498,086	1,498,086	11,159,004	11,159,004	36,388,501	36,388,501	-	-
	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013
	GBP	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash collateral payable	-	-	-	2,460,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribution payable	1,093,111	1,438,230	435,997	435,997	547,147	547,147	1,234,311	1,234,311	13,307,973	13,307,973	2,344,108	2,344,108
Due to broker	23,125	-	4,877	4,877	62	62	723	723	1,462,960	1,462,960	1,022,331	1,022,331
Interest payable	-	241	181	181	246,393	246,393	23,662,715	23,662,715	1,740,292	1,740,292	33,595,416	33,595,416
Investment management fees payable	207,633	305,252	308,425	308,425	305,326	305,326	142,079	142,079	28,943,021	28,943,021	58,717,672	58,717,672
Other expenses payable	149,663	164,456	675,584	675,584	286,313	286,313	9,413,282	9,413,282	-	-	-	-
Purchase of securities awaiting settlement	324,581	91,188	5,241,905	5,241,905	142,079	142,079	1,461,443	1,461,443	-	-	-	-
Redemptions of shares awaiting settlement	741,064	784,907	2,784,274	2,784,274	2,539,177	2,539,177	-	-	-	-	-	-
	2,539,177	2,784,274	2,784,274	2,784,274	2,539,177	2,539,177	-	-	-	-	-	-

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

9. Other payables (Continued)	Global Access Global Corporate Bond Fund		Global Access Global Inflation Linked Bond Fund		Global Access Emerging Market Debt Fund		Global Access Global Property Securities Fund		Global Access Global Short Duration Bond Fund		Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund	
	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	As at 31 May 2014 USD	
Cash collateral payable	1,030,000	2,210,000	2,210,000	2,210,000	-	1,510,071	820,000	-	-	-	-	
Distribution payable	2,641,802	475,427	475,427	475,427	3,357,760	-	43,786	-	-	-	-	
Interest payable	7	-	-	-	28	44	-	-	-	-	-	
Investment management fees payable	612,596	474,837	474,837	474,837	639,727	372,326	198,142	912,852	198,142	912,852	912,852	
Other expenses payable	274,381	384,622	384,622	384,622	359,960	200,055	232,904	359,896	232,904	359,896	359,896	
Purchase of securities awaiting settlement	10,009,169	104,022,277	104,022,277	104,022,277	6,168,912	-	700,000	39,207	700,000	39,207	39,207	
Redemptions of shares awaiting settlement	487,535	619,937	619,937	619,937	605,466	397,021	1,444,049	1,276,549	1,444,049	1,276,549	1,276,549	
	15,055,490	108,187,100	108,187,100	108,187,100	11,131,853	2,479,517	3,438,881	2,588,504	3,438,881	2,588,504	2,588,504	
	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	As at 31 May 2013 USD	
Cash collateral payable	100,000	1,230,000	1,230,000	1,230,000	-	-	280,000	-	-	-	-	
Distribution payable	1,473,016	223,982	223,982	223,982	724,792	535,375	600	-	600	-	-	
Due to broker	15,141	-	-	-	-	-	3,750	-	-	-	-	
Interest payable	32	2,703	2,703	2,703	735	120	-	30	-	30	30	
Investment management fees payable	496,833	475,179	475,179	475,179	420,442	229,981	102,711	593,048	102,711	593,048	593,048	
Other expenses payable	377,675	445,612	445,612	445,612	331,914	183,262	436,528	380,568	436,528	380,568	380,568	
Purchase of securities awaiting settlement	4,745,952	34,520,308	34,520,308	34,520,308	756,787	438,007	-	2,443,032	-	2,443,032	2,443,032	
Redemptions of shares awaiting settlement	211,669	225,086	225,086	225,086	617,759	263,178	849,699	358,129	849,699	358,129	358,129	
	7,420,318	37,122,870	37,122,870	37,122,870	2,852,429	1,649,923	1,673,288	3,774,807	1,673,288	3,774,807	3,774,807	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

9. Other payables (Continued)

	Global Access US Value Fund	Global Access Global Equity Income Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Global Access Japan Fund
	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014	As at 31 May 2014
	USD	USD	USD	EUR	JPY
Distribution payable	1,333,665	3,792,294	1,833,585	2,950,668	94,770,609
Interest payable	-	47	345	89	-
Investment management fees payable	1,798,182	931,490	317,587	1,170,294	50,408,526
Other expenses payable	505,781	410,872	220,797	307,125	26,076,054
Purchase of securities awaiting settlement	5,123,835	9,599,747	852,954	2,801,448	62,310,646
Redemptions of shares awaiting settlement	657,783	1,239,159	220,226	609,077	8,009,261
	9,419,246	15,973,609	3,445,494	7,838,701	241,575,096
	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013	As at 31 May 2013
	USD	USD	USD	EUR	JPY
Distribution payable	1,239,558	3,057,374	1,440,992	1,805,559	49,019,434
Due to broker	82,410	-	-	106,699	-
Interest payable	91	2	-	79	2,379
Investment management fees payable	898,266	662,115	271,458	537,725	31,367,685
Other expenses payable	630,288	407,185	198,203	330,148	22,069,509
Purchase of securities awaiting settlement	8,084,774	586,157	5,684,005	707,981	96,410,144
Redemptions of shares awaiting settlement	8,883,473	623,018	298,627	823,582	38,285,160
	19,818,860	5,335,851	7,893,285	4,311,773	237,154,311

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10.

Share capital

Authorised and Subscriber Shares

On incorporation, the authorised share capital of the Company was €300,000 divided into 300,000 Subscriber Shares of a par value of €1 each and 500,000,000 Redeemable Participating Shares of no par value. There are 300,000 Subscriber Shares currently in issue which are held by the Investment Manager and nominees of the Investment Manager. The Subscriber Shares are disclosed by way of this note only and do not form part of the Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year.

These Subscriber Shares may be repurchased by the Company at any time. The repurchase price will be €1 per Subscriber Share.

Redeemable Participating Shares

The issued redeemable participating share capital is at all times equal to the net asset value of the Company. Redeemable participating shares are redeemable at the shareholders' option and in accordance with the offering documents as classified as financial liabilities. The movement in the number of participating shares is as follows:

	Year ended 31 May 2014				Year ended 31 May 2013			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Global Access UK Alpha Fund								
Class A Distributing Shares	119,514	2,199	-	121,713	80,350	39,164	-	119,514
Class B Accumulating Shares	189,597	84,773	(9,382)	264,988	-	189,597	-	189,597
Class B Distributing Shares	221,620	-	(221,620)	-	239,326	-	(17,706)	221,620
Class B Distributing EUR Shares	82,129	-	(19,240)	62,889	82,129	-	-	82,129
Class I Accumulating Shares	684	27,520	(684)	27,520	-	684	-	684
Class I Distributing Shares	684	1,038	(111)	1,611	-	684	-	684
Class I Accumulating EUR Shares	1,530,612	498,256	-	2,028,868	-	1,530,612	-	1,530,612
Class M Accumulating Shares	-	14,745	-	14,745	19,355	-	(19,355)	-
Class M Accumulating EUR Shares	71,650,298	16,236,415	(34,367,186)	53,519,527	92,036,463	2,437,146	(22,823,311)	71,650,298
Class M Accumulating EUR Shares	755,409	975,315	(349,237)	1,381,487	966,249	445,291	(656,131)	755,409
Class M Distributing USD Shares	-	169,773	(5,340)	164,433	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	135,373	189,426	-	324,799	204,714	5,548	(74,889)	135,373
Class Z Accumulating EUR Shares	27,433	332,739	(12,471)	347,701	5,236	27,433	(5,236)	27,433
Global Access UK Opportunities Fund								
Class A Accumulating Shares	42,418	308,285	-	350,703	-	42,418	-	42,418
Class A Distributing Shares	28,729	21,533	(28,729)	21,533	28,729	-	-	28,729
Class A Accumulating EUR Shares	16,399	209,501	(25,769)	200,131	-	16,399	-	16,399
Class B Accumulating Shares	322,426	141,708	(196,593)	267,541	270,279	203,783	(151,636)	322,426
Class B Accumulating USD Shares	49,278	68,000	(30,516)	86,762	78,331	-	(29,053)	49,278
Class B Distributing USD Shares	14,935	-	-	14,935	-	14,935	-	14,935
Class I Accumulating Shares	-	111,974	-	111,974	-	-	-	-
Class I Distributing Shares	-	23	-	23	-	-	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	-	2,903,536	(79,254)	2,824,282	-	-	-	-
Class I Accumulating USD Shares	-	510,163	(103,286)	406,877	-	-	-	-
Class M Accumulating Shares	683,907	2,039,325	(246,087)	2,477,145	207,227	783,164	(308,484)	683,907
Class M Distributing Shares	87,852,401	13,004,406	(28,297,473)	72,559,334	93,923,339	8,602,573	(14,673,311)	87,852,401
Class M Accumulating EUR Shares	-	147,853	(44,478)	103,375	-	-	-	-
Class M Accumulating USD Shares	240,647	377,541	(102,890)	516,098	49,920	305,788	(115,061)	240,647

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014		Year ended 31 May 2013		Balance at beginning of year	Balance at end of year	Redeemed during year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year						
Global Access UK Opportunities Fund (Continued)										
Class M Distributing EUR Shares	-	111,960	(31,175)	80,785	-	-	-	-	-	-
Class M Distributing USD Shares	-	390,975	(5,600)	385,375	-	-	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	22,544	75,270	(20,023)	77,791	6,774	17,960	(2,190)	22,544		22,544
Class Z Accumulating EUR Shares	37,468	1,284,603	(112,006)	1,210,065	-	37,468	-	37,468		37,468
Global Access Global Government Bond Fund										
Class A Accumulating Shares	351,436	-	(43,703)	307,733	382,427	18,609	(49,600)	351,436		351,436
Class A Distributing GBP Shares	205,332	31,241	(130,931)	105,642	130,932	74,400	-	205,332		205,332
Class B Distributing Shares	702,888	-	(136,705)	566,183	702,888	-	-	702,888		702,888
Class B Accumulating EUR Shares	585,399	44,053	(60,000)	569,452	871,261	166,852	(452,714)	585,399		585,399
Class B Distributing GBP Shares	2,146,638	268,291	(2,093,444)	321,485	3,285,520	180,939	(1,319,821)	2,146,638		2,146,638
Class B Accumulating GBP Shares	1,709,500	2,796	(1,709,430)	2,866	2,021,292	70	(311,862)	1,709,500		1,709,500
Class B Distributing EUR Shares	64,141	-	(40,388)	23,753	64,141	-	-	64,141		64,141
Class I Accumulating GBP Shares	1,445	6,456	(1,445)	6,456	-	1,445	-	1,445		1,445
Class I Distributing GBP Shares	1,445	72	-	1,517	-	1,445	-	1,445		1,445
Class M Accumulating Shares	752,435	1,144,288	(84,593)	1,812,130	509,493	681,519	(438,577)	752,435		752,435
Class M Distributing Shares	149,476,573	28,511,345	(23,424,931)	154,562,987	256,774,717	38,876,966	(146,175,110)	149,476,573		149,476,573
Class M Accumulating EUR Shares	14,682,321	10,766,676	(4,764,517)	20,684,480	14,109,680	9,070,403	(8,497,762)	14,682,321		14,682,321
Class M Accumulating GBP Shares	519,830	2,556,485	(794,940)	2,281,375	386,869	132,961	-	519,830		519,830
Class M Distributing EUR Shares	1,557,784	4,800,529	(1,153,084)	5,205,229	199,191	2,578,471	(1,219,878)	1,557,784		1,557,784
Class M Distributing GBP Shares	100,198,207	48,206,229	(10,571,628)	137,832,808	181,948,868	34,767,448	(116,518,109)	100,198,207		100,198,207
Class Z Accumulating Shares	15,433	82,597	(31,871)	66,159	-	33,418	(17,985)	15,433		15,433
Class Z Accumulating EUR Shares	2,362,097	1,006,400	(1,406,130)	1,962,367	1,632,676	1,481,538	(752,117)	2,362,097		2,362,097

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014			Year ended 31 May 2013		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year
Global Access Pacific Rim (ex-Japan)						
Class A Accumulating Shares	137,835	-	(42,797)	148,605	4,939	(15,709)
Class A Distributing GBP Shares	24,376	-	(24,376)	24,376	-	-
Class B Accumulating Shares	7,144	-	-	26,048	-	(18,904)
Class B Accumulating EUR Shares	85,373	-	-	194,424	-	(109,051)
Class B Accumulating GBP Shares	305,422	88	(233,458)	303,812	1,610	-
Class B Distributing GBP Shares	257,473	-	(247,269)	313,318	-	(55,845)
Class I Accumulating Shares	27,995	-	-	-	7,755	(7,755)
Class I Accumulating GBP Shares	661	661	-	-	28,655	(660)
Class I Distributing GBP Shares	545,960	35	-	796,175	661	-
Class M Accumulating Shares	31,282,129	1,380,395	(606,792)	35,263,085	18,318	(268,533)
Class M Distributing Shares	1,716,858	2,898,969	(4,830,038)	1,161,275	324,144	(4,305,100)
Class M Accumulating EUR Shares	19,375,591	148,724	(1,382,768)	20,697,299	1,364,941	(809,358)
Class M Accumulating GBP Shares	64,674	131,409	-	156,203	-	-
Class M Distributing GBP Shares	237,600	4,116,806	(981,858)	20,697,299	3,034,489	(4,356,197)
Class Z Accumulating Shares	-	5,262	(39,658)	-	2,183	(93,712)
Class Z Accumulating EUR Shares	-	73,963	(179,048)	138,905	178,202	(79,507)
Global Access Emerging Market Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	8,187,281	3,449,925	(2,564,327)	4,650,057	3,735,071	(197,847)
Class A Distributing Shares	488,389	414,079	(426,953)	-	488,389	-
Class A Accumulating EUR Shares	30,406,426	16,637,917	(8,246,774)	1,808,615	31,515,132	(2,917,321)
Class A Accumulating GBP Shares	731,280	-	(180,016)	236,582	494,698	-
Class A Distributing EUR Shares	1,047,708	214,794	(318,205)	-	1,169,957	(122,249)
Class A Distributing GBP Shares	1,866,413	130,715	(1,106,890)	1,714,294	152,119	-
Class B Accumulating Shares	5,787,171	3,517,732	(3,165,822)	4,100,698	2,679,211	(992,738)
Class B Distributing Shares	2,822,522	163,228	(1,812,018)	1,540,784	1,302,029	(20,291)
Class B Accumulating EUR Shares	1,278,191	903,409	(133,701)	1,193,060	327,247	(242,116)
Class B Accumulating GBP Shares	1,429,302	652,526	(773,685)	1,216,905	777,701	(565,304)
Class B Distributing EUR Shares	183,992	54,274	(62,189)	62,189	121,803	-

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014		Year ended 31 May 2013		Redeemed during year	Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Issued during year	Balance at beginning of year	Issued during year		
Global Access Emerging Market Equity Fund (Continued)						
Class B Distributing GBP Shares	9,130,984	371,031	(7,003,288)	2,498,727	(587,216)	9,130,984
Class I Accumulating Shares	15,267,439	16,269,219	(8,258,578)	23,278,080	(1,701,654)	15,267,439
Class I Accumulating EUR Shares	23,378,855	33,201,642	(9,321,740)	47,258,757	(1,984,780)	23,378,855
Class I Accumulating GBP Shares	1,442,357	167,885	(830,392)	779,850	(4,370)	1,442,357
Class I Distributing GBP Shares	987,850	326,464	(181,928)	1,129,386	(989,437)	987,850
Class M Accumulating Shares	7,549,681	25,173,077	(7,277,420)	25,443,338	(1,587)	7,549,681
Class M Distributing Shares	260,982,966	87,865,786	(37,931,496)	310,897,256	(43,756,500)	260,982,966
Class M Accumulating EUR Shares	42,441,019	17,491,964	(26,942,880)	32,990,103	(16,392,112)	42,441,019
Class M Accumulating GBP Shares	3,319,362	23,682,585	(1,225,453)	25,776,494	(272,261)	3,319,362
Class M Distributing EUR Shares	2,829,383	2,540,023	(3,334,114)	2,035,292	(109,677)	2,829,383
Class M Distributing GBP Shares	151,800,138	114,974,383	(29,687,846)	237,086,675	(14,323,742)	151,800,138
Class Z Accumulating Shares	363,746	253,239	(346,711)	270,274	(835,215)	363,746
Class Z Accumulating EUR Shares	22,271,131	75,461,816	(32,802,676)	64,930,271	(1,425,782)	22,271,131

Global Access Global High Yield Bond Fund

	Year ended 31 May 2014		Year ended 31 May 2013		Redeemed during year	Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Issued during year	Balance at beginning of year	Issued during year		
Global Access Global High Yield Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	11,841,517	4,372,954	(5,864,433)	10,350,038	(874,136)	11,841,517
Class A Distributing Shares	11,636,117	1,753,597	(2,314,113)	11,075,601	(515,817)	11,636,117
Class A Accumulating EUR Shares	49,341,361	9,781,390	(15,153,436)	43,969,315	(20,672,726)	49,341,361
Class A Accumulating GBP Shares	3,156,340	569,138	(1,295,310)	2,430,168	(269,094)	3,156,340
Class A Distributing EUR Shares	18,100,381	4,380,548	(4,602,413)	17,878,516	(1,003,320)	18,100,381
Class A Distributing GBP Shares	7,664,055	443,634	(4,588,721)	3,518,968	(668,530)	7,664,055
Class B Accumulating Shares	19,157,809	2,888,005	(10,294,520)	11,751,294	(5,398,426)	19,157,809
Class B Distributing Shares	32,546,299	1,031,656	(16,183,039)	17,394,916	(11,203,890)	32,546,299
Class B Accumulating EUR Shares	12,687,637	2,248,721	(8,314,687)	6,621,671	(6,501,124)	12,687,637
Class B Accumulating GBP Shares	20,975,732	1,520,518	(14,331,087)	8,165,163	(4,030,036)	20,975,732
Class B Distributing EUR Shares	24,118,234	503,310	(16,567,053)	16,789,582	(12,937,975)	24,118,234
Class B Distributing GBP Shares	49,086,096	1,815,394	(35,183,119)	15,718,371	(12,614,173)	49,086,096
Class I Accumulating Shares	2,466,931	1,008,751	(511,382)	2,964,100	-	2,466,931
Class I Distributing Shares	2,969,533	298,500	(310,765)	2,957,268	-	2,969,533
Class I Accumulating EUR Shares	49,291,203	58,915,440	(23,677,632)	84,529,011	(2,489,617)	49,291,203
Class I Accumulating GBP Shares	5,171,559	1,049,007	(2,672,888)	3,547,678	(1,403,882)	5,171,559
Class I Distributing EUR Shares	84,945	1,645,000	(30,000)	1,695,945	-	84,945
Class I Distributing GBP Shares	4,759,358	1,883,566	(1,365,974)	5,276,950	(53,820)	4,759,358
Class M Accumulating Shares	7,080,850	32,831,366	(29,515,746)	10,402,470	(1,679,496)	7,080,850
Class M Distributing Shares	159,630,674	21,981,345	(45,506,880)	136,105,139	(130,268,961)	159,630,674
Class M Accumulating GBP Shares	5,029,042	15,157,049	(6,165,474)	14,020,617	(3,322,815)	5,029,042
Class M Distributing EUR Shares	13,545,719	6,216,437	(7,001,006)	12,761,150	(3,791,333)	13,545,719
Class M Distributing GBP Shares	401,578,379	152,103,704	(132,669,673)	421,012,410	(131,414,621)	401,578,379

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2014 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2013 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Global Access Global High Yield Bond Fund (Continued)								
Class M Accumulating EUR Shares	23,987,789	39,504,738	(9,761,661)	53,730,866	15,424,629	12,437,271	(3,874,111)	23,987,789
Class Z Accumulating Shares	2,573,942	2,166,976	(1,382,010)	3,358,908	1,104,991	1,785,244	(316,293)	2,573,942
Class Z Distributing Shares	320,996	382,254	-	703,250	-	320,996	-	320,996
Class Z Accumulating EUR Shares	38,720,119	27,066,707	(11,232,507)	54,584,319	1,055,788	39,130,136	(1,465,805)	38,720,119
Class Z Distributing EUR Shares	1,176,774	4,363,136	(302,370)	5,237,540	-	1,176,774	-	1,176,774
Class Z Distributing GBP Shares	44,586	224,062	(29,114)	239,534	-	44,586	-	44,586
Global Access Global Corporate Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	68,395	65,867	(33,430)	100,832	34,965	33,430	-	68,395
Class A Accumulating EUR Shares	-	64,730	-	64,730	-	-	-	-
Class A Distributing GBP Shares	487,149	52,121	(101,760)	437,510	113,288	412,392	(38,531)	487,149
Class B Accumulating Shares	1,408,593	-	(1,408,593)	-	1,035,197	1,408,593	(1,035,197)	1,408,593
Class B Distributing Shares	371,571	157,407	(191,571)	337,407	146,915	371,571	(146,915)	371,571
Class B Accumulating EUR Shares	611,694	-	(45,819)	565,875	83,500	561,694	(33,500)	611,694
Class B Distributing EUR Shares	1,203,402	398,997	(784,511)	817,888	648,596	1,180,588	(625,782)	1,203,402
Class B Distributing GBP Shares	1,755,195	354,454	(1,387,422)	722,227	1,869,709	490,336	(604,850)	1,755,195
Class I Accumulating EUR Shares	6,965,174	3,194,103	(3,050,000)	7,109,277	-	6,965,174	-	6,965,174
Class I Accumulating GBP Shares	14,859	2,584	-	17,443	-	27,396	(12,537)	14,859
Class I Distributing GBP Shares	91,200	14,345	(33,382)	72,163	-	92,693	(1,493)	91,200
Class M Accumulating Shares	608,035	9,770,789	(539,575)	9,839,249	1,367,729	41,491	(891,185)	608,035
Class M Distributing Shares	176,146,355	9,297,593	(33,809,789)	151,634,159	106,856,424	96,828,455	(27,538,524)	176,146,355
Class M Accumulating EUR Shares	10,714,336	2,107,721	(3,804,778)	9,017,279	5,142,833	6,883,824	(1,312,321)	10,714,336
Class M Distributing GBP Shares	156,288,822	24,213,580	(16,401,971)	164,100,431	118,741,877	56,759,800	(19,212,855)	156,288,822
Class Z Accumulating Shares	320,345	498,403	(12,842)	805,906	14,016	437,333	(131,004)	320,345
Class Z Accumulating EUR Shares	17,583,766	5,344,818	(11,780,331)	11,148,253	324,792	17,651,678	(392,704)	17,583,766
Class Z Accumulating GBP Shares	100	312,569	(70,227)	242,442	-	100	-	100
Global Access Global Inflation Linked Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	1,242,825	238,899	(678,946)	802,778	493,827	902,555	(153,557)	1,242,825
Class A Distributing Shares	625,130	52,915	(582,337)	95,708	67,180	587,950	(30,000)	625,130
Class A Accumulating EUR Shares	10,900,899	2,902,002	(3,205,020)	10,597,881	1,087,270	16,242,397	(5,509,768)	10,900,899
Class A Accumulating GBP Shares	891,338	-	(682,925)	208,413	268,439	622,899	-	891,338
Class A Distributing EUR Shares	714,174	307,514	(502,731)	518,957	114,721	624,405	(24,952)	714,174
Class A Distributing GBP Shares	1,586,784	79,642	(644,139)	1,022,287	669,643	942,167	(25,026)	1,586,784
Class B Accumulating Shares	2,376,159	258,187	(1,395,789)	1,238,557	619,133	2,126,026	(369,000)	2,376,159

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014		Year ended 31 May 2013		Balance at beginning of year	Balance at end of year
	Issued during year	Redeemed during year	Issued during year	Redeemed during year		
Global Access Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)						
Class B Accumulating EUR Shares	754,235	(632,340)	1,183,234	(884,763)	1,133,951	1,061,339
Class B Accumulating GBP Shares	73,184	(8,781,274)	2,603,783	(1,599,357)	10,457,438	11,311,873
Class B Distributing EUR Shares	58,140	(521,664)	106,280	(1,098,901)	383,247	569,804
Class B Distributing GBP Shares	662	(15,212,983)	12,148,058	(3,153,059)	21,110,394	27,360,379
Class I Accumulating Shares	31,945	-	31,945	-	-	-
Class I Distributing Shares	-	-	570,000	-	570,000	570,000
Class I Accumulating EUR Shares	1,115,390	(363,259)	6,400,441	-	5,648,310	5,648,310
Class I Accumulating GBP Shares	116,088	(1,401,127)	1,278,015	-	2,563,054	2,563,054
Class I Distributing EUR Shares	150,853	(71,717)	79,136	-	-	-
Class I Distributing GBP Shares	364,340	(738,420)	1,514,162	-	1,896,829	1,888,242
Class M Accumulating Shares	3,745,697	(2,886,703)	6,022,721	(4,305,136)	4,305,136	5,163,727
Class M Distributing Shares	8,872,493	(27,001,777)	29,692,132	(6,896,543)	27,607,388	47,821,316
Class M Accumulating EUR Shares	2,436,212	(15,547,118)	2,178,135	(1,827,031)	8,190,880	15,289,041
Class M Accumulating GBP Shares	10,049,506	(3,251,706)	10,802,729	-	3,698,741	4,004,929
Class M Distributing EUR Shares	4,239,421	(6,231,500)	8,903,121	(1,093,659)	6,061,603	10,895,200
Class M Distributing GBP Shares	74,664,786	(50,976,258)	149,587,897	(38,199,689)	58,936,357	125,899,369
Class Z Accumulating Shares	128,665	(85,728)	395,165	-	185,150	352,228
Class Z Accumulating EUR Shares	520,119	(898,051)	974,989	-	503,128	1,352,921
Global Access Emerging Market Debt Fund						
Class A Accumulating Shares	363,248	(274,648)	1,277,520	(133,690)	133,690	1,188,920
Class A Distributing Shares	-	-	306,279	-	306,279	306,279
Class A Accumulating EUR Shares	1,291,333	(1,512,947)	1,314,127	(100,281)	1,636,022	1,535,741
Class A Accumulating GBP Shares	-	(63,366)	184,531	-	214,564	247,897
Class A Distributing EUR Shares	21,390	(1,229,472)	71,390	(100,000)	1,368,868	1,279,472
Class A Distributing GBP Shares	215,236	(185,653)	542,793	-	211,253	513,210
Class B Accumulating Shares	16,537	(2,025,292)	2,523,680	(1,763,096)	3,576,341	4,532,435
Class B Distributing Shares	167,644	(809,829)	1,651,153	(210,206)	204,041	807,338
Class B Accumulating EUR Shares	723,953	(3,078,851)	533,777	(6,193,639)	3,073,639	2,888,675
Class B Accumulating GBP Shares	25,450	(490,838)	1,966,647	(797,414)	1,874,578	2,432,035
Class B Distributing EUR Shares	107,643	(718,368)	246,169	(3,855,411)	4,194,894	856,894
Class B Distributing GBP Shares	64,624	(1,534,268)	663,968	(787,819)	498,724	1,536,612
Class I Accumulating Shares	533,465	(140,515)	526,026	-	133,076	133,076
Class I Accumulating EUR Shares	14,293,965	(392,000)	13,901,965	-	1,168,995	62,112
Class I Accumulating GBP Shares	64	-	62,176	-	62,112	50,556
Class I Distributing EUR Shares	-	-	50,556	-	50,556	254,402
Class I Distributing GBP Shares	223,314	(98,047)	381,669	-	255,634	254,402

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)
For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

Fund (Continued)	Year ended 31 May 2014		Balance at end of year	Year ended 31 May 2013		Balance at end of year
	Issued during year	Redeemed during year		Issued during year	Redeemed during year	
Global Access Emerging Market Debt Fund (Continued)						
Class M Accumulating Shares	1,783,756	(394,323)	1,975,877	578,607	(463,184)	586,444
Class M Distributing Shares	34,256,083	(20,640,836)	72,483,197	38,748,306	(26,257,125)	58,867,950
Class M Accumulating EUR Shares	4,732,084	(2,512,836)	6,349,870	4,500,400	(6,335,108)	4,130,022
Class M Accumulating GBP Shares	2,020,979	(449,953)	2,363,278	499,307	(58,960)	792,252
Class M Distributing EUR Shares	2,374,345	(827,947)	2,187,275	640,877	-	640,877
Class M Distributing GBP Shares	106,244,453	(32,866,331)	159,789,442	60,798,848	(16,843,146)	86,411,320
Class Z Accumulating Shares	298,955	(133,938)	574,534	607,269	(227,655)	409,517
Class Z Distributing Shares	16,562	-	59,512	42,950	-	42,950
Class Z Accumulating EUR Shares	1,060,743	(5,506,450)	4,794,479	9,703,896	(569,058)	9,240,186
Class Z Distributing EUR Shares	40,778	(120,606)	93,885	173,713	-	173,713
Class Z Distributing GBP Shares	60,697	-	109,835	49,138	-	49,138
Global Access Global Property Securities Fund						
Class A Accumulating Shares	97,436	(101,315)	163,624	167,503	-	167,503
Class A Distributing Shares	41,633	(254,591)	71,196	284,154	-	284,154
Class A Accumulating EUR Shares	190,633	-	248,716	58,083	-	58,083
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	57,471	57,471	-	57,471
Class A Distributing EUR Shares	-	(501,439)	52,971	631,981	(77,571)	554,410
Class A Distributing GBP Shares	282,486	(11,442)	282,486	11,442	-	11,442
Class B Distributing Shares	-	(168,297)	75,189	183,745	(11,520)	243,486
Class B Accumulating GBP Shares	259,580	(259,580)	-	-	-	-
Class B Distributing EUR Shares	-	-	311,271	146,522	-	311,271
Class B Distributing GBP Shares	-	(108,643)	159,469	72,066	(515,380)	268,112
Class I Accumulating Shares	57,130	-	88,643	28,513	-	28,513
Class I Accumulating GBP Shares	121,854	(1,253)	121,854	1,253	-	1,253
Class I Distributing GBP Shares	27,688	(4,943)	34,138	11,393	-	11,393
Class M Accumulating Shares	1,054,280	-	1,054,280	-	-	-
Class M Distributing Shares	51,386,536	(7,908,028)	113,620,774	31,194,360	(7,248,464)	70,142,266
Class M Accumulating EUR Shares	2,563,530	(429,190)	2,800,730	441,162	(761,576)	666,390
Class M Accumulating GBP Shares	882,084	-	882,084	-	-	-
Class M Distributing EUR Shares	995,666	-	995,666	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	4,020,117	(2,696,342)	3,520,394	2,191,519	(320,300)	2,196,619
Class Z Accumulating EUR Shares	147,580	(7,121)	149,910	10,233	(582)	9,651

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014		Year ended 31 May 2013		Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2014 Issued during year	Year ended 31 May 2013 Issued during year	Redeemed during year	Redeemed during year	Balance at end of year	
	Balance at beginning of year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Redeemed during year								
Global Access Global Short Duration Bond Fund												
Class A Accumulating Shares	-	(850,456)	7,648,712	-	7,648,712	-	1,030,684	(1,030,684)	-	-	-	
Class A Distributing EUR Shares	-	-	870,653	2,049,180	870,653	2,049,180	-	(2,049,180)	-	-	-	
Class B Accumulating GBP Shares	481	-	2,394,851	-	2,394,851	-	481	-	-	481	-	
Class B Distributing GBP Shares	2,922,673	(779,204)	2,422,481	1,964,637	4,565,950	1,964,637	13,773,571	(12,815,535)	-	2,922,673	-	
Class I Accumulating GBP Shares	2,343,846	(2,333,984)	486	-	10,348	-	2,343,846	-	-	2,343,846	-	
Class I Distributing GBP Shares	9,862	(9,862)	988,634	-	988,634	-	9,862	-	-	9,862	-	
Class M Accumulating Shares	42,132,064	(7,943,693)	14,578,396	28,338,288	48,766,767	28,338,288	28,042,773	(14,248,597)	-	42,132,064	-	
Class M Distributing Shares	8,356,551	(473,096)	25,370,589	46,058,520	33,254,044	46,058,520	8,780,508	(46,482,477)	-	8,356,551	-	
Class M Accumulating EUR Shares	413,732,328	(396,389,215)	173,585,518	190,928,631	35,000,086	190,928,631	351,492,465	(77,470,836)	-	413,732,328	-	
Class M Accumulating GBP Shares	19,611,550	(5,365,636)	35,000,086	49,246,000	49,246,000	49,246,000	17,323,787	(1,040,956)	-	19,611,550	-	
Class M Distributing EUR Shares	64,302,195	(46,640,813)	58,263,268	75,924,650	75,924,650	75,924,650	71,293,103	(19,681,336)	-	64,302,195	-	
Class M Distributing GBP Shares	759,532,354	(137,457,139)	91,934,308	714,009,523	714,009,523	714,009,523	125,532,243	(833,519,090)	-	759,532,354	-	
Class Z Accumulating Shares	229,051	(162,664)	363,179	-	430,166	-	215,514,661	(21,285,610)	-	229,051	-	
Class Z Accumulating EUR Shares	277,002	(1,668,662)	2,702,562	-	1,310,902	-	277,002	-	-	277,002	-	
Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund												
Class A Accumulating Shares	18,701,270	(4,458,446)	4,155,329	8,458,446	8,458,446	-	20,796,950	(2,095,680)	-	18,701,270	-	
Class A Accumulating EUR Shares	220,561	(58,881)	349,841	511,521	511,521	-	220,561	-	-	220,561	-	
Class A Accumulating GBP Shares	110,701	(110,701)	453,539	453,539	453,539	313,953	205,592	(408,844)	-	110,701	-	
Class A Distributing EUR Shares	124,688	(124,688)	-	-	-	-	124,688	-	-	124,688	-	
Class A Distributing GBP Shares	77,103	(77,103)	-	-	-	77,103	-	-	-	77,103	-	
Class B Accumulating Shares	127,155	-	823,650	823,650	823,650	-	-	-	-	-	-	
Class B Distributing Shares	127,155	-	127,155	-	127,155	-	127,155	-	-	127,155	-	
Class B Accumulating EUR Shares	31,337	(237,916)	225,479	18,900	18,900	31,337	-	-	-	31,337	-	
Class B Accumulating GBP Shares	1,008,546	(713,795)	347,405	642,156	642,156	462,107	609,094	(62,655)	-	1,008,546	-	
Class B Distributing GBP Shares	684,098	(197,676)	173,211	659,633	659,633	326,435	357,663	-	-	684,098	-	
Class I Accumulating Shares	151,546	(211,825)	11,394,005	11,394,005	11,394,005	-	151,546	-	-	151,546	-	
Class I Distributing Shares	-	(314,167)	719,747	405,580	405,580	-	-	-	-	-	-	
Class I Accumulating GBP Shares	286,122	(73,206)	229,909	442,825	442,825	-	287,761	(1,639)	-	286,122	-	
Class I Distributing GBP Shares	126,197	(141,718)	303,668	289,847	289,847	-	127,836	(1,639)	-	126,197	-	
Class M Accumulating Shares	18,994,561	(8,969,589)	17,366,459	27,391,431	27,391,431	1,444,591	19,335,160	(1,785,190)	-	18,994,561	-	
Class M Distributing Shares	9,000,496	(3,117,062)	7,117,505	13,000,939	13,000,939	4,496,154	6,761,034	(2,256,692)	-	9,000,496	-	
Class M Accumulating EUR Shares	11,938,972	(4,782,822)	5,264,261	12,420,411	12,420,411	8,810,526	5,869,014	(2,740,568)	-	11,938,972	-	
Class M Accumulating GBP Shares	7,951,476	(2,451,298)	11,065,980	16,566,158	16,566,158	1,172,632	8,072,400	(1,293,556)	-	7,951,476	-	
Class M Distributing EUR Shares	1,027,083	(1,439,320)	904,238	492,001	492,001	575,053	511,631	(59,601)	-	1,027,083	-	
Class M Distributing GBP Shares	209,548,984	(96,584,805)	50,565,566	163,529,745	163,529,745	190,203,415	60,267,305	(40,921,736)	-	209,548,984	-	
Class Z Accumulating Shares	807,672	(1,107,682)	1,908,040	1,608,030	1,608,030	-	807,672	-	-	807,672	-	
Class Z Accumulating EUR Shares	820,986	(4,684,175)	4,684,175	-	4,391,782	-	821,136	(150)	-	820,986	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014				Year ended 31 May 2013			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Global Access US Value Fund								
Class A Accumulating Shares	54,346	1,457,945	(162,139)	1,350,152	-	55,851	(1,505)	54,346
Class A Accumulating EUR Shares	54,209	65,598	(8,846)	108,961	13,257	40,952	-	54,209
Class A Accumulating GBP Shares	-	26,798	-	26,798	-	-	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	17,596	21,716	-	39,312	3,669	7,401	(11,100)	-
Class B Accumulating GBP Shares	60,042	-	(5,832)	54,210	28,727	17,596	-	17,596
Class B Distributing GBP Shares	-	-	(10,416)	66,863	-	31,315	-	60,042
Class I Accumulating Shares	89	71,279	(89)	5,877	-	89	-	89
Class I Accumulating GBP Shares	89	5,877	(578)	958	-	89	-	89
Class I Distributing GBP Shares	440,136	1,084,223	(706,103)	818,256	15,948	5,588,731	(134,543)	440,136
Class M Accumulating Shares	-	4,236	(4,246)	-	-	-	-	-
Class M Distributing Shares	1,428,051	267,678	(340,521)	1,355,208	1,690,668	557,331	(819,948)	1,428,051
Class M Accumulating GBP Shares	16,634	371,38	(17,559)	36,213	9,025	7,609	-	16,634
Class M Distributing EUR Shares	15,000	3,592	(18,592)	-	-	17,072	(2,072)	15,000
Class M Distributing GBP Shares	31,287,881	5,029,469	(6,386,057)	29,931,293	34,550,519	1,974,742	(5,237,380)	31,287,881
Class Z Accumulating Shares	2,489	301,283	(52,894)	250,878	-	2,489	-	2,489
Class Z Accumulating EUR Shares	1,057,640	2,879,449	(587,213)	3,349,876	-	1,072,751	(15,111)	1,057,640
Global Access Global Equity Income Fund								
Class A Accumulating Shares	1,277,607	225,913	(633,487)	870,033	48,066	1,252,607	(23,066)	1,277,607
Class A Distributing Shares	3,613,584	1,508,512	(967,091)	4,155,005	467,909	3,416,589	(270,914)	3,613,584
Class A Accumulating EUR Shares	1,140,360	743,993	(356,081)	1,528,272	265,378	1,554,713	(679,731)	1,140,360
Class A Accumulating GBP Shares	889,620	20,000	(590,017)	359,603	125,372	764,248	-	889,620
Class A Distributing EUR Shares	9,504,619	2,869,201	(3,866,311)	8,507,509	927,565	9,413,864	(836,810)	9,504,619
Class A Distributing GBP Shares	2,446,678	427,218	(1,779,002)	1,094,894	1,240,004	1,206,674	-	2,446,678
Class B Accumulating Shares	5,165,085	828,024	(1,507,602)	4,485,507	1,099,631	4,388,642	(323,188)	5,165,085
Class B Distributing Shares	5,149,670	1,535,261	(1,400,623)	5,284,308	1,609,941	3,551,316	(11,587)	5,149,670
Class B Accumulating EUR Shares	7,374,786	3,015,582	(1,139,510)	9,250,858	3,999,302	4,332,477	(956,993)	7,374,786
Class B Accumulating GBP Shares	11,120,696	335,098	(9,922,852)	1,532,942	4,136,741	7,656,654	(672,699)	11,120,696
Class B Distributing EUR Shares	6,037,920	1,115,221	(2,915,434)	4,237,707	2,046,406	4,864,121	(872,607)	6,037,920
Class B Distributing GBP Shares	10,955,826	761,138	(6,388,795)	5,328,169	4,423,467	7,345,021	(812,662)	10,955,826
Class I Accumulating Shares	861,870	-	(560,059)	301,811	-	861,870	-	861,870
Class I Distributing Shares	103,788	1,970,444	-	2,074,232	-	103,788	-	103,788
Class I Accumulating EUR Shares	147,059	99,622	-	246,681	-	147,059	-	147,059
Class I Accumulating GBP Shares	3,065,426	1,061,204	(1,894,943)	2,231,687	-	3,152,231	(86,805)	3,065,426
Class I Distributing EUR Shares	34,626	72,397	(72,397)	34,626	-	34,626	-	34,626
Class I Distributing GBP Shares	4,259,973	1,289,483	(961,154)	4,588,302	-	4,259,973	-	4,259,973

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

Fund (Continued)	Year ended 31 May 2014			Year ended 31 May 2013		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year
Global Access Global Equity Income Fund (Continued)						
Class M Accumulating Shares	709,279	295,431	(369,424)	635,286	709,279	-
Class M Distributing Shares	2,992,244	833,310	(1,089,682)	2,735,872	2,004,742	(38,348)
Class M Accumulating EUR Shares	5,279,816	1,124,089	(2,547,717)	3,856,188	4,325,274	(887,980)
Class M Accumulating GBP Shares	751,698	13,275,632	(2,389,350)	11,637,980	666,589	-
Class M Distributing EUR Shares	3,105,974	406,891	(2,485,259)	927,606	2,400,334	(1,184,212)
Class M Distributing GBP Shares	78,211,448	41,306,185	(22,314,877)	97,202,756	24,100,174	(8,456,440)
Class Z Accumulating Shares	174,249	270,505	(104,106)	340,648	179,249	(5,000)
Class Z Distributing Shares	2,706	52,556	-	55,262	2,706	-
Class Z Accumulating EUR Shares	1,660,171	9,076,009	(943,441)	9,792,739	1,845,943	(185,772)
Class Z Accumulating GBP Shares	163,076	173,024	(34,510)	301,590	163,076	-
Class Z Distributing EUR Shares	184,948	557,100	(183,908)	558,140	191,251	(6,303)
Class Z Distributing GBP Shares	7,825	16,353	(7,825)	16,353	7,825	-
Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund						
Class A Accumulating Shares	-	278,234	-	278,234	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	321,750	-	(321,750)	-	321,750	-
Class A Distributing EUR Shares	125,786	-	-	125,786	125,786	-
Class B Accumulating Shares	95,694	1,043,841	(95,694)	1,043,841	95,694	-
Class I Distributing Shares	31,907	-	(31,907)	-	31,907	-
Class I Accumulating GBP Shares	766,199	91	(697,895)	68,395	766,199	-
Class I Distributing GBP Shares	977,376	110,874	(1,064,656)	21,594	985,626	(8,250)
Class M Accumulating Shares	47,105	-	(47,105)	-	47,105	-
Class M Distributing Shares	197,106,112	16,200,680	(28,681,265)	184,625,527	205,725,078	(8,618,966)
Class M Accumulating EUR Shares	2,883,135	4,297,569	(5,489,708)	1,590,996	2,883,135	-
Class M Accumulating GBP Shares	805,597	-	(70,303)	735,294	805,597	-
Class M Distributing EUR Shares	152,672	141,143	(293,815)	-	152,672	-
Class M Distributing GBP Shares	682,754	176,025	(222,146)	636,633	682,754	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2014				Year ended 31 May 2013			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund								
Class A Accumulating Shares	9,764,778	8,083,107	(2,465,035)	15,384,850	402,973	10,154,311	(792,506)	9,764,778
Class A Distributing Shares	96,724	282,688	(38,943)	86,049	17,569	79,155	-	96,724
Class A Accumulating GBP Shares	57,893	555,160	-	613,053	57,893	-	-	57,893
Class A Accumulating USD Shares	640,193	81,039	(215,946)	1,234,336	1,26,155	533,305	(19,267)	640,193
Class A Distributing GBP Shares	36,645	95,975	(36,645)	95,975	-	36,645	-	36,645
Class B Accumulating Shares	134,794	869,305	(34,055)	970,044	286,162	-	(151,368)	134,794
Class B Distributing Shares	-	457,191	-	457,191	-	-	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	1,575,971	1,126,865	(824,806)	1,878,030	-	1,575,971	-	1,575,971
Class B Accumulating USD Shares	573,610	1,380,286	(171,055)	1,782,841	1,412,845	-	(839,235)	573,610
Class B Distributing GBP Shares	184,005	107,991	(184,005)	107,991	689,177	-	(505,172)	184,005
Class B Distributing USD Shares	372,452	-	(372,452)	-	630,583	-	(258,131)	372,452
Class I Accumulating Shares	12,649,633	16,293,461	(7,391,543)	21,551,551	723,988	14,373,962	(2,448,317)	12,649,633
Class I Accumulating GBP Shares	900	31,646	(900)	31,646	-	900	-	900
Class I Accumulating USD Shares	-	949,051	-	949,051	-	-	-	-
Class I Distributing GBP Shares	900	4,678	-	5,578	-	900	-	900
Class M Accumulating Shares	9,466,781	8,106,963	(4,369,623)	13,204,121	3,669,877	8,170,422	(2,373,518)	9,466,781
Class M Distributing Shares	91,394,998	6,508,479	(14,517,744)	83,385,733	115,886,190	3,738,155	(28,229,347)	91,394,998
Class M Accumulating GBP Shares	816,490	1,471,552	(334,454)	1,953,588	-	838,148	(21,658)	816,490
Class M Accumulating USD Shares	1,282,094	2,776,962	(665,629)	3,393,427	50,232	1,244,938	(13,076)	1,282,094
Class M Distributing GBP Shares	66,996,691	20,794,073	(13,494,902)	74,295,862	67,336,069	10,205,893	(10,745,271)	66,996,691
Class M Distributing USD Shares	-	413,295	-	413,295	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	4,284,648	52,446,046	(13,832,404)	42,898,290	2,961,493	3,012,724	(1,689,569)	4,284,648
Global Access Japan Fund								
Class A Accumulating Shares	51,017	-	-	51,017	-	4,794,007	(4,742,990)	51,017
Class A Accumulating EUR Shares	9,239,451	1,540,412	(1,989,267)	8,790,596	-	9,774,928	(535,477)	9,239,451
Class A Accumulating USD Shares	745,126	217,507	(117,269)	845,364	-	840,657	(94,531)	745,126
Class A Distributing USD Shares	106,233	-	(106,233)	-	-	106,233	-	106,233
Class B Accumulating Shares	3,269,912	602,421	(282,056)	3,590,277	129,967	3,271,825	(131,880)	3,269,912
Class B Accumulating EUR Shares	84	55	(82)	57	57,887	2,556,675	(2,614,562)	-
Class B Accumulating GBP Shares	1,736	60	-	1,796	-	84	-	84
Class I Accumulating GBP Shares	1,736	13,764	(311)	15,189	-	1,736	-	1,736
Class M Accumulating Shares	77,644,775	15,113,266	(10,574,477)	82,183,564	225,868,470	8,926,115	(234,794,585)	-
Class M Accumulating EUR Shares	5,572,876	2,636,101	(2,815,388)	5,393,589	89,871,272	4,865,820	(17,092,317)	77,644,775
Class M Accumulating GBP Shares	-	8,933	-	8,933	7,274,982	4,613,040	(6,315,146)	5,572,876
Class M Accumulating USD Shares	55,278,640	12,198,933	(1,952,401)	65,525,172	59,414,523	9,694,207	(13,830,090)	55,278,640
Class M Distributing GBP Shares	12,465	81,175	(13,551)	80,089	6,992	5,473	-	12,465
Class Z Accumulating Shares	1,055,399	6,638,046	(924,563)	6,768,882	85,115	1,081,873	(111,589)	1,055,399

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess UK Alpha Fund						
Class A Distributing Shares	£233,585	£1.9191	£204,751	£1.7132	£101,084	£1.2580
Class B Accumulating Shares	£525,513	£1.9832	£328,814	£1.7343	-	-
Class B Distributing Shares	-	-	£380,602	£1.7174	£301,719	£1.2607
Class B Distributing EUR Shares	£138,837	€ 2.2677	€ 162,703	€ 1.9810	€ 120,511	€ 1.4673
Class I Accumulating Shares	£54,539	£1.9818	£11,179	£1.7237	-	-
Class I Distributing Shares	£3,071	£1.9063	£1,164	£1.7018	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€ 4,712,549	€ 2.3228	€ 3,114,148	€ 2.0346	-	-
Class M Accumulating Shares	£28,601	£1.9397	-	-	£26,695	£1.3792
Class M Distributing Shares	£102,010,349	£1.9060	£121,895,712	£1.7013	£114,919,553	£1.2486
Class M Accumulating EUR Shares	€ 4,478,895	€ 3.2421	€ 2,141,534	€ 2.8350	€ 1,981,317	€ 2.0505
Class M Distributing USD Shares	\$535,618	\$3.2574	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	£650,346	£2.0023	£238,936	£1.7650	£262,505	£1.2823
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 829,503	€ 2.3857	€ 57,981	€ 2.1135	€ 7,567	€ 1.4453
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
	£827,773	£2.3603	£88,089	£2.0767	-	-
	£50,244	£2.3333	£59,325	£2.0650	£45,091	£1.5695
	€ 549,165	€ 2.7440	€ 39,723	€ 2.4223	-	-
	£729,453	£2.7265	£771,476	£2.3927	£484,152	£1.7913
	\$336,245	\$3.8755	\$168,524	\$3.4198	\$200,614	\$2.5611
	\$52,566	\$3.5197	\$47,109	\$3.1543	-	-
	£262,261	£2.3422	-	-	-	-
	£53	£2.3043	-	-	-	-
	€ 8,059,268	€ 2.8535	-	-	-	-
	\$1,590,737	\$3.9095	-	-	-	-
	£6,062,462	£2.4474	£1,460,411	£2.1354	£329,281	£1.5890
	£168,027,418	£2.3157	£181,352,751	£2.0643	£147,326,200	£1.5686
	€ 287,510	€ 2.7813	-	-	-	-
	\$1,999,849	\$3.8750	\$817,395	\$3.3967	\$126,186	\$2.5277
	€ 224,625	€ 2.7805	-	-	-	-
	\$1,434,156	\$3.7215	-	-	-	-
	£366,519	£4.7116	£93,915	£4.1659	£21,283	£3.1419
	€ 3,498,520	€ 2.8911	€ 96,118	€ 2.5653	-	-
GlobalAccess UK Opportunities Fund						
Class A Accumulating Shares	£827,773	£2.3603	£88,089	£2.0767	-	-
Class A Distributing Shares	£50,244	£2.3333	£59,325	£2.0650	£45,091	£1.5695
Class A Accumulating EUR Shares	€ 549,165	€ 2.7440	€ 39,723	€ 2.4223	-	-
Class B Accumulating Shares	£729,453	£2.7265	£771,476	£2.3927	£484,152	£1.7913
Class B Accumulating USD Shares	\$336,245	\$3.8755	\$168,524	\$3.4198	\$200,614	\$2.5611
Class B Distributing USD Shares	\$52,566	\$3.5197	\$47,109	\$3.1543	-	-
Class I Accumulating Shares	£262,261	£2.3422	-	-	-	-
Class I Distributing Shares	£53	£2.3043	-	-	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€ 8,059,268	€ 2.8535	-	-	-	-
Class I Accumulating USD Shares	\$1,590,737	\$3.9095	-	-	-	-
Class M Accumulating Shares	£6,062,462	£2.4474	£1,460,411	£2.1354	£329,281	£1.5890
Class M Distributing Shares	£168,027,418	£2.3157	£181,352,751	£2.0643	£147,326,200	£1.5686
Class M Accumulating EUR Shares	€ 287,510	€ 2.7813	-	-	-	-
Class M Accumulating USD Shares	\$1,999,849	\$3.8750	\$817,395	\$3.3967	\$126,186	\$2.5277
Class M Distributing EUR Shares	€ 224,625	€ 2.7805	-	-	-	-
Class M Distributing USD Shares	\$1,434,156	\$3.7215	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	£366,519	£4.7116	£93,915	£4.1659	£21,283	£3.1419
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 3,498,520	€ 2.8911	€ 96,118	€ 2.5653	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Global Access Global Government Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$340,595	\$1.1393	\$396,345	\$1.1278	\$424,476	\$1.1100
Class A Distributing GBP Shares	£74,178	£0.7022	£142,225	£0.6926	£89,716	£0.6852
Class B Distributing Shares	\$635,664	\$1.1227	\$782,046	\$1.1126	\$772,542	\$1.0991
Class B Accumulating EUR Shares	€520,955	€0.9148	€528,188	€0.9023	€777,042	€0.8919
Class B Accumulating GBP Shares	£2,110	£0.7364	£1,239,988	£0.7253	£1,442,197	£0.7135
Class B Distributing EUR Shares	€32,145	€1.3533	€85,847	€1.3384	€85,333	€1.3304
Class B Distributing GBP Shares	£243,537	£0.7576	£1,605,061	£0.7477	£2,429,973	£0.7396
Class I Accumulating GBP Shares	£4,591	£0.7111	£1,003	£0.6939	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£1,059	£0.6979	£995	£0.6884	-	-
Class M Accumulating Shares	\$2,306,212	\$1.2727	\$940,608	\$1.2501	\$621,994	\$1.2208
Class M Distributing Shares	\$173,454,126	\$1.1222	\$166,197,549	\$1.1119	\$282,026,972	\$1.0983
Class M Accumulating EUR Shares	€18,306,109	€0.8851	€12,743,018	€0.8679	€12,034,085	€0.8529
Class M Accumulating GBP Shares	£1,629,093	£0.7141	£363,316	£0.6989	£264,433	£0.6835
Class M Distributing EUR Shares	€4,370,123	€0.8395	€1,293,661	€0.8304	€164,432	€0.8255
Class M Distributing GBP Shares	£102,098,733	£0.7407	£73,234,689	£0.7309	£131,552,836	£0.7230
Class Z Accumulating Shares	\$74,100	\$1.1200	\$17,195	\$1.1142	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€1,585,223	€0.8079	€1,894,992	€0.8023	€1,303,962	€0.7987

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Global Access Pacific Rim (ex-Japan) Fund						
Class A Accumulating Shares	\$247,567	\$2,6049	\$352,990	\$2,5610	\$315,897	\$2,1257
Class A Distributing GBP Shares	-	-	£36,748	£1,5075	£30,848	£1,2655
Class B Accumulating Shares	\$20,677	\$2,8943	\$20,278	\$2,8385	\$61,221	\$2,3503
Class B Accumulating EUR Shares	€160,623	€1,8814	€157,549	€1,8456	€299,495	€1,5409
Class B Accumulating GBP Shares	£119,403	£1,6372	£493,271	£1,6151	£407,181	£1,3402
Class B Distributing GBP Shares	£16,774	£1,6342	£415,050	£1,6120	£423,900	£1,3530
Class I Accumulating GBP Shares	£45,488	£1,5874	£43,276	£1,5459	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£1,080	£1,5521	£1,013	£1,5328	-	-
Class M Accumulating Shares	\$1,603,648	\$1,2153	\$646,840	\$1,1848	\$776,144	\$0,9748
Class M Distributing Shares	\$73,288,118	\$2,4969	\$77,441,949	\$2,4756	\$73,148,435	\$2,0744
Class M Accumulating EUR Shares	€949,492	€1,9873	€3,328,004	€1,9384	€1,868,058	€1,6086
Class M Accumulating GBP Shares	£223,066	£1,6975	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£35,030,876	£1,5562	£29,796,505	£1,5378	£26,717,795	£1,2909
Class Z Accumulating Shares	\$77,560	\$2,5616	\$163,698	\$2,5311	\$329,840	\$2,1116
Class Z Accumulating EUR Shares	€258,349	€1,9496	€457,865	€1,9270	€225,200	€1,6212

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Class A Accumulating Shares	\$9,561,396	\$1.0538	\$8,561,163	\$1.0457	\$4,157,002	\$0.8940
Class A Distributing Shares	\$480,347	\$1.0102	\$492,544	\$1.0085	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€ 29,288,995	€ 0.7549	€ 22,791,276	€ 0.7495	€ 1,170,990	€ 0.6474
Class A Accumulating GBP Shares	£361,260	£0.6553	£474,118	£0.6484	£131,481	£0.5562
Class A Distributing EUR Shares	€ 735,471	€ 0.7789	€ 814,587	€ 0.7775	-	-
Class A Distributing GBP Shares	£563,948	£0.6335	£1,175,550	£0.6299	£929,959	£0.5424
Class B Accumulating Shares	\$5,813,673	\$0.9470	\$5,424,339	\$0.9373	\$3,278,525	\$0.7995
Class B Distributing Shares	\$1,190,629	\$1.0141	\$2,856,542	\$1.0121	\$1,339,303	\$0.8692
Class B Accumulating EUR Shares	€ 1,583,740	€ 0.7734	€ 978,981	€ 0.7659	€ 787,338	€ 0.6599
Class B Accumulating GBP Shares	£823,242	£0.6293	£888,088	£0.6213	£647,215	£0.5319
Class B Distributing EUR Shares	€ 137,488	€ 0.7808	€ 143,452	€ 0.7796	€ 42,040	€ 0.6760
Class B Distributing GBP Shares	£1,657,800	£0.6655	£6,010,522	£0.6582	£3,314,715	£0.5670
Class I Accumulating Shares	\$23,979,315	\$1.0301	\$15,532,041	\$1.0173	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€ 36,375,733	€ 0.7697	€ 17,781,715	€ 0.7606	€ 588,625	€ 0.6541
Class I Distributing GBP Shares	£496,161	£0.6362	£904,242	£0.6269	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£708,502	£0.6273	£616,790	£0.6243	-	-
Class M Accumulating Shares	\$25,477,988	\$1.0013	\$7,452,879	\$0.9872	\$2,670,163	\$0.8387
Class M Distributing Shares	\$314,271,877	\$1.0109	\$263,210,799	\$1.0086	\$213,128,017	\$0.8660
Class M Accumulating EUR Shares	€ 25,803,875	€ 0.7822	€ 32,751,780	€ 0.7717	€ 27,135,720	€ 0.6625
Class M Accumulating GBP Shares	£17,240,203	£0.6688	£2,184,923	£0.6582	£408,753	£0.5612
Class M Distributing EUR Shares	€ 1,538,985	€ 0.7561	€ 2,137,040	€ 0.7553	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£148,272,702	£0.6254	£94,505,906	£0.6226	£52,373,781	£0.5363
Class Z Accumulating Shares	\$281,394	\$1.0411	\$377,691	\$1.0383	\$924,391	\$0.8922
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 46,422,007	€ 0.7150	€ 15,888,473	€ 0.7134	€ 1,918,449	€ 0.6191

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Class A Accumulating Shares	\$15,505,421	\$1.4981	\$16,583,945	\$1.4005	\$5,248,889	\$1.2113
Class A Distributing Shares	\$13,474,034	\$1.2166	\$13,904,432	\$1.1949	\$2,053,341	\$1.0902
Class A Accumulating EUR Shares	€ 46,813,489	€ 1.0647	€ 49,061,493	€ 0.9943	€ 36,228,586	€ 0.8657
Class A Accumulating GBP Shares	£2,175,634	£0.8953	£2,633,913	£0.8345	£640,312	£0.7224
Class A Distributing EUR Shares	€ 16,315,073	€ 0.9125	€ 16,201,513	€ 0.8915	€ 3,263,289	€ 0.8218
Class A Distributing GBP Shares	£2,678,771	£0.7612	£5,706,956	£0.7446	£2,420,855	£0.6801
Class B Accumulating Shares	\$19,054,786	\$1.6215	\$28,983,799	\$1.5130	\$17,668,963	\$1.3060
Class B Distributing Shares	\$21,447,491	\$1.2330	\$39,414,718	\$1.2110	\$24,503,254	\$1.1049
Class B Accumulating EUR Shares	€ 7,769,395	€ 1.1734	€ 13,877,029	€ 1.0938	€ 12,795,615	€ 0.9507
Class B Accumulating GBP Shares	£8,456,894	£0.8357	£20,213,143	£0.9636	£13,385,397	£0.8328
Class B Distributing EUR Shares	€ 7,434,842	€ 0.9231	€ 21,831,668	€ 0.9052	€ 13,949,399	€ 0.8309
Class B Distributing GBP Shares	£12,840,474	£0.8169	£39,219,107	£0.7990	£29,473,579	£0.7298

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Global Access Global High Yield Bond Fund (Continued)						
Class I Accumulating Shares	\$4,097,479	\$1.3824	\$3,171,692	\$1.2857	\$424,695	\$1.1067
Class I Distributing Shares	\$3,635,534	\$1.2294	\$3,585,585	\$1.2075	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€ 89,051,567	€ 1.0535	€ 48,247,802	€ 0.9788	€ 1,740,152	€ 0.8484
Class I Accumulating GBP Shares	£2,933,468	£0.8269	£3,963,779	£0.7668	-	-
Class I Distributing EUR Shares	€ 1,585,286	€ 0.9325	€ 77,701	€ 0.9147	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£4,129,780	£0.7826	£3,642,844	£0.7654	-	-
Class M Accumulating Shares	\$20,969,898	\$2.0159	\$13,275,756	\$1.8733	\$7,314,260	\$1.6088
Class M Distributing Shares	\$165,615,011	\$1.2168	\$190,784,543	\$1.1952	\$297,873,397	\$1.0903
Class M Accumulating EUR Shares	€ 63,803,734	€ 1.1875	€ 26,437,186	€ 1.1021	€ 14,699,203	€ 0.9530
Class M Accumulating GBP Shares	£14,724,932	£1.0502	£4,892,552	£0.9728	£5,096,322	£0.8363
Class M Distributing EUR Shares	€ 11,653,776	€ 0.9132	€ 12,131,872	€ 0.8957	€ 9,238,810	€ 0.8221
Class M Distributing GBP Shares	£322,533,594	£0.7661	£300,864,382	£0.7492	£243,378,479	£0.6843
Class Z Accumulating Shares	\$5,488,019	\$1.6339	\$3,947,410	\$1.5336	\$1,471,399	\$1.3316
Class Z Distributing Shares	\$867,067	\$1.2329	\$388,782	\$1.2112	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 61,268,344	€ 1.1224	€ 40,751,052	€ 1.0525	€ 971,763	€ 0.9204
Class Z Distributing EUR Shares	€ 4,901,458	€ 0.9358	€ 1,080,265	€ 0.9180	-	-
Class Z Distributing GBP Shares	£191,369	£0.7989	£34,834	£0.7813	-	-
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Global Access Global Corporate Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$117,956	\$1.1698	\$77,763	\$1.1370	\$37,048	\$1.0596
Class A Accumulating EUR Shares	€ 52,425	€ 0.8099	-	-	-	-
Class A Distributing GBP Shares	£307,751	£0.7034	£339,368	£0.6967	£75,488	£0.6663
Class B Accumulating Shares	-	-	\$1,679,069	\$1.1920	\$1,147,729	\$1.1087
Class B Distributing Shares	\$370,032	\$1.0967	\$404,911	\$1.0897	\$152,864	\$1.0405
Class B Accumulating EUR Shares	€ 511,692	€ 0.9041	€ 535,876	€ 0.8760	€ 68,487	€ 0.8202
Class B Distributing EUR Shares	€ 701,326	€ 0.8575	€ 1,024,622	€ 0.8514	€ 530,654	€ 0.8182
Class B Distributing GBP Shares	£524,510	£0.7263	£1,262,366	£0.7192	£1,285,796	£0.6877
Class I Accumulating EUR Shares	€ 5,933,755	€ 0.8346	€ 5,618,006	€ 0.8066	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£12,225	£0.7009	£10,042	£0.6759	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£48,475	£0.6718	£60,691	£0.6655	-	-
Class M Accumulating Shares	\$13,949,991	\$1.4178	\$831,931	\$1.3682	\$1,730,924	\$1.2655
Class M Distributing Shares	\$164,178,067	\$1.0827	\$189,333,335	\$1.0760	\$109,781,946	\$1.0274
Class M Accumulating EUR Shares	€ 8,486,515	€ 0.9411	€ 9,725,648	€ 0.9077	€ 4,347,083	€ 0.8453
Class M Distributing GBP Shares	£119,447,045	£0.7279	£112,665,534	£0.7209	£81,835,948	£0.6892

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

Class Z Accumulating Shares
Class Z Accumulating EUR Shares
Class Z Accumulating GBP Shares

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
	\$98,345	\$1.1892	\$372,035	\$1.1614	\$15,247	\$1.0878
	€ 10,316,438	€ 0.9254	€ 15,879,577	€ 0.9030	€ 276,421	€ 0.8511
	£175,543	£0.7240	£70	£0.7040	-	-
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
	\$1,065,664	\$1.3275	\$1,675,135	\$1.3478	\$658,397	\$1.3333
	\$125,931	\$1.3158	\$835,719	\$1.3369	\$89,004	\$1.3249
	€ 10,539,003	€ 0.9945	€ 10,999,060	€ 1.0090	€ 169,208	€ 1.0056
	£172,903	£0.8259	£748,410	£0.8397	£223,466	£0.8325
	€ 521,369	€ 1.0047	€ 728,047	€ 1.0195	€ 116,659	€ 1.0169
	£843,715	£0.8253	£1,324,928	£0.8350	£555,269	£0.8292
	\$1,679,050	\$1.3557	\$3,264,016	\$1.3737	\$839,470	\$1.3559
	€ 1,190,328	€ 1.0060	€ 1,081,298	€ 1.0188	€ 1,148,825	€ 1.0131
	£2,333,585	£0.8962	£10,240,380	£0.9053	£9,457,222	£0.8958
	€ 95,277	€ 0.8965	€ 517,986	€ 0.9090	€ 347,580	€ 0.9069
	£10,787,815	£0.8881	£24,580,105	£0.8984	£18,833,870	£0.8922
	\$42,232	\$1.3220	-	-	-	-
	\$750,092	\$1.3160	\$761,641	\$1.3362	-	-
	€ 6,285,082	€ 0.9820	€ 5,594,060	€ 0.9904	-	-
	£1,056,651	£0.8268	£2,130,407	£0.8312	-	-
	€ 79,427	€ 1.0037	-	-	-	-
	£1,234,109	£0.8150	£1,556,633	£0.8244	-	-
	\$8,551,466	\$1.4199	\$7,383,450	\$1.4303	\$6,041,380	\$1.4033
	\$39,002,355	\$1.3136	\$63,782,865	\$1.3338	\$36,490,700	\$1.3218
	€ 2,252,687	€ 1.0343	€ 15,923,088	€ 1.0415	€ 8,430,379	€ 1.0293
	£9,143,399	£0.8464	£3,403,562	£0.8499	£256,008	£0.8361
	€ 8,814,612	€ 0.9901	€ 10,943,367	€ 1.0045	€ 5,940,561	€ 1.0023
	£134,464,759	£0.8989	£114,473,049	£0.9092	£94,954,673	£0.9029
	\$558,068	\$1.4122	\$507,556	\$1.4410	\$265,193	\$1.4323
	€ 878,302	€ 0.9008	€ 1,242,612	€ 0.9184	€ 462,639	€ 0.9195

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Class A Accumulating Shares
Class A Distributing Shares
Class A Accumulating EUR Shares
Class A Accumulating GBP Shares
Class A Distributing EUR Shares
Class A Distributing GBP Shares
Class B Accumulating Shares
Class B Accumulating EUR Shares
Class B Accumulating GBP Shares
Class B Distributing EUR Shares
Class B Distributing GBP Shares
Class I Accumulating Shares
Class I Distributing Shares
Class I Accumulating EUR Shares
Class I Accumulating GBP Shares
Class I Distributing EUR Shares
Class I Distributing GBP Shares
Class M Accumulating Shares
Class M Distributing Shares
Class M Accumulating EUR Shares
Class M Accumulating GBP Shares
Class M Distributing EUR Shares
Class M Distributing GBP Shares
Class Z Accumulating Shares
Class Z Accumulating EUR Shares

Annual Report und Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Class A Accumulating Shares	\$1,721,766	\$1.3477	\$1,533,407	\$1.2897	\$162,421	\$1.2149
Class A Distributing Shares	\$390,103	\$1.2737	\$387,076	\$1.2638	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€ 1,364,782	€ 1.0386	€ 1,525,288	€ 0.9932	-	-
Class A Accumulating GBP Shares	£164,842	£0.8933	£211,237	£0.8521	£25,879	£0.7764
Class A Distributing EUR Shares	€ 70,117	€ 0.9822	€ 1,245,629	€ 0.9735	€ 9,755	€ 0.9199
Class A Distributing GBP Shares	£446,582	£0.8228	£416,666	£0.8119	£230,585	£0.7636
Class B Accumulating Shares	\$4,323,576	\$1.7132	\$7,416,229	\$1.6363	\$5,308,934	\$1.4845
Class B Distributing Shares	€ 597,253	€ 1.1189	€ 3,085,109	€ 1.0680	€ 5,866,297	€ 0.9763
Class B Accumulating EUR Shares	€ 1,902,931	€ 0.9676	€ 1,025,641	€ 1.2704	€ 970,262	€ 1.1927
Class B Accumulating GBP Shares	€ 238,346	€ 0.9682	€ 822,316	€ 0.9597	€ 469,445	€ 0.9073
Class B Distributing EUR Shares	£56,504	£0.8438	£1,278,702	£0.8322	£1,429,159	£0.7828
Class B Distributing GBP Shares	\$681,169	\$1.2949	\$170,478	\$1.2811	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	\$13,085,550	\$0.9413	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£52,083	£0.8377	£49,314	£0.7940	-	-
Class I Distributing EUR Shares	€ 49,134	€ 0.9719	€ 48,694	€ 0.9631	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£300,222	£0.7866	£197,694	£0.7771	-	-
Class M Accumulating Shares	\$3,513,721	\$1.7783	\$990,832	\$1.6896	\$717,890	\$1.5241
Class M Distributing Shares	\$91,853,516	\$1.2672	\$74,019,445	\$1.2574	\$54,746,814	\$1.1805
Class M Accumulating EUR Shares	€ 7,599,522	€ 1.1968	€ 4,691,719	€ 1.1360	€ 6,369,189	€ 1.0331
Class M Accumulating GBP Shares	£2,328,444	£0.9852	£739,806	£0.9338	£297,133	£0.8444
Class M Distributing EUR Shares	€ 2,178,462	€ 0.9960	€ 631,346	€ 0.9851	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£126,638,150	£0.7925	£67,649,810	£0.7829	£31,273,838	£0.7366
Class Z Accumulating Shares	\$927,377	\$1.6141	\$634,433	\$1.5493	\$42,240	\$1.4126
Class Z Distributing Shares	\$76,132	\$1.2793	\$54,518	\$1.2693	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 5,109,373	€ 1.0657	€ 9,444,697	€ 1.0221	€ 98,878	€ 0.9386
Class Z Distributing EUR Shares	€ 90,890	€ 0.9681	€ 166,695	€ 0.9596	-	-
Class Z Distributing GBP Shares	£93,411	£0.8504	£41,281	£0.8401	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Global Property Securities Fund						
Class A Accumulating Shares	\$234,138	\$1.4310	\$224,909	\$1.3427	-	-
Class A Distributing Shares	\$100,571	\$1.4126	\$380,172	\$1.3379	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€271,799	€1.0928	€49,600	€1.0261	-	-
Class A Accumulating GBP Shares	£3,968	£0.9390	£9,545	£0.8795	-	-
Class A Distributing EUR Shares	€56,095	€1.0590	€556,181	€1.0032	-	-
Class A Distributing GBP Shares	£264,248	£0.9355	£10,117	£0.8842	-	-
Class B Distributing Shares	\$105,733	\$1.4061	\$324,154	\$1.3313	\$79,840	\$1.1204
Class B Distributing EUR Shares	€317,656	€1.0205	€300,842	€0.9665	€135,261	€0.8210
Class B Distributing GBP Shares	£147,444	£0.9246	£234,156	£0.8734	£524,087	£0.7566
Class I Accumulating Shares	\$123,551	\$1.4426	\$38,338	\$1.3446	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£110,467	£0.9065	£1,049	£0.8369	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£29,931	£0.8767	£9,426	£0.8274	-	-
Class M Accumulating Shares	\$1,505,901	\$1.4284	-	-	-	-
Class M Distributing Shares	\$160,676,285	\$1.4141	\$93,793,604	\$1.3372	\$31,977,730	\$1.1251
Class M Accumulating EUR Shares	€2,714,143	€0.9691	€602,209	€0.9037	€749,307	€0.7593
Class M Accumulating GBP Shares	£757,238	£0.8385	-	-	-	-
Class M Distributing EUR Shares	€1,029,179	€1.0337	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£3,039,120	£0.8633	£1,789,460	£0.8146	£223,422	£0.6869
Class Z Accumulating EUR Shares	€163,335	€1.0896	€9,921	€1.0279	-	-
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$1,254,733	\$0.1640	-	-	-	-
Class A Distributing EUR Shares	€106,856	€0.1228	-	-	€250,732	€0.1224
Class B Accumulating GBP Shares	£252,697	£0.1055	£50	£0.1039	-	-
Class B Distributing GBP Shares	£473,393	£0.1037	£300,701	£0.1029	£200,650	£0.1021
Class I Accumulating GBP Shares	£1,070	£0.1034	£237,733	£0.1014	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£100,959	£0.1021	£999	£0.1013	-	-
Class M Accumulating Shares	\$8,310,790	\$0.1704	\$7,137,252	\$0.1694	\$4,743,843	\$0.1674
Class M Distributing Shares	\$5,465,339	\$0.1644	\$1,366,172	\$0.1635	\$7,463,025	\$0.1620
Class M Accumulating EUR Shares	€22,684,399	€0.1188	€48,790,238	€0.1179	€16,382,376	€0.1173
Class M Accumulating GBP Shares	£5,162,288	£0.1048	£2,035,276	£0.1038	£341,745	£0.1027
Class M Distributing EUR Shares	€9,102,293	€0.1199	€7,652,734	€0.1190	€1,507,091	€0.1187
Class M Distributing GBP Shares	£74,116,493	£0.1038	£78,138,080	£0.1029	£149,795,177	£0.1021
Class Z Accumulating Shares	\$70,121	\$0.1630	\$37,363	\$0.1631	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€164,416	€0.1254	€34,713	€0.1253	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	\$11,495,001	\$1.3590	\$21,670,856	\$1.1588	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€ 5,400,067	€ 1.0558	€ 198,674	€ 0.9007	-	-
Class A Accumulating GBP Shares	£394,161	£0.8691	£81,851	£0.7394	£187,309	£0.5966
Class A Distributing EUR Shares	-	-	€ 108,533	€ 0.8704	-	-
Class A Distributing GBP Shares	-	-	£55,948	£0.7256	£45,151	£0.5856
Class B Accumulating Shares	\$1,127,579	\$1.3690	-	-	-	-
Class B Distributing Shares	\$173,918	\$1.3678	\$147,911	\$1.1632	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	€ 19,875	€ 1.0516	€ 27,994	€ 0.8934	€ 22,687	€ 0.7239
Class B Accumulating GBP Shares	£556,856	£0.8672	£742,266	£0.7360	£273,787	£0.5925
Class B Distributing EUR Shares	\$567,390	\$0.8602	\$499,437	\$0.7301	£191,850	£0.5877
Class B Distributing GBP Shares	\$15,618,878	\$1.3708	\$176,204	\$1.1627	-	-
Class I Accumulating Shares	\$556,538	\$1.3723	-	-	-	-
Class I Distributing Shares	£377,016	£0.8514	£206,256	£0.7209	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£246,761	£0.8513	£90,957	£0.7207	-	-
Class I Distributing GBP Shares	\$37,665,638	\$1.3751	\$22,116,588	\$1.1644	\$1,342,567	\$0.9294
Class M Accumulating Shares	\$17,871,796	\$1.3747	\$10,476,205	\$1.1640	\$4,177,841	\$0.9292
Class M Distributing Shares	€ 11,585,931	€ 0.9328	€ 9,436,965	€ 0.7904	€ 5,616,148	€ 0.6374
Class M Accumulating EUR Shares	£13,835,861	£0.8352	£5,612,241	£0.7058	£662,797	£0.5652
Class M Accumulating GBP Shares	€ 454,709	€ 0.9242	€ 804,880	€ 0.7836	€ 363,354	€ 0.6318
Class M Distributing EUR Shares	£138,574,629	£0.8474	£150,029,691	£0.7163	£109,679,992	£0.5735
Class M Distributing GBP Shares	\$2,179,321	\$1.3553	\$937,900	\$1.1612	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 4,543,362	€ 1.0346	€ 728,132	€ 0.8869	-	-
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess US Value Fund						
Class A Accumulating Shares	\$32,039,524	\$3.7303	\$1,097,611	\$30.1967	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€ 2,049,178	€ 18.8065	€ 868,116	€ 16.0142	€ 170,152	€ 12.8349
Class A Accumulating GBP Shares	£468,156	£15.2308	-	-	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	£600,774	£15.2822	£227,879	£12.9506	€ 45,047	€ 12.4819
Class B Accumulating GBP Shares	£827,705	£15.2685	£777,033	£12.9415	£295,930	£10.3015
Class I Accumulating Shares	\$1,657,435	\$24.7885	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£90,893	£15.4658	£1,156	£12.9880	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£14,605	£15.2453	£1,147	£12.8919	-	-
Class M Accumulating Shares	\$19,837,192	\$24.2433	\$8,999,136	\$20.4463	\$256,195	\$16.0644
Class M Accumulating EUR Shares	€ 24,865,173	€ 18.3479	€ 22,105,287	€ 15.4793	€ 20,765,123	€ 12.2822
Class M Accumulating GBP Shares	£563,010	£15.5472	£217,674	£13.0861	£93,071	£10.3126
Class M Distributing EUR Shares	-	-	€ 224,821	€ 14.9881	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£456,650,978	£15.2566	£404,500,756	£12.9283	£355,469,966	£10.2884
Class Z Accumulating Shares	\$5,844,940	\$23.2979	\$49,583	\$19.9209	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 60,043,809	€ 17.9242	€ 1,6223,815	€ 15.3396	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Class A Accumulating Shares	\$191,7217	\$2,2036	\$2,483,185	\$1,9436	\$75,769	\$1,5764
Class A Distributing Shares	\$8,373,451	\$2,0153	\$6,657,102	\$1,8422	\$724,794	\$1,5490
Class A Accumulating EUR Shares	€ 2,480,120	€ 1,6228	€ 1,634,738	€ 1,4335	€ 317,541	€ 1,1965
Class A Distributing EUR Shares	€ 508,949	€ 1,4153	€ 1,109,932	€ 1,2476	€ 127,341	€ 1,0157
Class A Accumulating GBP Shares	€ 12,538,884	€ 1,4762	€ 12,844,729	€ 1,3515	€ 1,065,797	€ 1,1490
Class A Distributing GBP Shares	€ 1,406,388	€ 1,2847	€ 2,870,514	€ 1,1732	€ 1,228,413	€ 0,9907
Class B Accumulating Shares	\$9,968,214	\$2,2223	\$10,098,706	\$1,9552	\$1,739,899	\$1,5823
Class B Distributing Shares	\$10,706,770	\$2,0261	\$9,514,935	\$1,8477	\$2,494,815	\$1,5496
Class B Accumulating EUR Shares	€ 15,638,693	€ 1,6905	€ 10,985,978	€ 1,4896	€ 4,875,323	€ 1,2191
Class B Accumulating GBP Shares	€ 2,180,645	€ 1,4225	€ 13,920,135	€ 1,2517	€ 4,205,514	€ 1,0166
Class B Distributing EUR Shares	€ 6,633,036	€ 1,5653	€ 8,630,841	€ 1,4295	€ 2,481,562	€ 1,2126
Class B Distributing GBP Shares	€ 6,937,341	€ 1,3020	€ 12,994,372	€ 1,1861	€ 4,418,319	€ 0,9989
Class I Accumulating Shares	\$642,846	\$2,1631	\$1,633,419	\$1,8952	-	-
Class I Distributing Shares	\$4,287,958	\$2,0673	\$194,856	\$1,8774	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€ 404,709	€ 1,6406	€ 211,713	€ 1,4396	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€ 2,975,373	€ 1,3332	€ 3,579,015	€ 1,1676	-	-
Class I Distributing EUR Shares	€ 55,403	€ 1,6000	€ 50,388	€ 1,4552	-	-
Class I Distributing GBP Shares	€ 5,912,926	€ 1,2887	€ 4,979,848	€ 1,1690	-	-
Class M Accumulating Shares	\$1,388,382	\$2,1858	\$1,356,063	\$1,9119	-	-
Class M Distributing Shares	\$5,619,259	\$2,0539	\$5,571,668	\$1,8620	\$1,591,636	\$1,5515
Class M Accumulating EUR Shares	€ 4,614,137	€ 1,1966	€ 5,536,309	€ 1,0486	€ 1,570,738	€ 0,8525
Class M Accumulating GBP Shares	€ 16,825,311	€ 1,4457	€ 950,033	€ 1,2638	€ 86,760	€ 1,0194
Class M Distributing EUR Shares	€ 1,462,078	€ 1,5762	€ 4,443,597	€ 1,4307	€ 2,278,649	€ 1,2057
Class M Distributing GBP Shares	€ 128,200,955	€ 1,3189	€ 93,420,506	€ 1,1945	€ 62,530,803	€ 0,9994
Class Z Accumulating Shares	\$725,479	\$2,1297	\$328,923	\$1,8877	-	-
Class Z Distributing Shares	\$112,268	\$2,0316	\$5,049	\$1,8659	-	-
Class Z Accumulating EUR Shares	€ 16,506,336	€ 1,6856	€ 2,484,159	€ 1,4963	-	-
Class Z Accumulating GBP Shares	€ 397,860	€ 1,3192	€ 190,584	€ 1,1687	-	-
Class Z Distributing EUR Shares	€ 859,659	€ 1,5402	€ 262,080	€ 1,4171	-	-
Class Z Distributing GBP Shares	€ 20,780	€ 1,2707	€ 9,661	€ 1,2345	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund*						
Class A Accumulating Shares	\$256,154	\$0.9206	-	-	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	€ 236,727	€ 0.7358	-	-
Class A Distributing EUR Shares	€ 87,209	€ 0.6933	€ 94,027	€ 0.7475	-	-
Class B Accumulating Shares	\$987,810	\$0.9463	\$93,775	\$0.9799	\$0.9801	\$0.9801
Class I Distributing Shares	-	-	\$31,273	\$0.9801	\$0.6241	\$0.6241
Class I Accumulating GBP Shares	£41,408	£0.6054	£478,204	£0.6241	£0.6177	£0.6177
Class I Distributing GBP Shares	£13,510	£0.5726	£603,702	£0.6177	£0.9801	£0.9801
Class M Accumulating Shares	-	-	\$46,166	\$0.9801	-	-
Class M Distributing Shares	\$166,775,380	\$0.9033	\$191,845,936	\$0.9733	\$0.9733	\$0.9733
Class M Accumulating EUR Shares	€ 1,171,886	€ 0.7366	€ 2,191,270	€ 0.7600	-	-
Class M Accumulating GBP Shares	£460,751	£0.6266	£519,342	£0.6447	-	-
Class M Distributing EUR Shares	-	-	€ 113,782	€ 0.7452	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£374,552	£0.5884	£431,562	£0.6321	-	-
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund						
Class A Accumulating Shares	€ 28,614,816	€ 1.8599	€ 15,263,662	€ 1.5631	€ 473,609	€ 1.1753
Class A Distributing Shares	€ 152,951	€ 1.7775	€ 144,935	€ 1.4984	€ 19,974	€ 1.1369
Class A Accumulating GBP Shares	£969,924	£1.5821	£76,879	£1.3280	£57,371	£0.9910
Class A Accumulating USD Shares	\$3,345,076	\$2.7100	\$1,461,438	\$2.2829	\$214,400	\$1.6995
Class A Distributing GBP Shares	£140,136	£1.4602	£17,511	£1.2965	-	-
Class B Accumulating Shares	€ 1,903,993	€ 1.9628	€ 221,792	€ 1.6454	€ 353,186	€ 1.2342
Class B Distributing Shares	€ 814,713	€ 1.7820	-	-	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	£2,209,876	£1.1767	£1,552,821	£0.9853	-	-
Class B Accumulating USD Shares	\$2,995,193	\$1.6800	\$809,684	\$1.4116	\$1,480,958	\$1.0482
Class B Distributing GBP Shares	£162,469	£1.5044	£233,346	£1.2682	£654,805	£0.9402
Class B Distributing USD Shares	-	-	\$825,632	\$2.2168	\$1,046,336	\$1.6593
Class I Accumulating Shares	€ 39,863,837	€ 1.8497	€ 19,534,807	€ 1.5443	€ 835,687	€ 1.1543
Class I Accumulating GBP Shares	£47,425	£1.4986	£1,124	£1.2485	-	-
Class I Accumulating USD Shares	\$2,341,696	\$2.4674	-	-	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£8,135	£1.4585	£1,106	£1.2286	-	-
Class M Accumulating Shares	€ 17,058,618	€ 1.2919	€ 10,193,556	€ 1.0768	€ 2,945,736	€ 0.8027
Class M Distributing Shares	€ 148,685,617	€ 1.7831	€ 137,499,583	€ 1.5045	€ 131,861,248	€ 1.1379
Class M Accumulating GBP Shares	£2,874,493	£1.4714	£1,000,064	£1.2248	-	-
Class M Accumulating USD Shares	\$8,413,497	\$2.4794	\$2,655,411	\$2.0711	\$76,789	\$1.5287
Class M Distributing GBP Shares	£113,072,862	£1.5219	£85,890,753	£1.2820	£64,980,535	£0.9621
Class M Distributing USD Shares	\$973,709	\$2.3560	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	€ 77,515,244	€ 1.8070	€ 6,537,416	€ 1.5248	€ 3,414,819	€ 1.1531

* This Fund launched on 13 November 2012, therefore there are no comparatives for the year ended 31 May 2012.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		As at 31 May 2012	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Japan Fund						
Class A Accumulating Shares	¥6,031,119	¥118.2178	¥5,691,916	¥111.5690	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€8,542,271	€0.9718	€8,559,747	€0.9264	-	-
Class A Accumulating USD Shares	\$1,029,701	\$1.2181	\$866,590	\$1.1630	-	-
Class A Distributing USD Shares	-	-	\$148,635	\$1.3991	-	-
Class B Accumulating Shares	¥434,444,212	¥121.0058	¥372,481,776	¥113.9119	¥9,240,922	¥71.1021
Class B Accumulating EUR Shares	€54	-	-	-	€34,312	€0.5962
Class B Accumulating GBP Shares	£54	£0.9551	£76	£0.9011	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£1,594	£0.8875	£1,445	£0.8321	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£13,181	£0.8678	£1,433	£0.8254	-	-
Class M Accumulating Shares	¥187,844,772	¥118.4127	-	-	¥141,185,602	¥0.6251
Class M Distributing Shares	¥9,683,746,825	¥117.8307	¥8,633,053,374	¥111.1865	¥6,276,456,027	¥69.8383
Class M Accumulating EUR Shares	€5,275,179	€0.9780	€5,157,027	€0.9254	€4,208,549	€0.5785
Class M Accumulating GBP Shares	£6,264	£0.7012	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£57,103,996	£0.8715	£45,877,439	£0.8299	£30,990,777	£0.5216
Class Z Accumulating Shares	¥9,318,331	¥116.3497	¥1,375,469	¥110.3465	¥485,232	¥69.3982
Class Z Accumulating EUR Shares	€6,487,377	€0.9584	€969,157	€0.9183	€49,504	€0.5816

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

12. Distributions

	Global Access UK Alpha Fund	Global Access UK Opportunities Fund	Global Access Global Government Bond Fund	Global Access Pacific Rim (ex-Japan) Fund	Global Access Emerging Market Equity Fund	Global Access Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	4,085	286	67	255	14,739	1,935,769
Class B Distributing	5,035	489	4,115	2,097	52,956	3,461,691
Class I Distributing	56	1	22	39	11,704	608,024
Class M Distributing	3,071,356	3,587,909	2,789,843	2,027,909	5,834,826	37,996,539
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	193,891
Equalisation Income	(42,627)	(94,608)	(101,907)	(34,042)	(639,549)	(3,030,796)
Equalisation Expense	77,778	156,954	48,608	37,839	216,080	2,592,521
	<u>3,115,683</u>	<u>3,651,031</u>	<u>2,740,748</u>	<u>2,034,097</u>	<u>5,490,756</u>	<u>43,757,639</u>
	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013	Year ended 31 May 2013
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	2,547	693	658	489	6,613	1,572,623
Class B Distributing	8,786	139	22,183	7,915	64,962	7,568,680
Class I Distributing	15	-	12	17	4,600	232,648
Class M Distributing	2,819,675	3,617,264	4,029,860	2,225,164	3,993,634	42,705,482
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	12,615
Equalisation Income	(10,591)	(43,145)	(124,030)	(22,503)	(255,980)	(3,967,297)
Equalisation Expense	124,586	76,849	292,755	41,948	83,268	3,287,848
	<u>2,945,018</u>	<u>3,651,800</u>	<u>4,221,438</u>	<u>2,253,030</u>	<u>3,897,097</u>	<u>51,412,599</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

12. Distributions (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	10,877	124	40,110	6,379	-	-
Class B Distributing	46,237	45,218	50,034	9,246	-	-
Class I Distributing	2,495	20,176	18,947	674	-	-
Class M Distributing	10,020,419	1,993,020	11,255,656	2,051,346	47,865	-
Class Z Distributing	-	-	10,665	-	-	-
Equalisation Income	(211,417)	(109,032)	(1,092,046)	(158,526)	(2,236)	-
Equalisation Expense	228,441	108,494	481,129	56,387	2,158	-
	10,097,052	2,058,000	10,764,495	1,965,506	47,787	-
	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD	Year ended 31 May 2013 USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	10,375	6,348	48,403	4,105	126	-
Class B Distributing	103,955	147,587	261,934	6,891	476	-
Class I Distributing	699	9,118	4,257	120	4	-
Class M Distributing	10,487,016	2,268,755	6,976,216	1,068,400	363,390	-
Class Z Distributing	-	-	817	-	-	-
Equalisation Income	(598,423)	(188,712)	(995,518)	(87,987)	(35,301)	(6,060)
Equalisation Expense	264,989	91,654	417,227	24,642	51,145	359
	10,268,611	2,334,750	6,713,336	1,016,211	379,840	(5,701)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

12. Distributions (Continued)

	Global Access US Value Fund	Global Access Global Equity Income Fund	Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Global Access Japan Fund
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 EUR	Year ended 31 May 2014 JPY
During the year the following distributions were declared					
Class A Distributing	-	943,705	4,320	463	-
Class B Distributing	214	1,260,248	-	8,736	-
Class I Distributing	69	409,132	14,463	120	19,598
Class M Distributing	4,686,259	6,586,906	7,387,789	3,402,525	141,570,616
Class Z Distributing	-	32,065	-	-	-
Equalisation Income	(118,431)	(588,570)	(98,699)	(112,420)	(4,473,811)
Equalisation Expense	161,919	447,395	162,194	66,894	3,356,130
	<u>4,730,030</u>	<u>9,090,881</u>	<u>7,470,067</u>	<u>3,366,318</u>	<u>140,472,533</u>
During the year the following distributions were declared					
Class A Distributing	-	627,126	227	1,926	64,492
Class B Distributing	1,308	1,127,657	-	6,838	-
Class I Distributing	13	118,349	8,107	21	1,760
Class M Distributing	5,901,611	4,887,362	2,672,070	3,455,745	152,817,716
Class Z Distributing	-	2,973	-	-	-
Equalisation Income	(81,173)	(677,596)	(529,696)	(82,636)	(10,083,865)
Equalisation Expense	161,484	154,720	38,918	86,409	11,764,426
	<u>5,983,243</u>	<u>6,240,591</u>	<u>2,189,626</u>	<u>3,468,303</u>	<u>154,564,529</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant Shareholdings

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

Global Access UK Alpha Fund

As at 31 May 2014

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2013	Shareholder	% Held
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%
B Accumulating	Zeban Nominees	66.62%	B Accumulating	Zeban Nominees	96.85%
B Accumulating	Barclays Trust Channel Islands Limited*	30.03%	B Distributing	Zeban Nominees	100.00%
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating	Zeban Nominees	99.90%	I Accumulating	Zeban Nominees	100.00%
I Distributing	FIL Luxembourg S.A Account	42.45%	I Distributing	Zeban Nominees	100.00%
I Accumulating EUR	Geron Pensioak EPSV	57.55%	I Accumulating EUR	Geron Pensioak EPSV	100.00%
M Accumulating	Barclays Bank - GP Clients*	100.00%	M Distributing	Northern Trust	41.96%
M Accumulating	Zeban Nominees	50.68%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	36.11%
M Distributing	Northern Trust	49.52%	M Distributing	BNY Nominees	21.83%
M Accumulating EUR	Fundo de Pensos Barclays*	64.15%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	64.33%
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	35.50%	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	21.67%
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	24.25%	Z Accumulating	Barclays Realho*	100.00%
M Distributing USD	Zeban Nominees	23.14%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	100.00%
Z Accumulating	Zeban Nominees	100.00%			
Z Accumulating	Barclays Realho*	53.85%			
Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	29.77%			
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	84.07%			

Global Access UK Opportunities Fund

As at 31 May 2014

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2013	Shareholder	% Held
A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	81.89%	A Accumulating	Zeban Nominees	100.00%
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	100.00%	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	100.00%
A Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	41.93%	B Accumulating	Barclaytrust Channel Islands Limited*	45.21%
B Accumulating	Zeban Nominees	36.47%	B Accumulating	Zeban Nominees	41.81%
B Accumulating USD	EOC Nominees Limited	78.38%	B Accumulating USD	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating USD	Zeban Nominees	21.62%	B Distributing USD	EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing USD	EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	94.72%
I Accumulating	Standard Private Banking	30.91%	M Distributing	Northern Trust	77.74%
I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	69.07%	Z Accumulating	Barclays Realho*	30.27%
I Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	89.91%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	100.00%
I Accumulating USD	Barclays Bank, S.A.*	100.00%			
I Distributing	FIL Luxembourg S.A Account	100.00%			
M Accumulating	EOC Nominees Limited	78.03%			
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	93.19%			

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	75.50%	A Accumulating
M Accumulating USD	Zeban Nominees	24.50%	A Accumulating
M Distributing	Northern Trust	39.66%	B Distributing
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	31.10%	A Distributing GBP
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	A Distributing GBP
M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	B Accumulating EUR
Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	59.63%	B Accumulating GBP
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	38.07%	B Distributing EUR
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	87.57%	B Distributing GBP

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
A Accumulating	Barclays Trust Channel Islands Limited*	32.47%	A Accumulating
A Accumulating	EOC Nominees Limited	67.53%	A Accumulating
A Distributing GBP	Zeban Nominees	100.00%	B Distributing
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	94.73%	A Distributing GBP
B Accumulating GBP	Zeban Nominee	100.00%	A Distributing GBP
B Distributing	EOC Nominees Limited	41.11%	B Accumulating EUR
B Distributing	CITCO Global Custody NV	40.83%	B Accumulating GBP
I Accumulating GBP	Zeban Nominee	100.00%	B Distributing EUR
I Distributing GBP	Zeban Nominee	95.23%	B Distributing GBP
M Accumulating	EOC Nominees Limited	91.06%	B Distributing GBP
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	30.46%	I Accumulating GBP
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	32.20%	I Distributing GBP
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	48.02%	M Accumulating
M Accumulating GBP	Zeban Nominee	45.40%	M Accumulating
M Distributing	Northern Trust	36.35%	M Distributing
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	56.29%	M Distributing
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	88.22%	M Accumulating EUR
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	65.67%	M Distributing EUR
Z Accumulating	Barclays Retailho*	23.34%	M Accumulating GBP
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	76.66%	M Accumulating GBP
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	73.31%	M Distributing GBP
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	26.69%	Z Accumulating
			Z Accumulating EUR

* Related parties of Barclays Bank PLC.

As at 31 May 2013		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
A Accumulating	Barclays Trust Channel Islands Limited*	28.43%	A Accumulating
A Accumulating	EOC Nominees Limited	59.13%	A Accumulating
B Distributing	EOC Nominees Limited	77.59%	B Distributing
A Distributing GBP	Zeban Nominees	63.77%	A Distributing GBP
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	36.23%	A Distributing GBP
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	84.63%	B Accumulating EUR
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%	B Accumulating GBP
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing EUR
B Distributing GBP	Zeban Nominees	70.24%	B Distributing GBP
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	29.26%	B Distributing GBP
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%	I Accumulating GBP
I Distributing GBP	Zeban Nominees	100.00%	I Distributing GBP
M Accumulating	Barclays Bank - GP Clients*	21.34%	M Accumulating
M Accumulating	EOC Nominees Limited	78.66%	M Accumulating
M Distributing	Northern Trust	33.84%	M Distributing
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	65.93%	M Distributing
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	40.48%	M Accumulating EUR
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	M Distributing EUR
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	59.70%	M Accumulating GBP
M Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	40.30%	M Accumulating GBP
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	71.81%	M Distributing GBP
Z Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%	Z Accumulating
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	56.84%	Z Accumulating EUR
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	43.16%	Z Accumulating EUR

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
A Accumulating	Barclays Retailho*	94.80%	A Accumulating
B Accumulating	R C Greig Nominees Limited	100.00%	A Distributing GBP
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	97.74%	B Accumulating EUR
B Distributing GBP	Zeban Nominees	100.00%	B Distributing GBP
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	94.88%	I Accumulating GBP
I Distributing GBP	Zeban Nominees	72.46%	I Distributing GBP
M Accumulating	MWJ Nominees Limited	49.48%	M Accumulating
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	50.52%	M Distributing
M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	100.00%	M Distributing
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	38.76%	M Accumulating EUR
M Distributing	Northern Trust	53.73%	M Accumulating EUR
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	97.04%	M Accumulating EUR
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	100.00%	M Distributing GBP
Z Accumulating	Barclays Retailho*	57.19%	Z Accumulating
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	42.81%	Z Accumulating EUR
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France		Z Accumulating EUR

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
A Accumulating	Barclays Bank (Suisse) SA*	39.05%	A Accumulating
A Accumulating	EOC Nominees Limited	24.84%	A Accumulating EUR
A Accumulating	CTTCO Global Custody NV	24.61%	A Accumulating GBP
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	85.75%	A Distributing
A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	97.15%	A Distributing EUR
A Distributing	CTTCO Global Custody NV	87.68%	A Distributing GBP
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	77.40%	B Accumulating
B Accumulating	EOC Nominees Limited	35.95%	B Accumulating EUR
B Accumulating	Zeban Nominees	34.41%	B Accumulating GBP
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	76.85%	B Accumulating GBP
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	20.59%	B Accumulating GBP

*Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	B Distributing	Zeban Nominees
B Accumulating GBP	CITCO Global Custody NV	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited
B Distributing	EOC Nominees Limited	B Distributing EUR	Zeban Nominees
B Distributing	Zeban Nominees	B Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Distributing	CITCO Global Custody NV	B Distributing GBP	Zeban Nominees
B Distributing EUR	Zeban Nominees	B Distributing GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	I Accumulating	EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	I Accumulating EUR	Barclays Bank (Suisse) SA*
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	I Accumulating EUR	Cacelis Bank France
I Accumulating	EOC Nominees Limited	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
I Accumulating	Barclays Bank Institutional*	I Distributing GBP	Zeban Nominees
I Accumulating EUR	Barclays Bank (Suisse) SA*	M Accumulating	EOC Nominees Limited
I Distributing GBP	Zeban Nominees	M Accumulating	Zeban Nominees
I Distributing GBP	Zeban Nominees	M Accumulating	MWJ Nominees Limited
M Accumulating	Zeban Nominees	M Accumulating EUR	Cacelis Bank France
M Accumulating	EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
M Accumulating	MWJ Nominees Limited	M Distributing EUR	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited
M Accumulating EUR	Cacelis Bank France	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	Z Accumulating	Barclays Retailho*
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	Z Accumulating	EOC Nominees Limited
M Distributing	Northern Trust	Z Accumulating EUR	Barclays Bank (Suisse) SA*
M Distributing	Nortrust Nominees Limited		Cacelis Bank France
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited		
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited		
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited		
Z Accumulating	Barclays Retailho*		
Z Accumulating	EOC Nominees Limited		
Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France		

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2014

Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	37.09%	A Accumulating	CTTCO Global Custody NV	25.92%
A Accumulating	EOC Nominees Limited	24.27%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	21.53%
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	62.84%	A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	21.52%
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	28.82%	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	68.32%
A Accumulating GBP	Zeban Nominees	59.43%	A Accumulating EUR	Caceis Bank France	25.50%
A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	22.78%	A Accumulating GBP	Zeban Nominees	73.48%
A Distributing	EOC Nominees Limited	37.36%	A Distributing	CTTCO Global Custody NV	33.76%
A Distributing	CTTCO Global Custody NV	30.35%	A Distributing	EOC Nominees Limited	33.99%
A Distributing	Barclays Retailho*	29.65%	A Distributing	Barclays Retailho*	29.18%
A Distributing EUR	Barclays Retailho*	81.52%	A Distributing EUR	Barclays Retailho*	75.62%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	43.31%	A Distributing GBP	Zeban Nominees	40.92%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	37.11%	A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	25.47%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	46.33%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	24.38%
B Accumulating	Zeban Nominees	20.67%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	43.76%
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	26.75%	B Accumulating	Zeban Nominees	27.51%
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	25.34%	B Accumulating	CTTCO Global Custody NV	25.38%
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	32.00%	B Accumulating EUR	Barclays Bank Institutional*	30.21%
B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	29.03%	B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	22.47%
B Distributing	EOC Nominees Limited	74.88%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees	64.55%
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	97.45%	B Distributing	EOC Nominees Limited	49.42%
B Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	32.77%	B Distributing	Zeban Nominees	34.56%
B Distributing GBP	Zeban Nominees	22.69%	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	98.77%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	21.44%	B Distributing GBP	Zeban Nominees	57.16%
I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	57.95%	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	58.11%
I Accumulating	Barclays Bank Institutional*	28.82%	I Accumulating	Zeban Nominees	23.57%
I Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	25.24%	I Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	53.47%
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	59.39%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	86.06%
I Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*	30.95%	I Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*	62.91%
I Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*	68.58%	I Distributing	Zeban Nominees	37.09%
I Distributing EUR	Zeban Nominees	31.42%	I Distributing EUR	Zeban Nominees	64.08%
I Distributing GBP	EOC Nominees Limited	96.77%	I Distributing EUR	EOC Nominees Limited	35.32%
I Distributing GBP	Zeban Nominees	53.36%	I Distributing GBP	Zeban Nominees	67.15%
M Accumulating	R C Greig Nominees Limited	37.67%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	65.31%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	27.46%	M Accumulating EUR	Caceis Bank France	36.27%
M Accumulating	Zeban Nominees	24.70%	M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	62.79%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	71.64%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	40.74%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	72.18%	M Distributing	Northern Trust	40.16%
M Distributing	Northern Trust	41.79%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	38.10%
M Distributing EUR	Barclays Retailho*	31.29%	M Distributing EUR	Zeban Nominees	35.31%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	44.25%	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	41.29%
M Distributing GBP	Zeban Nominees	32.29%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	96.64%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	39.14%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	67.96%
Z Accumulating	Zeban Nominees	23.55%	Z Distribution	Barclays Retailho*	100.00%
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	73.46%	Z Distribution EUR	Barclays Retailho*	100.00%
Z Distribution	Caceis Bank France	75.07%	Z Distribution GBP	Barclays Retailho*	100.00%
Z Distribution EUR	Barclays Retailho*	100.00%			
Z Distribution GBP	Barclays Retailho*	95.87%			
	Barclays Retailho*	100.00%			

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2014

Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Barclays Retailho*	34.68%	A Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%
A Accumulating EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*	65.32%	A Distribution GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	93.76%
A Distribution GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	96.07%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating EUR	Caceis Bank France	60.52%	B Distribution	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	39.48%	B Accumulating EUR	Caceis Bank France	55.99%
B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	36.52%
B Distributing EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*	24.17%	B Distribution GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	81.62%
B Distribution GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	75.83%	B Distribution GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	37.40%
B Distribution GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	50.63%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	50.97%
B Distribution GBP	Zeban Nominees	48.49%	I Accumulating GBP	Caceis Bank France	100.00%
I Accumulating EUR	Caceis Bank France	100.00%	I Distribution GBP	Zeban Nominees	100.00%
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	85.19%	M Accumulating	Reflex Nominees BAISA	87.43%
I Distribution GBP	Reflex Nominees BAISA	80.12%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	65.04%
M Accumulating	State Street	99.30%	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	21.00%
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	66.16%	M Distribution	Northern Trust	32.01%
M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	23.05%	M Distribution	Nortrust Nominees Limited	21.82%
M Distribution	Northern Trust	52.06%	M Distribution GBP	BNY Mellon Nominees Limited	40.18%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		Shareholder	% Held
Class	% Held	Class	% Held		
M Distribution	45.63%	Z Accumulating	100.00%	Barclays Retailho*	100.00%
M Distribution GBP	78.71%	Z Accumulating EUR	95.97%	Caevis Bank France	95.97%
Z Accumulating	100.00%	Z Accumulating GBP	100.00%	Barclays Fundos*	100.00%
Z Accumulating EUR	89.53%				
Z Accumulating GBP	100.00%				

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		Shareholder	% Held
Class	% Held	Class	% Held		
A Accumulating	98.92%	A Accumulating	40.43%	CTTCO Global Custody NV	40.43%
A Accumulating EUR	95.20%	A Accumulating	38.37%	BNY Mellon Nominees Limited	38.37%
A Accumulating GBP	57.21%	A Accumulating	21.20%	EOC Nominees Limited	21.20%
A Accumulating GBP	26.15%	A Accumulating EUR	89.56%	Caevis Bank France	89.56%
A Distributing	100.00%	A Accumulating GBP	51.35%	Zeban Nominees	51.35%
A Distributing EUR	100.00%	A Distributing	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing GBP	58.39%	A Distributing EUR	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing GBP	24.74%	A Distributing GBP	49.71%	Barclays Wealth Nominees Limited*	49.71%
B Accumulating	87.13%	A Distributing GBP	44.40%	Zeban Nominees	44.40%
B Accumulating EUR	70.99%	B Accumulating	86.03%	EOC Nominees Limited	86.03%
B Accumulating EUR	24.95%	B Accumulating EUR	96.38%	EOC Nominees Limited	96.38%
B Accumulating GBP	50.35%	B Accumulating GBP	74.94%	Zeban Nominees	74.94%
B Accumulating GBP	26.73%	B Distributing EUR	68.23%	EOC Nominees Limited	68.23%
B Distributing EUR	100.00%	B Distributing EUR	31.77%	Zeban Nominees	31.77%
B Distributing GBP	76.19%	B Distributing GBP	49.98%	R C Greig Nominees Limited	49.98%
I Accumulating	100.00%	B Distributing GBP	36.12%	Zeban Nominees	36.12%
I Accumulating EUR	77.50%	I Accumulating EUR	87.82%	Caevis Bank France	87.82%
I Accumulating EUR	20.11%	I Accumulating GBP	88.40%	Zeban Nominees	88.40%
I Accumulating GBP	86.86%	I Distributing	100.00%	Barclays Trust Channel Islands Limited*	100.00%
I Distributing	100.00%	I Distributing GBP	64.37%	Zeban Nominees	64.37%
I Distributing EUR	100.00%	I Distributing GBP	28.75%	R C Greig Nominees Limited	28.75%
I Distributing GBP	54.03%	M Accumulating	67.51%	Zeban Nominees	67.51%
M Accumulating	38.13%	M Accumulating	20.52%	EOC Nominees Limited	20.52%
M Accumulating	45.28%	M Accumulating EUR	49.50%	Caevis Bank France	49.50%
M Accumulating	37.89%	M Accumulating EUR	26.31%	EOC Nominees Limited	26.31%
M Accumulating EUR	43.46%	M Accumulating GBP	69.71%	Zeban Nominees	69.71%
M Accumulating EUR	37.84%	M Distributing	38.84%	BNY Nominees Limited	38.84%
M Accumulating GBP	87.28%	M Distributing	21.50%	Northern Trust	21.50%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
M Distributing	Northern Trust	36.13%	M Distributing EUR
M Distributing	Zeban Nominees	29.61%	M Distributing EUR
M Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*	27.43%	M Distributing EUR
M Distributing EUR	Zeban Nominees	40.61%	M Distributing GBP
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	31.67%	M Distributing GBP
M Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	27.72%	Z Accumulating
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	58.59%	Z Accumulating
Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	46.23%	Z Accumulating EUR
Z Accumulating	Barclays Retailho*	35.24%	
Z Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	62.31%	
Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France	34.59%	

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	% Held	Class
A Accumulating	EOC Nominees Limited	77.47%	A Accumulating
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A. Clients*	22.00%	A Accumulating EUR
A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	31.78%	A Accumulating GBP
A Accumulating EUR	Zeban Nominees	40.56%	A Accumulating GBP
A Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	20.80%	A Accumulating GBP
A Accumulating GBP	Guernsey Limited	36.05%	A Distributing
A Accumulating GBP	RBC Ceas Nominees Limited	43.15%	A Distributing EUR
A Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing GBP
A Distributing EUR	Barclays Retailho*	29.96%	A Distributing GBP
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	70.04%	B Accumulating
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	49.91%	B Accumulating
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	37.87%	B Accumulating EUR
B Accumulating	EOC Nominees Limited	83.32%	B Accumulating EUR
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	67.74%	B Accumulating GBP
B Accumulating EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	32.26%	B Distributing
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	87.81%	B Distributing
B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing EUR
B Distributing EUR	FIL Luxembourg S.A. Account	100.00%	B Distributing GBP
B Distributing GBP	Barclays Bank, S.A. Clients*	26.99%	I Accumulating
I Accumulating	EOC Nominees Limited	54.66%	I Accumulating
I Accumulating	Cacelis Bank France	100.00%	I Distributing EUR
I Accumulating GBP	CMI Insurance Company Limited	99.90%	I Distributing GBP

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		Shareholder	% Held
Class	% Held	Class	% Held		
I Distributing EUR	100.00%	M Distributing	100.00%	Northern Trust	96.20%
I Distributing GBP	99.98%	M Accumulating EUR	86.86%	Barclays Fundos*	86.86%
M Accumulating	31.52%	M Accumulating GBP	73.84%	EOC Nominees Limited	73.84%
M Accumulating	52.58%	M Distributing EUR	96.74%	Caceis Bank France	96.74%
M Accumulating EUR	48.21%	M Distributing GBP	33.72%	Northern Trust	33.72%
M Accumulating EUR	25.90%	M Distributing GBP	33.39%	BNY Mellon Nominees Limited	29.21%
M Accumulating GBP	87.15%	M Distributing GBP	100.00%	R C Greig Nominees Limited	100.00%
M Distributing	53.37%	Z Accumulating	100.00%	Barclays Retailho*	100.00%
M Distributing	40.29%	Z Distributing	100.00%	Barclays Retailho*	100.00%
M Distributing EUR	79.43%	Z Accumulating EUR	83.61%	Caceis Bank France	83.61%
M Distributing EUR	20.57%	Z Distributing EUR	100.00%	Barclays Retailho*	100.00%
M Distributing GBP	31.57%	Z Distributing GBP	100.00%	Barclays Retailho*	100.00%
M Distributing GBP	39.40%				
Z Accumulating	54.53%				
Z Accumulating EUR	45.47%				
Z Distributing	100.00%				
Z Distributing EUR	100.00%				
Z Distributing GBP	100.00%				

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013		Shareholder	% Held
Class	% Held	Class	% Held		
A Accumulating	100.00%	A Accumulating	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing	90.09%	A Distributing	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Accumulating EUR	100.00%	A Accumulating EUR	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Accumulating GBP	100.00%	A Accumulating GBP	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing EUR	100.00%	A Distributing EUR	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing GBP	100.00%	A Distributing GBP	100.00%	CTTCO Global Custody NV	100.00%
B Distributing	100.00%	B Distributing	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing EUR	81.80%	B Distributing EUR	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing GBP	100.00%	B Distributing GBP	73.53%	EOC Nominees Limited	73.53%
I Accumulating	100.00%	I Accumulating	100.00%	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating GBP	100.00%	I Accumulating GBP	100.00%	Zeban Nominees	100.00%
I Distributing GBP	99.81%	I Distributing GBP	89.00%	R C Greig Nominees Limited	89.00%
M Accumulating	100.00%	M Distributing	59.21%	Northern Trust	59.21%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	M Distributing	Notrust Nominees Limited
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
M Distributing	Northern Trust	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited
M Distributing	Notrust Nominees Limited	Z Accumulating EUR	Cacis Bank France
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited		
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited		
Z Accumulating EUR	Cacis Bank France		
		% Held	% Held
		100.00%	40.65%
		92.56%	100.00%
		65.80%	92.05%
		34.06%	89.33%
		100.00%	
		88.82%	
		99.31%	

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A. Account
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited
B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A. Account	B Distributing GBP	Reflex Nominees
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	I Accumulating GBP	EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	I Distributing GBP	Zeban Nominees
I Distributing GBP	Zeban Nominees	M Accumulating	EOC Nominees Limited
M Accumulating	EOC Nominees Limited	M Distributing	EOC Nominees Limited
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	M Distributing	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Cacis Bank France
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	MWI Nominees Limited	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited
M Distributing	EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	BNY Mellon Nominees Limited	M Distributing EUR	Zeban Nominees
M Distributing GBP	Northern Trust	M Distributing GBP	Northern Trust
M Distributing GBP	Notrust Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Retailho*
Z Accumulating	Barclays Retailho*	Z Accumulating EUR	Cacis Bank France
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*		
Z Accumulating EUR	Cacis Bank France		
		% Held	% Held
		100.00%	100.00%
		100.00%	67.22%
		99.78%	26.49%
		96.08%	99.58%
		95.30%	100.00%
		99.95%	66.90%
		76.08%	67.20%
		33.40%	32.80%
		46.65%	43.51%
		47.01%	22.35%
		48.40%	48.25%
		91.31%	48.90%
		100.00%	72.56%
		21.99%	27.44%
		23.96%	27.59%
		40.10%	100.00%
		100.00%	100.00%
		75.50%	
		24.50%	

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	BNY Mellon Nominees Limited
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating GBP	Zeban Nominees
A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	A Distributing EUR	EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Zeban Nominees	A Distributing GBP	Zeban Nominees
B Accumulating	EOC Nominees Limited	B Distributing	EOC Nominees Limited
B Distributing	EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Zeban Nominees
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	B Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited
B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A Account	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited
B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	B Distributing GBP	Zeban Nominees
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
I Accumulating	BNP Madrid	I Accumulating	Barclays Bank Institutional*
I Distributing	Zeban Nominees	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	I Distributing GBP	Zeban Nominees
I Distributing GBP	Zeban Nominees	M Accumulating	R C Greig Nominees Limited
M Accumulating	R C Greig Nominees Limited	M Accumulating	Zeban Nominees
M Accumulating	EOC Nominees Limited	M Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*
M Distributing	Zeban Nominees	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	M Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited
M Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Retailho*
M Distributing GBP	Zeban Nominees	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France
Z Accumulating	Barclays Retailho*	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*
Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France	Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*		

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2014	Shareholder	% Held	As at 31 May 2013	Shareholder	% Held
Class			Class		
A Accumulating	EOC Nominees Limited	94.66%	A Accumulating	Barclays Retailho*	28.89%
A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	57.69%	A Accumulating	BNY Mellon Nominees Limited	67.35%
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	39.87%	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	100.00%
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	72.98%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%
A Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	22.93%	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	96.12%
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	44.76%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	29.28%	I Distributing GBP	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	25.96%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	20.99%
I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	80.69%	M Accumulating EUR	Fundo De Persoes Barclays*	41.74%
I Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	92.05%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%
I Distributing GBP	FIL Luxembourg S.A. Account	90.73%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating	Colgroup	62.52%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	38.28%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	37.48%	M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	36.55%
M Accumulating EUR	Fundo De Persoes Barclays*	78.97%	M Distributing GBP	Northtrust	25.17%
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	20.76%	Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	99.60%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	90.11%	Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France	99.87%
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	45.75%			
M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	29.33%			
M Distributing GBP	Northtrust	24.91%			
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	81.88%			
Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France	99.21%			

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Zeban Nominees	A Accumulating	Zeban Nominees
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	CTTCO Global Custody NV
A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	A Accumulating	EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*
A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	A Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited
A Distribution	Barclays Retailho*	A Accumulating GBP	Reflex Nominees BAISA
A Distribution	EOC Nominees Limited	A Accumulating GBP	Zeban Nominees
A Distribution EUR	Barclays Retailho*	A Distribution	Barclays Retailho*
A Distribution GBP	EOC Nominees Limited	A Distribution	EOC Nominees Limited
B Accumulating	EOC Nominees Limited	A Distribution EUR	Barclays Retailho*
B Accumulating	EOC Nominees Limited	A Distribution EUR	EOC Nominees Limited
B Accumulating	CTTCO Global Custody NV	A Distribution GBP	Zeban Nominees
B Accumulating	Zeban Nominees	A Distribution GBP	EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	A Distribution GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	B Accumulating	EOC Nominees Limited
B Distribution	EOC Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees
B Distribution GBP	EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Zeban Nominees
B Distribution GBP	EOC Nominees Limited	B Accumulating GBP	Zeban Nominees
B Distribution GBP	Zeban Nominees	B Distribution	EOC Nominees Limited
I Accumulating	Zeban Nominees	B Distribution EUR	EOC Nominees Limited
I Accumulating EUR	Zeban Nominees	B Distribution GBP	Zeban Nominees
I Accumulating EUR	Barclays Bank Institutional*	I Accumulating	Zeban Nominees
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	I Accumulating EUR	Zeban Nominees
I Accumulating GBP	Northern Trust	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
I Distribution	Barclays Bank, S.A.*	I Distribution	Reflex Nominees BAISA
I Distribution EUR	EOC Nominees Limited	I Distribution	Zeban Nominees
I Distribution GBP	Zeban Nominees	I Distribution EUR	EOC Nominees Limited
M Accumulating	Zeban Nominees	I Distribution GBP	CTTCO Global Custody NV
M Accumulating	CTTCO Global Custody NV	M Accumulating	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	M Accumulating	Barclays Fundos*
M Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	M Accumulating EUR	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	M Accumulating EUR	Zeban Nominees
		M Accumulating GBP	Zeban Nominees

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	M Distribution	EOC Nominees Limited
M Distribution	Zeban Nominees	M Distribution	Zeban Nominees
M Distribution EUR	EOC Nominees Limited	M Distribution	Barclays Trust Channel Islands Limited*
M Distribution EUR	Zeban Nominees	M Distribution EUR	EOC Nominees Limited
M Distribution GBP	Northtrust Nominees Limited	M Distribution EUR	Barclays Wealth Managers Monaco*
Z Accumulating	Barclays Retailho*	Z Accumulating	Barclays Retailho*
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*
Z Accumulating GBP	Barclays Retailho*	Z Accumulating EUR	Caecis Bank France
Z Distribution	Barclays Retailho*	Z Accumulating GBP	Barclays Retailho*
Z Distribution EUR	Barclays Retailho*	Z Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*
Z Distribution GBP	Barclays Retailho*	Z Distribution	Barclays Retailho*
		Z Distribution GBP	Barclays Retailho*

% Held	% Held
95.72%	42.83%
65.93%	35.05%
53.41%	22.12%
28.53%	56.30%
23.49%	29.94%
81.07%	100.00%
81.93%	51.95%
84.78%	48.05%
100.00%	79.23%
100.00%	20.77%
100.00%	100.00%
	100.00%

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*
A Distribution EUR	Barclays Retailho*	A Distribution EUR	Barclays Retailho*
B Accumulating	Zeban Nominees	B Accumulating	Zeban Nominees
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
I Distribution GBP	Barclays Vida Y Pensiones*	I Distribution GBP	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	I Distribution GBP	R C Greig Nominees Limited
M Accumulating EUR	R C Greig Nominees Limited	I Distribution	Zeban Nominees
M Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*
M Distribution GBP	EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Bank PLC*
M Distribution GBP	Zeban Nominees	M Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
M Distribution	BNY Mellon Nominees Limited	M Accumulating	Barclays Bank PLC*
M Distribution	Northern Trust	M Distribution EUR	EOC Nominees Limited
M Distribution	Northtrust Nominees Limited	M Distribution GBP	Zeban Nominees
		M Distribution	Northern Trust
		M Distribution	BNY Mellon Nominees Limited

% Held	% Held
100.00%	100.00%
100.00%	100.00%
100.00%	100.00%
99.87%	100.00%
99.60%	62.94%
76.59%	37.06%
23.41%	100.00%
100.00%	48.43%
27.65%	25.69%
71.57%	91.27%
48.72%	100.00%
28.45%	100.00%
22.83%	92.48%
	58.28%
	41.55%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2013 Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Caceis Bank France	52.08%	A Accumulating	Caceis Bank France	83.41%
A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	40.22%	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	78.22%
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%	A Distributing	EOC Nominees Limited	21.78%
A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	54.99%	A Accumulating GBP	Zeban Nominees	56.19%
A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	27.13%	A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	43.81%
A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	36.00%	A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	79.79%
A Accumulating USD	Barclays Bank, S.A.*	32.63%	A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	98.96%	B Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	98.71%
B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating USD	EOC Nominees Limited	62.75%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	40.90%	B Accumulating USD	Zeban Nominees	37.25%
B Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	39.26%	B Distributing GBP	Zeban Nominees	89.49%
B Accumulating USD	EOC Nominees Limited	77.93%	B Distributing USD	Zeban Nominees	100.00%
B Distributing GBP	GTCCO Global Custody NV	100.00%	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	97.25%
I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	91.01%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%
I Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	99.89%	I Distributing GBP	Barclays Bank, S.A.*	100.00%
I Accumulating USD	Barclays Bank, S.A.*	100.00%	M Accumulating	Barclays Fundos*	22.16%
I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A Account FNT	83.86%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	54.10%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	61.64%	M Distributing	Northern Trust	98.15%
M Distributing	Northern Trust Nominees Limited	53.94%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	38.78%	M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	99.58%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	99.56%
M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	89.77%	Z Accumulating	Caceis Bank France	41.22%
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	98.90%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	27.48%
M Distributing USD	Zeban Nominees	100.00%			
Z Accumulating	Caceis Bank France	89.89%			

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

13. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2014 and 31 May 2013:

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	A Accumulating EUR	Caceis Bank France
A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	A Accumulating USD	BNY Mellon Nominees Limited
B Accumulating	CITCO Global Custody NV	A Distributing USD	Zeban Nominees
B Accumulating	EOC Nominees Limited	B Accumulating	CITCO Global Custody NV
B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A Account FNT	B Accumulating	EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A Account FNT
I Distributing GBP	Zeban Nominees	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
M Accumulating	FIL Luxembourg S.A Account FNT	I Distributing GBP	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	MWI Nominees Limited	M Accumulating EUR	Fundo De Pensoes Barclays*
M Accumulating EUR	Fundo De Pensoes Barclays*	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	M Distributing	Northern Trust
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	Z Accumulating	Barclays Retalho*
M Distributing	Northern Trust	Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
M Distributing	Northern Trust	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited		
Z Accumulating	Barclays Retalho*		
Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*		
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France		

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities

As at 31 May 2014, the Company was subject to master netting arrangements with its derivative counterparties in relation to the investments in financial derivative instruments held by the Funds. All of the financial derivative assets and liabilities of the Funds are held with counterparties and the margin balance maintained by the Funds for the purposes of providing collateral on derivative positions.

The following tables present each Fund's financial assets and financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting arrangements and similar agreements. The tables are presented by type of financial instrument.

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
UBS	2,342	13,559	-	-	-	-	-	-	-	(11,217)
	2,342	13,559	-	-	-	-	-	-	-	(11,217)

(a) (b) (c) = (a) - (b) (d) (e) = (c) - (d)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Cash Collateral Received/ Pledged		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets										
Derivatives	2,342	-	2,342	2,342	2,342	-	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	2,342	-	2,342	2,342	2,342	-	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	13,559	-	13,559	13,559	2,342	-	-	-	-	11,217
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	13,559	-	13,559	13,559	2,342	-	2,342	-	-	11,217

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access UK Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	2,649	13	-	-	-	-	-	-	2,636	-
UBS	55,018	18	-	-	-	-	-	-	55,000	-
	57,667	31	-	-	-	-	-	-	57,636	-

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Cash Collateral Received/ Pledged		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets										
Derivatives	57,667	-	57,667	-	31	-	-	-	57,636	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	57,667	-	57,667	-	31	-	-	-	57,636	-
Liabilities										
Derivatives	-	31	-	31	-	-	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	-	31	-	31	-	-	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access UK Opportunities Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
UBS	22,442	17,055	-	-	-	-	-	-	5,387	5,387
	22,442	17,055	-	-	-	-	-	-	-	5,387

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts	GBP	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	GBP	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	GBP	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	GBP	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	GBP
Assets											
Derivatives	22,442	-	-	22,442	-	17,055	-	-	-	5,387	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	22,442	-	-	22,442	-	17,055	-	-	-	5,387	-
Liabilities											
Derivatives	17,055	-	-	17,055	-	-	-	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	17,055	-	-	17,055	-	-	-	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount
	GBP	277	GBP	120	GBP	-	GBP	277	
Barclays									
UBS	10,705		120					10,585	
	10,982		120					10,862	

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount
	GBP	10,982	GBP	10,982	GBP	120	
Assets							
Derivatives	10,982		10,982				10,862
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements							
Other financial instruments							
Total Assets	10,982		10,982		120		10,862
Liabilities							
Derivatives		120		120			
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements							
Other financial instruments							
Total Liabilities		120		120			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	52,852	44,826	-	-	8,026
Bank of America Merrill Lynch	39,631	29,151	-	-	10,480
BNP Paribas	824,991	103,335	-	-	721,656
Chase Manhattan Bank	20,387	13,739	-	-	6,648
Citibank	66,391	-	-	-	66,391
Deutsche	652	-	-	-	652
Goldman Sachs	17,734	109,117	-	-	(91,383)
HSBC	847,948	-	-	-	847,948
Societe Generale	179,458	180,496	-	-	(1,038)
UBS	2,491	1,576,837	-	-	(1,374,346)
	2,052,535	1,857,501	-	-	195,034

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	USD
Assets											
Derivatives	2,052,535		-		2,052,535		390,734		-		1,661,801
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-		-		-
Other financial instruments	-		-		-		-		-		-
Total Assets	2,052,535		-		2,052,535		390,734		-		1,661,801
Liabilities											
Derivatives	1,857,501		-		1,857,501		390,734		-		1,466,767
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-		-		-
Other financial instruments	-		-		-		-		-		-
Total Liabilities	1,857,501		-		1,857,501		390,734		-		1,466,767

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	614,634	16,493	-	-	598,141
Bank of America Merrill Lynch	661,271	11,649	-	-	649,622
BNP Paribas	367,625	24,079	-	-	343,546
Citibank	41,591	101,786	-	-	(60,195)
Commerzbank	-	3,175	-	-	(3,175)
Credit Suisse	14	16,140	-	-	(16,126)
Deutsche	476,714	112	-	-	476,602
Goldman Sachs	3,726	2,551	-	-	1,175
HSBC	21,430	8,086	-	-	13,344
JP Morgan Chase	812,651	193,353	-	-	619,298
Morgan Stanley	10,732	59,061	-	-	(48,329)
National Australia Bank	-	256,150	-	-	(256,150)
Royal Bank of Scotland	-	251,366	-	-	(251,366)
Societe Generale	80,583	3,397	-	-	77,186
UBS	323,982	1,966,666	-	-	(1,642,684)
Westpac	63,743	-	-	-	63,743
	3,478,696	2,914,064	-	-	564,632

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2013 (Continued)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)			Net Amount
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities			
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	
Assets										
Derivatives	3,478,696	-	-	-	3,478,696	636,039	-	-	2,842,657	
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Assets	3,478,696	-	-	-	3,478,696	636,039	-	-	2,842,657	
Liabilities										
Derivatives	2,914,064	-	-	-	2,914,064	636,039	-	-	2,278,025	
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Liabilities	2,914,064	-	-	-	2,914,064	636,039	-	-	2,278,025	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	66	USD	378,887	USD	-	USD	-	USD	(378,821)
UBS	66		378,887		-		-		(378,821)	
	66		378,887		-		-		(378,821)	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives		66		66		66		66		-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements		-		-		-		-		-
Other financial instruments		-		-		-		-		-
Total Assets		66		66		66		66		-
Liabilities										
Derivatives		378,887		378,887		378,887		66		378,821
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements		-		-		-		-		-
Other financial instruments		-		-		-		-		-
Total Liabilities		378,887		378,887		378,887		66		378,821

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	250	USD	778,677	USD	-	USD	-	USD	(778,427)
UBS	250		778,677		-		-		(778,427)	
										(778,427)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount
Assets										
Derivatives	250		250				250			
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-			
Other financial instruments	-		-		-		-			
Total Assets	250		250				250			
Liabilities										
Derivatives	778,677		778,677				778,677			
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-			
Other financial instruments	-		-		-		-			
Total Liabilities	778,677		778,677				778,677	250		778,427

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	1,061,911	-	-	-	-	-	-	-	(1,061,911)
UBS	466,872	104,902,962	-	-	-	-	-	-	-	(104,436,090)
	466,872	105,964,873	-	-	-	-	-	-	-	(105,498,001)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	Net Amount	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	466,872	-	466,872	-	466,872	-	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	466,872	-	466,872	-	466,872	-	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	105,964,873	-	105,964,873	-	105,964,873	-	-	-	-	105,498,001
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	105,964,873	-	105,964,873	-	105,964,873	-	466,872	-	-	105,498,001

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	1,682,810	11,951,573	-	-	-	-	-	-	-	(10,268,763)
UBS	5,045,728	179,966,993	-	-	-	-	-	-	-	(174,921,265)
	6,728,538	191,918,566	-	-	-	-	-	-	-	(185,190,028)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives	6,728,538	-	6,728,538	-	6,728,538	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	6,728,538	-	6,728,538	-	6,728,538	-	-	-
Liabilities								
Derivatives	191,918,566	-	191,918,566	-	6,728,538	-	-	185,190,028
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	191,918,566	-	191,918,566	-	6,728,538	-	-	185,190,028

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Northern Trust	943,400	-	-	-	-	-	-	-	943,400	943,400
UBS	26,136	7,592,265	7,592,265	-	-	-	-	-	(7,566,129)	(7,566,129)
	969,536	7,592,265	7,592,265	-	-	-	-	-	(6,622,729)	(6,622,729)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives	969,536	-	969,536	-	26,136	-	943,400	943,400
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	969,536	-	969,536	-	26,136	-	943,400	943,400
Liabilities								
Derivatives	7,592,265	-	7,592,265	-	26,136	-	7,566,129	7,566,129
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	7,592,265	-	7,592,265	-	26,136	-	7,566,129	7,566,129

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Northern Trust	1,626,964	40,213	-	-	-	-	-	-	1,586,751	1,586,751
UBS	104,141	10,730,525	-	-	-	-	-	-	(10,626,384)	(10,626,384)
	1,731,105	10,770,738	-	-	-	-	-	-	(9,039,633)	(9,039,633)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Cash Collateral Received/ Pledged		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	1,731,105	-	1,731,105	-	1,44,354	-	-	-	1,586,751	1,586,751
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	1,731,105	-	1,731,105	-	1,44,354	-	-	-	1,586,751	1,586,751
Liabilities										
Derivatives	10,770,738	-	10,770,738	-	1,44,354	-	-	-	10,626,384	10,626,384
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	10,770,738	-	10,770,738	-	1,44,354	-	-	-	10,626,384	10,626,384

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of America Merrill Lynch	1,015,868	-	-	-	1,015,868
BNP Paribas	169,085	184,774	-	-	(15,689)
Chase Manhattan Bank	25,083	35,236	-	-	(10,153)
Citibank	-	166,212	-	-	(166,212)
Deutsche	-	143	-	-	(143)
Goldman Sachs	267,173	262,022	-	-	5,151
Royal Bank of Canada	1,954	-	-	-	1,954
Societe Generale	15,948	16,800	-	-	(852)
UBS	4,441	1,570,019	-	-	(1,565,578)
	1,499,552	2,235,206	-	-	(735,654)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	
Description	Gross Amounts	USD	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,499,552	-	476,579	-	1,022,973
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Assets	1,499,552	-	476,579	-	1,022,973
Liabilities					
Derivatives	2,235,206	-	476,579	-	1,758,627
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Liabilities	2,235,206	-	476,579	-	1,758,627

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of America Merrill Lynch	156,776	-	-	-	156,776
BNP Paribas	230,089	35,614	-	-	194,475
Citibank	109,394	39,259	-	-	70,135
Deutsche	13,677	-	-	-	13,677
Goldman Sachs	2,831	-	-	-	2,831
HSBC	657	7,490	-	-	(6,833)
JP Morgan Chase	160,677	158,586	-	-	2,091
Royal Bank of Canada	8,231	-	-	-	8,231
Royal Bank of Scotland	26,021	-	-	-	26,021
UBS	249,035	3,147,658	-	-	(2,898,623)
	957,388	3,388,607	-	-	(2,431,219)

Description	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e) = (c) - (d)
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	957,388	-	957,388	483,151	474,237
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Assets	957,388	-	957,388	483,151	474,237
Liabilities					
Derivatives	3,388,607	-	3,388,607	483,151	2,905,456
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Liabilities	3,388,607	-	3,388,607	483,151	2,905,456

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	379,249	342,492	-	-	36,757
Bank of America Merrill Lynch	1,008,081	64,372	-	-	943,709
BNP Paribas	622,391	608,644	-	-	13,747
Chase Manhattan Bank	78,842	69,149	-	-	9,693
Citibank	94,438	166,311	-	-	(71,873)
Deutsche	39,476	-	-	-	39,476
HSBC	27,891	190,875	-	-	(162,984)
Royal Bank of Canada	4,482	4,685	-	-	(203)
UBS	70,445	2,032,479	-	-	(1,962,034)
	2,325,295	3,479,007	-	-	(1,153,712)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	
Assets					
Derivatives	2,325,295	-	1,281,913	-	1,043,382
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Assets	2,325,295	-	1,281,913	-	1,043,382
Liabilities					
Derivatives	3,479,007	-	1,281,913	-	2,197,094
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Liabilities	3,479,007	-	1,281,913	-	2,197,094

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	280,193	75,620	-	-	-	-	390,060	594,633	-	594,633
Bank of America Merrill Lynch	912,565	171,421	-	-	-	-	-	741,144	-	741,144
BNP Paribas	141,104	-	-	-	-	-	-	141,104	-	141,104
Chase Manhattan Bank	-	81,576	-	-	-	-	-	(81,576)	-	(81,576)
Citigroup	58,079	17,738	-	-	-	-	-	40,341	-	40,341
Deutsche	72,162	40,705	-	-	-	-	-	31,457	-	31,457
HSBC	174,949	43,203	-	-	-	-	-	131,746	-	131,746
Northern Trust	116,558	88,125	-	-	-	-	-	28,433	-	28,433
Royal Bank of Canada	39,388	13,358	-	-	-	-	-	26,030	-	26,030
UBS	900,600	4,464,650	-	-	-	-	-	(3,564,050)	-	(3,564,050)
	2,695,598	4,996,396	-	-	-	-	390,060	(1,910,738)	-	(1,910,738)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Net Amount	USD
Assets										
Derivatives	2,695,598	-	-	-	2,695,598	-	1,350,770	-	1,344,828	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	390,060	-	-	-	390,060	-	-	-	390,060	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	3,085,658	-	-	-	3,085,658	-	1,350,770	-	1,734,888	-
Liabilities										
Derivatives	4,996,396	-	-	-	4,996,396	-	1,350,770	-	3,645,626	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	4,996,396	-	-	-	4,996,396	-	1,350,770	-	3,645,626	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	3,209	7,731	-	-	-	-	-	-	-	(4,522)
Bank of America Merrill Lynch	302,588	76,687	-	-	-	-	-	-	-	225,881
Chase Manhattan Bank	117,763	69,528	-	-	-	-	-	-	-	48,235
Citibank	14,421	-	-	-	-	-	-	-	-	14,421
Common Wealth Bank of Australia	8,751	-	-	-	-	-	-	-	-	8,751
Deutsche	-	13,160	-	-	-	-	-	-	-	(13,160)
Goldman Sachs	-	1,798	-	-	-	-	-	-	-	(1,798)
HSBC	4,770	30,707	-	-	-	-	-	-	-	(25,937)
Morgan Stanley	17,217	38,135	-	-	-	-	-	-	-	(20,918)
Standard Chartered	51,149	42,055	-	-	-	-	-	-	-	9,094
State Street	-	1,312	-	-	-	-	-	-	-	(1,312)
UBS	88,129	2,142,792	-	-	-	-	-	-	-	(2,054,663)
	607,977	2,423,905	-	-	-	-	-	-	-	(1,815,928)

Description	(a) Gross Amounts		(b) Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		(c) = (a) - (b) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		(d) Cash Collateral Received/ Pledged		(e) = (c) - (d) Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	607,977	-	-	607,977	301,595	-	-	-	-	306,382
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	607,977	-	-	607,977	301,595	-	-	-	-	306,382
Liabilities										
Derivatives	2,423,905	-	-	2,423,905	301,595	-	-	-	-	2,122,310
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	2,423,905	-	-	2,423,905	301,595	-	-	-	-	2,122,310

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	10,125	2,058	-	-	8,067
Bank of America Merrill Lynch	80,691	-	-	-	80,691
Chase Manhattan Bank	91,079	23,585	-	-	67,494
Citibank	46,803	-	-	-	46,803
Credit Suisse	3,697	56,667	-	-	(52,970)
Goldman Sachs	1,163	32,260	-	-	(31,097)
Royal Bank of Canada	-	48,919	-	-	(48,919)
Standard Chartered	29,849	21,011	-	-	8,838
State Street	41,401	-	-	-	41,401
UBS	181,355	1,957,171	-	-	(1,775,816)
	486,163	2,141,671	-	-	(1,655,508)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives	486,163		-		486,163		232,869		-	253,294
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-		-	-
Other financial instruments	-		-		-		-		-	-
Total Assets	486,163		-		486,163		232,869		-	253,294
Liabilities										
Derivatives	2,141,671		-		2,141,671		232,869		-	1,908,802
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-		-	-
Other financial instruments	-		-		-		-		-	-
Total Liabilities	2,141,671		-		2,141,671		232,869		-	1,908,802

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	19	4	-	-	-	-	-	15	
UBS	3,412	109,055	-	-	-	-	-	(105,643)	
	3,431	109,059	-	-	-	-	-	(105,628)	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	Net Amount
Assets										
Derivatives	3,431		-		3,431		3,416	-		15
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-	-		-
Other financial instruments	-		-		-		-	-		-
Total Assets	3,431		-		3,431		3,416	-		15
Liabilities										
Derivatives	109,059		-		109,059		3,416	-		105,643
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-	-		-
Other financial instruments	-		-		-		-	-		-
Total Liabilities	109,059		-		109,059		3,416	-		105,643

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	366	440	-	-	-	-	-	-	-	(74)
UBS	1,721	52,980	-	-	-	-	-	-	-	(51,259)
	2,087	53,420	-	-	-	-	-	-	-	(51,333)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives	2,087	-	2,087	-	2,087	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	2,087	-	2,087	-	2,087	-	-	-
Liabilities								
Derivatives	-	53,420	-	53,420	-	2,087	-	51,333
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	-	53,420	-	53,420	2,087	-	-	51,333

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	19,727	22,960	-	-	(3,233)
Bank of America Merrill Lynch	22,366	-	-	-	22,366
BNP Paribas	467,575	87,806	-	-	379,769
Chase Manhattan Bank	53,657	6,948	-	-	46,709
Citibank	30,069	4,277	-	-	25,792
Goldman Sachs	-	18,707	-	-	(18,707)
HSBC	337,458	-	-	-	337,458
Societe Generale	64,889	40,421	-	-	24,468
UBS	16,425	1,244,526	-	-	(1,228,101)
	1,012,166	1,425,645	-	-	(413,479)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Assets							
Derivatives	1,012,166	-	1,012,166	-	175,604	-	836,562
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	1,012,166	-	1,012,166	-	175,604	-	836,562
Liabilities							
Derivatives	-	-	-	-	175,604	-	1,250,041
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	-	-	-	-	175,604	-	1,250,041

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	388,282	23,316	-	-	364,966
Bank of America Merrill Lynch	565,315	-	-	-	565,315
BNP Paribas	89,083	-	-	-	89,083
Chase Manhattan Bank	159,977	65,094	-	-	94,883
Citibank	67,835	12,567	-	-	55,268
Deutsche	24,039	-	-	-	24,039
Royal Bank of Scotland	-	222,815	-	-	(222,815)
Societe Generale	-	3,086	-	-	(3,086)
UBS	81,534	2,167,495	-	-	(2,085,961)
	1,376,065	2,494,373	-	-	(1,118,308)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	
Assets					
Derivatives	1,376,065	-	182,511	-	1,193,554
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Assets	1,376,065	-	182,511	-	1,193,554
Liabilities					
Derivatives	2,494,373	-	182,511	-	2,311,862
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-
Total Liabilities	2,494,373	-	182,511	-	2,311,862

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	7,892	1,813,157	1,813,157	-	-	-	-	-	(1,805,265)	(1,805,265)
	7,892	1,813,157	1,813,157	-	-	-	-	-	(1,805,265)	(1,805,265)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	7,892	-	7,892	-	7,892	-	7,892	-	7,892	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	7,892	-	7,892	-	7,892	-	7,892	-	7,892	-
Liabilities										
Derivatives	1,813,157	-	1,813,157	-	1,813,157	-	1,813,157	-	1,813,157	-
Total Liabilities	1,813,157	-	1,813,157	-	1,813,157	-	1,813,157	-	1,813,157	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	1,439	175,617	-	-	-	-	-	-	(174,178)
UBS	23,104	3,703,649	-	-	-	-	-	-	(3,680,545)
	24,543	3,879,266	-	-	-	-	-	-	(3,854,723)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Assets							
Derivatives	24,543	-	24,543	-	24,543	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	24,543	-	24,543	-	24,543	-	-
Liabilities							
Derivatives	-	3,879,266	-	3,879,266	-	3,879,266	3,854,723
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	-	3,879,266	-	3,879,266	-	3,879,266	3,854,723

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access US Value Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	35,332	5,746,209	5,746,209	-	-	-	-	-	(5,710,877)	(5,710,877)
	35,332	5,746,209	5,746,209	-	-	-	-	-	(5,710,877)	(5,710,877)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives		35,332		-		35,332		35,332		-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements		-		-		-		-		-
Other financial instruments		-		-		-		-		-
Total Assets		35,332		-		35,332		35,332		-
Liabilities										
Derivatives		5,746,209		-		5,746,209		5,746,209		-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements		-		-		-		-		-
Other financial instruments		-		-		-		-		-
Total Liabilities		5,746,209		-		5,746,209		5,746,209		-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access US Value Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	11,120	448,341	-	-	-	-	-	-	-	(437,221)
UBS	97,580	9,705,696	-	-	-	-	-	-	-	(9,608,116)
	108,700	10,154,037	-	-	-	-	-	-	-	(10,045,337)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Cash Collateral Received/ Pledged		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	108,700	-	108,700	108,700	-	-	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	108,700	-	108,700	108,700	-	-	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	10,154,037	-	10,154,037	10,154,037	108,700	108,700	108,700	108,700	10,045,337	10,045,337

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Equity Income Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of New York Mellon	-	97,549	-	-	-	-	-	-	(97,549)	-
UBS	32,214	2,462,486	-	-	-	-	-	-	(2,430,272)	-
	32,214	2,560,035	-	-	-	-	-	-	(2,527,821)	-

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	Net Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Net Amounts	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	Net Amount	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	32,214	-	32,214	-	-	32,214	-	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	32,214	-	32,214	-	-	32,214	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	2,560,035	-	2,560,035	-	-	2,560,035	-	-	-	2,527,821
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	2,560,035	-	2,560,035	-	-	2,560,035	-	-	-	2,527,821

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	-	139,438	-	-	-	-	-	(139,438)	
Bank of New York Mellon	90,236	9,945	-	-	-	-	-	80,291	
UBS	34,217	3,451,665	-	-	-	-	-	(3,417,448)	
	124,453	3,601,048	-	-	-	-	-	(3,476,595)	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	Net Amount
Assets											
Derivatives	124,453		-		124,453		44,162		-		80,291
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-		-		-
Other financial instruments	-		-		-		-		-		-
Total Assets	124,453		-		124,453		44,162		-		80,291
Liabilities											
Derivatives	3,601,048		-		3,601,048		44,162		-		3,556,886
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-		-		-
Other financial instruments	-		-		-		-		-		-
Total Liabilities	3,601,048		-		3,601,048		44,162		-		3,556,886

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	49	81	-	-	-	-	-	-	-	(32)
Citibank	87,190	33,718	-	-	-	-	-	-	-	53,472
Northern Trust	303,440	133,409	-	-	-	-	-	-	-	170,031
UBS	1,076	25,628	-	-	-	-	-	-	-	(24,552)
	391,755	192,836	-	-	-	-	-	-	-	198,919

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Cash Collateral Received/ Pledged		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	391,755	-	391,755	-	168,252	-	-	-	-	223,503
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	391,755	-	391,755	-	168,252	-	-	-	-	223,503
Liabilities										
Derivatives	192,836	-	192,836	-	168,252	-	-	-	-	24,584
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	192,836	-	192,836	-	168,252	-	-	-	-	24,584

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	883	1,077	-	-	-	-	-	-	-	(194)
Citibank	49,326	357,247	-	-	-	-	-	-	-	(307,921)
Northern Trust	476,594	385,894	-	-	-	-	-	-	-	90,700
UBS	2,108	61,520	-	-	-	-	-	-	-	(59,412)
	528,911	805,738	-	-	-	-	-	-	-	(276,827)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives	528,911	-	528,911	438,211	-	-	-	90,700
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	528,911	-	528,911	438,211	-	-	-	90,700
Liabilities								
Derivatives	805,738	-	805,738	438,211	-	-	-	367,527
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	805,738	-	805,738	438,211	-	-	-	367,527

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Barclays	2,091	709	-	1,382	-	-	-	-	1,382	-
HSBC	-	7,480	-	(7,480)	-	-	-	-	-	(7,480)
Northern Trust	142	-	-	-	-	-	-	-	-	142
Royal Bank of Canada	2	1	-	-	-	-	-	-	-	1
UBS	412,201	2,636	-	-	-	-	-	-	-	409,565
	414,436	10,826	-	-	-	-	-	-	-	403,610

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Cash Collateral Received/ Pledged	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	Net Amount
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets										
Derivatives	414,436	-	414,436	-	3,346	-	-	-	411,090	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	414,436	-	414,436	-	3,346	-	-	-	411,090	-
Liabilities										
Derivatives	10,826	-	10,826	-	3,346	-	-	-	7,480	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	10,826	-	10,826	-	3,346	-	-	-	7,480	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Barclays	1,307	42,174	-	-	-	-	-	(40,867)	-	(40,867)
HSBC	43,382	-	-	-	-	-	-	-	-	43,382
UBS	12,440	1,282,499	-	-	-	-	-	-	-	(1,270,059)
	57,129	1,324,673	-	-	-	-	-	-	-	(1,267,544)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Net Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	Assets and Liabilities	Net Amount	Net Amount
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets										
Derivatives	57,129	-	-	57,129	13,747	-	-	43,382	-	43,382
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Assets	57,129	-	-	57,129	13,747	-	-	43,382	-	43,382
Liabilities										
Derivatives	1,324,673	-	-	1,324,673	13,747	-	-	1,310,926	-	1,310,926
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities	1,324,673	-	-	1,324,673	13,747	-	-	1,310,926	-	1,310,926

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Japan Fund

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount
	JPY		JPY			JPY		
Barclays	-		1,061,911		-		-	JPY (1,061,911)
UBS	466,872		104,902,962		-		-	(104,436,090)
	466,872		105,964,873		-		-	(105,498,001)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	JPY	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities	JPY	Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities	JPY	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	JPY
Assets										
Derivatives	466,872		-		466,872		466,872	-	-	-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-	-	-	-
Other financial instruments	-		-		-		-	-	-	-
Total Assets	466,872		-		466,872		466,872	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	105,964,873		-		105,964,873		466,872	-	-	105,498,001
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements	-		-		-		-	-	-	-
Other financial instruments	-		-		-		-	-	-	-
Total Liabilities	105,964,873		-		105,964,873		466,872	-	-	105,498,001

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

14. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

Global Access Japan Fund (Continued)

As at 31 May 2013

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral	Financial Instruments / Reverse Triparty Repurchase Agreements		Net Amount
	JPY		JPY			JPY		
Barclays		1,682,810		11,951,573				(10,268,763)
UBS		5,045,728		179,966,993				(174,921,265)
		6,728,538		191,918,566				(185,190,028)
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Assets and Liabilities		(e) = (c) - (d)	
Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Assets and Liabilities		Gross Amounts Presented in the Statement of Assets and Liabilities		Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount		
	JPY		JPY			JPY		JPY
Assets								
Derivatives		6,728,538		6,728,538				-
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements		-		-				-
Other financial instruments		-		-				-
Total Assets		6,728,538		6,728,538				-
Liabilities								
Derivatives		191,918,566		191,918,566				185,190,028
Repurchase, securities borrowing and similar arrangements		-		-				-
Other financial instruments		-		-				-
Total Liabilities		191,918,566		191,918,566				185,190,028

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

15. Fees

a) Investment management fees

The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 0.90% per annum of the Net Asset Value attributable to the Class M Shares of each Fund.

The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 1.15% per annum of the Net Asset Value attributable to the Class I Shares of each Fund apart from the GlobalAccess Emerging Market Equity Fund. The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 1.10% per annum of the Net Asset Value attributable to the Class I Shares of the GlobalAccess Emerging Market Equity Fund.

The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 2.00% per annum of the Net Asset Value attributable to the Class A Shares of each Fund.

The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 1.50% per annum of the Net Asset Value attributable to the Class B Shares of each Fund.

The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 2.50% per annum of the Net Asset Value attributable to the Class Z Shares and Class Y Shares of each Fund.

The current investment management fees in respect of the Class B Shares of each Fund are as follows:-

Fund	Class B
GlobalAccess UK Alpha Fund	1.20%
GlobalAccess UK Opportunities Fund	1.25%
GlobalAccess Global Government Bond Fund	0.95%
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	1.25%
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	1.25%
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	1.05%
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	0.95%
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	0.95%
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	1.15%
GlobalAccess Global Property Securities Fund	1.25%
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	0.50%
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	1.25%
GlobalAccess US Value Fund	1.25%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	1.25%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	1.15%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	1.25%
GlobalAccess Japan Fund	1.25%

The investment manager fee entitlements for all Shares Classes of all Funds are unchanged since the prior year.

The investment management fee is accrued on a daily basis and determined on the last Dealing Day of each month based on the average Net Asset Value for the Fund during the relevant month.

When the assets under management fail to reach their optimum levels, a portion of the management charge is waived by the Investment Manager. There were no fee waiver of such charges during the year.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

15. Fees (Continued)

b) Administration and Custody fees

The Administrator and the Custodian shall be entitled to an aggregate annual fee not to exceed 0.20% of the Net Asset Value of each Fund, billed and payable monthly. The fees of the Administrator are charged based on an accumulation of assets held in Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division. There is a rate agreement between Barclays and Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited where the fees charged are determined by the rate card. The fees are calculated by accumulating all Barclays assets under Administration with Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited and applying the rate card. The Administrator will be entitled to certain out of pocket expenses, transfer agency fees, financial statements preparation charges and registrar fees at normal commercial rates. The Custodian shall also be entitled to recover from the Company transaction charges and out-of-pocket expenses at normal commercial rates.

The fees of the Administrator and Custodian shall be accrued daily based on the daily Net Asset Value of each Fund and will be paid monthly in arrears out of the assets of each Fund.

Barclays Administration Agreement

In addition, pursuant to the Management Support Services agreement dated 31 January 2008 between Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division and the Company, Barclays Bank PLC is entitled to charge a fee of up to 0.07% per annum of the Net Asset Value of each Fund which will accrue daily and be paid quarterly in arrears or at such intervals as may be agreed with the Company. This fee is included in sundry expenses in Note 5 and other expenses payable in Note 9. The amounts charged to the Company, by Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division, for the year and are accrued as at the end of the reporting year are:

	Charged for Year ended 31 May 2014 GBP	Accrued at 31 May 2014 GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	85,023	35,008
GlobalAccess UK Opportunities Fund	106,999	48,225
GlobalAccess Global Government Bond Fund	122,239	49,791
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	100,743	40,426
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	230,455	98,125
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	277,722	114,351
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	124,374	50,622
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	159,215	65,318
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	170,419	72,425
GlobalAccess Global Property Securities Fund	99,720	43,964
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	92,059	36,905
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	222,359	91,684
GlobalAccess US Value Fund	178,100	74,674
GlobalAccess Global Equity Income Fund	193,336	78,989
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	89,089	34,717
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	173,642	74,059
GlobalAccess Japan Fund	96,281	39,934

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

15. Fees (Continued)

b) Administration and Custody fees (Continued)

Barclays Administration Agreement (Continued)

	Charged for Year ended 31 May 2013 GBP	Accrued at 31 May 2013 GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	66,604	44,342
GlobalAccess UK Opportunities Fund	93,588	62,765
GlobalAccess Global Government Bond Fund	126,845	80,129
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	47,072	32,514
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	185,270	132,900
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	399,116	281,789
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	127,074	90,083
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	116,816	84,117
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	75,356	52,244
GlobalAccess Global Property Securities Fund	34,101	24,007
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	63,951	45,424
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	89,609	66,411
GlobalAccess US Value Fund	223,397	156,187
GlobalAccess Global Equity Income Fund	80,154	61,704
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	34,061	33,311
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	121,683	87,561
GlobalAccess Japan Fund	55,683	34,450

c) Directors' fees

The Directors shall be entitled to a fee and remuneration for their services at a rate to be determined from time to time by the Directors provided that no Director may be paid in excess of EUR 35,000 in any one financial year without the approval of the Board of Directors. The total of the Directors' fees for the financial year are GBP 55,477 (31 May 2013: GBP 58,178). Please refer to Note 19 in relation to Directors who did not earn fees during the year.

16. Transaction Costs

Transaction costs included in the cost of purchases and sales amounted to GBP 1,734,120 (31 May 2013: GBP 2,011,566) for the year. A split per Fund can be found on the next page. These are already recognised in the Statement of Comprehensive Income as part of 'Net Gains/(Losses) on Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss'. Only transaction costs which are separately identifiable are disclosed. Custody related transaction costs are included as part of the administration and custody fees which are disclosed in Note 5.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

16. Transaction Costs (Continued)

	Currency	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2013
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	43,230	46,080
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	38,291	23,964
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	419,411	635,240
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	91,508	74,490
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	485,545	655,654
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	266,235	330,679
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	87,248	95,564
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	174,779	199,595
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	156,024	128,163
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	70,483	85,490
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	85,271	89,677
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	166,799	160,044
GlobalAccess US Value Fund	USD	125,514	127,914
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	194,533	203,337
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	78,358	24,648
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	114,303	125,978
GlobalAccess Japan Fund	JPY	11,324,401	6,273,047

17. Auditor Remuneration

The remuneration for all work carried out by the statutory audit firm in respect of the financial year is as follows:

	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2013
	GBP	GBP
Statutory audit of Financial Statements	206,630	204,271
Tax advisory services	171,698	145,850
	<u>378,328</u>	<u>350,121</u>

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2014

18. Efficient Portfolio Management

The Funds may, for the purposes of efficient portfolio management and hedging of currency risks, enter into futures contracts or write call options and purchase put options on currencies provided that these transactions may only concern contracts, which are traded on a regulated market operating regularly, being organised and open to the public. The Funds may also enter into forward purchases or sales of currencies or exchange currencies on the basis of "over the counter" arrangement with highly rated financial institutions specialising in this type of transaction. During the year, the Funds entered into futures contracts and forward currency transactions for the purpose of hedging currency risk on investment and cash holdings, to hedge benchmark risk and also to attempt to hedge the value of certain classes of Euro, USD, Yen and GBP denominated shares. Contracts outstanding at 31 May 2014 and 31 May 2013 are disclosed in the relevant Fund's Schedule of Investments. Realised and unrealised Fair Value gains and losses on financial instruments used for efficient portfolio management purposes are included in the Statement of Comprehensive Income. Please refer to Note 2 for details on the funds uses of financial derivatives.

19. Related Party Transactions

The following parties are considered to be related parties to the Company as at 31 May 2014:

Directors (employees of Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division):	James de Salis
Investment Manager:	Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division
Distributor:	Barclays Bank PLC
Counterparty to Futures Contracts:	Barclays Bank PLC

The collateral cash for futures contracts on each fund held with Barclays Bank PLC is shown in Note 6. Fees paid during the year to the Investment Manager totalled GBP 32,772,025 (31 May 2013: GBP 22,046,729) and are shown in Note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2014 totalled GBP 8,860,920 (31 May 2013: GBP 6,761,827) and are disclosed in Note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2014 totalled GBP Nil (31 May 2013: GBP Nil) and are disclosed in Note 7. Note 13 details the significant shareholdings in the Funds, including those who are a related party to Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division. Details of Directors' Fees are disclosed in Note 5 and accrued Directors' fees of GBP 21,132 (31 May 2013: GBP 23,141) are included in other expenses payable in Note 9. The Distributor fee is discharged by the Investment Manager. In its capacity as counterparty to future contracts, the cash Due from/(to) Broker are disclosed within Notes 6 and 9. Note 15 discloses the amounts charged and accrued by Barclays Bank PLC, pursuant to the Management Support Services agreement. Barclays Bank PLC act as counterparty to forward contract, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 317 to 595, where applicable. The GlobalAccess UK Alpha Fund and the GlobalAccess UK Opportunities Fund have holdings in a related party of Barclays Bank PLC, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on page 321 and page 333 respectively.

None of the Directors who are employees of Barclays Bank PLC, acting through its Wealth and Investment Management Division earned Directors' fees during the year.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****20. Taxation**

Under current law and practice the Fund qualifies as an investment undertaking as defined in Section 739B of the Taxes Consolidation Act, 1997, as amended. On that basis, it is not chargeable to Irish tax on its income or gains.

However, Irish tax may arise on the happening of a "chargeable event". A chargeable event includes any distribution payments to Shareholders, any encashment, redemption, cancellation or transfer of shares and the holding of shares at the end of each eight year period beginning with the acquisition of such shares.

No Irish tax will arise on the Fund in respect of chargeable events in respect of:

(a) a Shareholder who is neither Irish resident nor ordinarily resident in Ireland for tax purposes, at the time of the chargeable event, provided appropriate valid declarations in accordance with the provisions of the Taxes Consolidation Act, 1997, as amended, are held by the Fund or the Fund has been authorised by the Irish Revenue to make gross payments in the absence of appropriate declarations; and

(b) certain exempted Irish tax resident shareholders who have provided the Fund with the necessary signed statutory declarations.

Dividends, interest and capital gains (if any) received on investments made by the Fund may be subject to taxes imposed by the country from which the investment income/gains are received and such taxes may not be recoverable by the Fund or its Shareholders.

21. Segregated Liability

The Company is structured as an umbrella fund with segregated liability between its Funds. As a matter of Irish law, the assets of one Fund will not be available to meet the liabilities of another. However, the Company is a single legal entity that may operate or have assets held on its behalf or be subject to claims in other jurisdictions that may not necessarily recognise such segregation.

22. Portfolio Changes

A listing of the largest purchases and sales for each Fund are listed on pages 596 to 612. A full listing of the Portfolio Changes for the year is available, upon request, at no cost, from the Administrator.

23. Significant events during the year

On 1 July 2013, the cost recovery charged to the Fund on parental level will now instead be charged at a share class level in all currencies except M and I share classes.

On 20 September 2013, Barclays Wealth Manager France merged 3 French Funds with 3 of the Funds within this umbrella.

Absorbed Funds (FR)	Absorbing Funds (IRE)
Barclays Alphastars Emergents Fund	GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund
Barclays Alphastars US Fund	GlobalAccess US Value Fund
Barclays Alphastars Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

A new Prospectus for the Company became available on the 27 January 2014.

From 1 March 2014, fees and expenses of GlobalAccess Global Property Securities Fund will be charged to the capital of the Fund and not the income, as was the case.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2014****24. Significant events since the year end**

On 24 July 2014, the JO Hambro IMP was launched within the GlobalAccess UK Opportunities Fund.

25. Soft Commission Arrangements

The Investment Manager and the Sub-Investment Managers can enter into soft commission arrangements with brokers, under which certain goods and services used to support investment decision-making, can be received by the Investment Manager and the Sub-Investment Managers. The Investment Manager and the Sub-Investment Managers would not make direct payment for these services, but would transact an agreed amount of business with the brokers on behalf of the Funds. Commission would be paid by the Funds on these transactions. The goods and services used for the Funds may include the following:

- i. Research and analytical services, including economic factors, trends and computer services used to support investment making decisions.
- ii. Safe custody services in relation to investments managed for clients.
- iii. Performance and valuation services.

26. Approval of the Financial Statements

The Directors approved the Financial Statements on 29 September 2014.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	Canada: 0.15% (31 May 2013: 0.14%)		
	Mining: 0.15% (31 May 2013: 0.14%)		
17,963	Barrick Gold Corp Com NPV	172,471	0.15
	Total Canada	172,471	0.15
	Cayman Islands: 0.67% (31 May 2013: 0.19%)		
	Insurance: 0.67% (31 May 2013: 0.19%)		
115,463	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	749,644	0.67
	Total Cayman Islands	749,644	0.67
	Finland: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	France: 1.31% (31 May 2013: 0.92%)		
	Oil & Gas: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
5,056	Total SA Com EUR2.50	211,785	0.19
	Pharmaceuticals: 0.03% (31 May 2013: 0.33%)		
500	Sanofi Com EUR2.00	31,894	0.03
	Telecommunications: 1.09% (31 May 2013: 0.59%)		
122,803	Orange SA Com EUR4.00	1,225,549	1.09
	Total France	1,469,228	1.31
	Germany: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
	Electric: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
5,176	E.ON SE Com NPV	60,024	0.05
13,487	RWE AG A Com NPV	323,369	0.29
	Total Germany	383,393	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	Gibraltar: 0.29% (31 May 2013: 0.09%)		
	Entertainment: 0.29% (31 May 2013: 0.09%)		
275,745	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBP0.00015	328,826	0.29
	Total Gibraltar	328,826	0.29
	Guernsey: 2.04% (31 May 2013: 1.47%)		
	Closed-end Funds: 0.59% (31 May 2013: 0.30%)		
645,833	Better Capital PCC Ltd NPV	658,750	0.59
	Insurance: 1.45% (31 May 2013: 1.17%)		
518,516	Friends Life Group Ltd Com NPV	1,623,214	1.45
	Total Guernsey	2,281,964	2.04
	Ireland: 0.17% (31 May 2013: 0.38%)		
	Airlines: 0.17% (31 May 2013: 0.38%)		
32,187	Ryanair Holdings Plc Com EUR0.00635	188,169	0.17
	Total Ireland	188,169	0.17
	Israel: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
	Software: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
2,057	Check Point Software Technologies Ltd Com USD0.01	79,068	0.07
	Total Israel	79,068	0.07
	Italy: 1.07% (31 May 2013: 1.10%)		
	Aerospace/Defense: 0.16% (31 May 2013: 0.00%)		
33,287	Finmeccanica SpA Com EUR4.40	162,951	0.16
	Banks: 0.07% (31 May 2013: 0.65%)		
40,260	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	80,537	0.07
	Electric: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
47,629	Enel SpA Com EUR1.00	160,916	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	Italy (Continued): 1.07% (31 May 2013: 1.10%)		
	Media: 0.07% (31 May 2013: 0.07%)		
26,582	Mediaset SpA Com EUR0.52	78,304	0.07
	Telecommunications: 0.63% (31 May 2013: 0.38%)		
959,109	Telecom Italia SpA Com EUR0.55	711,198	0.63
	Total Italy	1,193,906	1.07
	Japan: 0.12% (31 May 2013: 0.09%)		
	Home Furnishings: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)		
	Toys/Games/Hobbies: 0.12% (31 May 2013: 0.06%)		
1,900	Nintendo Co Ltd Com NPV	131,176	0.12
	Total Japan	131,176	0.12
	Jersey: 3.56% (31 May 2013: 2.07%)		
	Commercial Services: 0.37% (31 May 2013: 0.57%)		
39,751	Experian Plc Com USD0.10	412,019	0.37
	Media: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Mining: 1.08% (31 May 2013: 0.00%)		
371,592	Glencore Plc Com USD0.01	1,201,450	1.08
	Oil & Gas: 0.68% (31 May 2013: 0.56%)		
72,505	Genel Energy Plc Com GBP0.10	764,928	0.68
	Oil & Gas Services: 0.84% (31 May 2013: 0.18%)		
92,299	Kentz Corp Ltd Com GBP0.0001	670,783	0.60
21,276	Petrofac Ltd Com USD0.02	268,397	0.24
	Pharmaceuticals: 0.59% (31 May 2013: 0.59%)		
19,442	Shire Plc Com GBP0.05	663,944	0.59
	Total Jersey	3,981,521	3.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Netherlands: 1.19% (31 May 2013: 0.37%)		
	Telecommunications: 0.89% (31 May 2013: 0.26%)		
452,990	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	999,042	0.89
	Transportation: 0.30% (31 May 2013: 0.11%)		
114,734	PostNL NV Com EUR0.48	336,203	0.30
	Total Netherlands	1,335,245	1.19
	Norway: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
	Oil & Gas: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
5,791	Statoil ASA Com NOK2.50	105,912	0.09
	Total Norway	105,912	0.09
	Singapore: 0.29% (31 May 2013: 0.13%)		
	Electric: 0.29% (31 May 2013: 0.13%)		
20,962	XP Power Ltd Com GBP0.01	326,483	0.29
	Total Singapore	326,483	0.29
	Spain: 0.84% (31 May 2013: 1.83%)		
	Airlines: 0.77% (31 May 2013: 1.68%)		
219,230	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR0.50	862,780	0.77
	Banks: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
19,872	Banco Popular Espanol SA Com EUR0.50	83,571	0.07
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.15%)		
	Total Spain	946,351	0.84

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	United Kingdom: 81.64% (31 May 2013: 84.85%)		
	Aerospace/Defense: 3.34% (31 May 2013: 3.21%)		
608,980	BAE Systems Plc Com GBP0.03	2,577,203	2.30
195,957	Chemring Group Plc Com GBP0.01	440,168	0.39
60,000	Cobham Plc Com GBP0.03	191,190	0.17
50,479	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP0.20	525,234	0.47
6,764,186	Rolls-Royce Holdings Plc Class C Pref NPV**	6,764	0.01
	Agriculture: 0.89% (31 May 2013: 1.41%)		
37,000	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	996,225	0.89
	Airlines: 0.25% (31 May 2013: 0.50%)		
1,000	easyJet Plc Com GBP0.27	15,305	0.01
190,026	Flybe Group Plc Com NPV	270,074	0.24
	Auto Parts & Equipment: 0.06% (31 May 2013: 0.32%)		
18,068	GKN Plc Com GBP0.10	70,926	0.06
	Banks: 5.14% (31 May 2013: 8.48%)		
554,165	Barclays Plc Com GBP0.25^	1,368,510	1.22
293,232	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,844,869	1.65
1,991,794	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	1,550,512	1.38
289,077	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	1,001,796	0.89
	Beverages: 0.24% (31 May 2013: 0.16%)		
35,730	Britvic Plc Com GBP0.20	266,814	0.24
	Building Materials: 0.35% (31 May 2013: 0.35%)		
231,926	Marshalls Plc Com GBP0.25	391,665	0.35
	Coal: 0.00% (31 May 2013: 0.18%)		
	Commercial Services: 4.48% (31 May 2013: 3.52%)		
50,000	Bunzl Plc Com GBP0.32	835,500	0.75
48,427	De La Rue Plc Com GBP0.45	415,867	0.37
404,743	G4S Plc Com GBP0.25	1,011,655	0.90
25,669	Hays Plc Com GBP0.01	38,799	0.03
68,978	Lavendon Group Plc Com GBP0.01	154,769	0.14
24,686	Mears Group Plc Com GBP0.01	116,888	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	United Kingdom (Continued): 81.64% (31 May 2013: 84.85%)		
	Commercial Services (Continued): 4.48% (31 May 2013: 3.52%)		
24,445	Northgate Plc Com GBP0.50	127,542	0.11
483,990	QinetiQ Group Plc Com GBP0.01	1,013,959	0.90
738,338	Rentokil Initial Plc Com GBP0.01	870,870	0.78
299,537	Xchanging Plc Com GBP0.05	450,054	0.40
	Computers: 0.67% (31 May 2013: 0.24%)		
83,000	Computacenter Plc Com GBP0.07	507,545	0.45
16,582	Phoenix IT Group Ltd Com GBP0.01	17,307	0.02
68,602	SDL Plc Com GBP0.01	221,842	0.20
	Diversified Financial Services: 2.83% (31 May 2013: 3.07%)		
203,747	ICAP Plc Com GBP0.10	813,664	0.73
104,030	IG Group Holdings Plc Com GBP0.00005	626,001	0.56
30,552	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	598,055	0.53
440,826	Man Group Plc Com USD0.03	442,369	0.39
241,382	Tullett Prebon Plc Com GBP0.25	699,646	0.62
	Electric: 0.21% (31 May 2013: 0.06%)		
14,858	SSE Plc Com GBP0.50	231,116	0.21
	Electrical Components & Equipment: 0.22% (31 May 2013: 0.24%)		
80,506	HellermannTyton Group Plc Com EUR0.01	248,965	0.22
	Electronics: 0.20% (31 May 2013: 0.41%)		
76,435	Electrocomponents Plc Com GBP0.10	218,948	0.20
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.19%)		
	Entertainment: 1.24% (31 May 2013: 0.83%)		
29,222	Betfair Group Plc Com NPV	290,321	0.26
716,599	Ladbrokes Plc Com GBP0.28	1,093,888	0.98
	Equity Fund: 1.45% (31 May 2013: 1.55%)		
570,399	Majedie Asset Management Investment Fund	1,630,828	1.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	United Kingdom (Continued): 81.64% (31 May 2013: 84.85%)		
	Food: 3.48% (31 May 2013: 3.82%)		
47,496	J Sainsbury Plc Com GBP0.29	164,289	0.15
245,648	Tate & Lyle Plc Com GBP0.25	1,701,727	1.52
410,576	Tesco Plc Com GBP0.05	1,246,509	1.11
20,648	Unilever Plc Com GBP0.03	553,160	0.49
116,288	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP0.10	234,495	0.21
	Food Service: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Forest Products & Paper: 0.19% (31 May 2013: 0.56%)		
19,922	Mondi Plc Com EUR0.20	213,464	0.19
	Gas: 2.79% (31 May 2013: 1.16%)		
765,872	Centrica Plc Com GBP0.06	2,570,649	2.29
63,250	National Grid Plc Com GBP0.11	562,767	0.50
	Healthcare-Products: 1.69% (31 May 2013: 1.22%)		
181,068	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	1,894,877	1.69
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2013: 0.30%)		
	Holding Companies-Diversified: 1.03% (31 May 2013: 1.15%)		
182,928	Drax Group Plc Com GBP0.12	1,150,160	1.03
	Home Builders: 0.68% (31 May 2013: 0.96%)		
703,703	Taylor Wimpey Plc Com GBP0.01	762,462	0.68
	Home Furnishings: 0.18% (31 May 2013: 0.00%)		
55,079	Pace Plc Com GBP0.05	206,849	0.18
	Insurance: 6.82% (31 May 2013: 6.05%)		
52,720	Amlin Plc Com GBP0.28	247,758	0.22
671,547	Aviva Plc Com GBP0.25	3,520,585	3.14
105,821	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP0.10	267,992	0.24
10,417	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBP0.05	107,972	0.10
545,428	Legal & General Group Plc Com GBP0.03	1,255,848	1.12
39,631	Prudential Plc Com GBP0.05	548,988	0.49
50,476	RSA Insurance Group Plc Com GBP0.01	242,260	0.22
110,388	St James's Place Plc Com GBP0.15	864,614	0.77
146,350	Standard Life Plc Com GBP0.10	585,254	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	United Kingdom (Continued): 81.64% (31 May 2013: 84.85%)		
	Leisure Time: 0.55% (31 May 2013: 1.22%)		
14,407	Carnival Plc Com USD1.66	349,298	0.31
162,796	Thomas Cook Group Plc Com EUR0.01	267,067	0.24
	Lodging: 0.50% (31 May 2013: 0.67%)		
13,272	Whitbread Plc Com GBP0.77	555,500	0.50
	Media: 4.61% (31 May 2013: 5.48%)		
36,018	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP0.50	317,679	0.28
60,000	Daily Mail & General Trust Plc Com GBP0.13	523,200	0.47
398,219	ITV Plc Com GBP0.10	725,356	0.65
330,017	Johnston Press Plc Com GBP0.01	13,762	0.01
88,975	Pearson Plc Com GBP0.25	1,041,452	0.93
266,955	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	2,539,409	2.27
	Mining: 1.79% (31 May 2013: 2.26%)		
30,519	Anglo American Plc Com USD0.55	444,891	0.40
15,879	BHP Billiton Plc Com USD0.50	296,659	0.26
41,581	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,271,027	1.13
	Miscellaneous Manufacturing: 1.12% (31 May 2013: 2.94%)		
125,919	Melrose Industries Plc Com GBP0.001182	352,510	0.31
68,593	Smiths Group Plc Com GBP0.38	906,457	0.81
	Oil & Gas: 11.62% (31 May 2013: 8.22%)		
42,546	BG Group Plc Com GBP0.10	519,593	0.46
1,218,903	BP Plc Com USD0.25	6,130,473	5.47
157,033	Premier Oil Plc Com GBP0.13	553,070	0.49
35,000	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR0.07	820,663	0.73
205,791	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	5,010,496	4.47
	Oil & Gas Services: 0.21% (31 May 2013: 0.00%)		
29,627	John Wood Group Plc Com GBP0.04	233,090	0.21
	Pharmaceuticals: 7.29% (31 May 2013: 5.50%)		
72,118	AstraZeneca Plc Com USD0.25	3,089,355	2.76
317,355	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	5,081,647	4.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	United Kingdom (Continued): 81.64% (31 May 2013: 84.85%)		
	Private Equity: 1.55% (31 May 2013: 1.69%)		
402,510	3i Group Plc Com GBP0.74	1,738,239	1.55
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2013: 0.42%)		
	Retail: 3.02% (31 May 2013: 5.73%)		
519,596	Debenhams Plc Com GBP0.0001	395,283	0.35
229,205	Home Retail Group Plc Com GBP0.10	431,937	0.39
306,185	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	1,375,230	1.23
129,826	Mitchells & Butlers Plc Com GBP0.09	546,632	0.49
7,932	Next Plc Com GBP0.10	526,487	0.47
5,698	Travis Perkins Plc Com GBP0.10	95,869	0.09
	Semiconductors: 0.69% (31 May 2013: 0.85%)		
44,551	CSR Plc Com GBP0.001	264,299	0.24
215,352	Wolfson Microelectronics Plc Com GBP0.001	502,039	0.45
	Software: 2.10% (31 May 2013: 1.83%)		
264,862	Advanced Computer Software Group Plc Com GBP0.10	338,030	0.30
101,800	Micro Focus International Plc Com GBP0.14	850,285	0.76
283,289	Sage Group Plc Com GBP0.01	1,162,193	1.04
	Telecommunications: 5.76% (31 May 2013: 7.20%)		
619,731	BT Group Plc Com GBP0.05	2,460,951	2.20
30,012	Inmarsat Plc Com EUR0.0005	219,388	0.20
403,511	Spirent Communications Plc Com GBP0.03	421,467	0.38
150,000	TalkTalk Telecom Group Plc Com GBP0.001	480,900	0.43
1,365,644	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,860,682	2.55
	Transportation: 2.40% (31 May 2013: 0.73%)		
1,210,676	Firstgroup Plc Com GBP0.05	1,696,762	1.51
200,000	National Express Group Plc Com GBP0.05	554,200	0.49
114,972	Stagecoach Group Plc Com GBP0.005482	447,758	0.40
	Total United Kingdom	91,507,617	81.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.48% (31 May 2013: 95.67%)		
	United States: 0.64% (31 May 2013: 1.64%)		
	Aerospace/Defense: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
787	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	76,781	0.07
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 0.47%)		
	Computers: 0.26% (31 May 2013: 0.92%)		
14,349	Hewlett-Packard Co Com USD0.01	286,535	0.26
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.08%)		
	Semiconductors: 0.16% (31 May 2013: 0.00%)		
4,961	First Solar Inc Com USD0.001	182,753	0.16
	Software: 0.15% (31 May 2013: 0.17%)		
13,372	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	164,425	0.15
	Total United States	710,494	0.64
	Total Equities	105,891,468	94.48
	Rights: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
	Media: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
2,151,710	Johnston Press Plc Rights NPV	24,960	0.02
	Total United Kingdom	24,960	0.02
	Total Rights	24,960	0.02
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.09% (31 May 2013: 0.06%)	Unrealised Gain	% of Net Assets
31	FTSE 100 Index Future June 2014	99,975	0.09
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	99,975	0.09
	Total Futures Contracts	99,975	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts: -0.02% (31 May 2013: 0.05%)						Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date		
UBS	USD	533,420	GBP	315,954	16-Jun-2014	2,079	-
UBS	GBP	52,290	EUR	63,980	16-Jun-2014	239	-
UBS	EUR	4,826	GBP	3,909	16-Jun-2014	17	-
UBS	USD	2,260	GBP	1,342	16-Jun-2014	6	-
UBS	EUR	1,722	GBP	1,400	16-Jun-2014	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						2,342	-
UBS	EUR	11,144	GBP	9,071	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	GBP	9,184	EUR	11,297	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	EUR	20,000	GBP	16,282	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	3,095	GBP	2,529	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	16,119	GBP	13,173	16-Jun-2014	(59)	-
UBS	EUR	136,452	GBP	111,183	16-Jun-2014	(173)	-
UBS	EUR	47,840	GBP	39,100	16-Jun-2014	(179)	-
UBS	EUR	102,655	GBP	83,890	16-Jun-2014	(375)	-
UBS	EUR	103,949	GBP	84,947	16-Jun-2014	(380)	-
UBS	EUR	726,059	GBP	591,603	16-Jun-2014	(919)	-
UBS	EUR	4,439,028	GBP	3,616,987	16-Jun-2014	(5,621)	(0.01)
UBS	EUR	4,594,834	GBP	3,743,940	16-Jun-2014	(5,819)	(0.01)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(13,559)	(0.02)
Total Forward Currency Contracts						(11,217)	(0.02)
						Fair Value GBP	% of Net Assets
Total Value of Investments						106,005,186	94.57
Cash and Cash Equivalents*						6,829,168	6.09
Other Net Liabilities						(743,863)	(0.66)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						112,090,491	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.50
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.07
Other Net Assets.	5.43
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than GBP 413,170 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

** Valued at a stale price.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	Bermuda: 0.00% (31 May 2013: 0.74%)		
	Insurance: 0.00% (31 May 2013: 0.57%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Canada: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
	Mining: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
21,555	Barrick Gold Corp Com NPV	206,959	0.11
	Total Canada	206,959	0.11
	France: 0.90% (31 May 2013: 0.00%)		
	Oil & Gas: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
4,500	Total SA Com EUR2.50	188,496	0.10
	Pharmaceuticals: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
1,000	Sanofi Com EUR2.00	63,788	0.03
	Telecommunications: 0.77% (31 May 2013: 0.00%)		
145,848	Orange SA Com EUR4.00	1,455,534	0.77
	Total France	1,707,818	0.90
	Germany: 0.36% (31 May 2013: 0.00%)		
	Electric: 0.36% (31 May 2013: 0.00%)		
12,207	E.ON SE Com NPV	141,560	0.08
21,824	RWE AG Class A Com NPV	523,259	0.28
	Total Germany	664,819	0.36
	Gibraltar: 0.07% (31 May 2013: 0.44%)		
	Entertainment: 0.07% (31 May 2013: 0.44%)		
114,750	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBP0.00015	136,839	0.07
	Total Gibraltar	136,839	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	Guernsey: 0.15% (31 May 2013: 0.72%)		
	Commercial Services: 0.15% (31 May 2013: 0.44%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	288,106	0.15
	Real Estate: 0.00% (31 May 2013: 0.28%)		
	Total Guernsey	288,106	0.15
	Ireland: 0.21% (31 May 2013: 0.47%)		
	Airlines: 0.21% (31 May 2013: 0.00%)		
68,891	Ryanair Holdings Plc Com EUR0.00635	402,563	0.21
	Building Materials & Fixtures: 0.00% (31 May 2013: 0.47%)		
	Total Ireland	402,563	0.21
	Israel: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
	Software: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
4,365	Check Point Software Technologies Ltd Com USD0.01	167,785	0.09
	Total Israel	167,785	0.09
	Italy: 1.11% (31 May 2013: 0.00%)		
	Aerospace/Defense: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
74,888	Finmeccanica SpA Com EUR4.40	366,601	0.19
	Banks: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
85,912	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	171,861	0.09
	Electric: 0.20% (31 May 2013: 0.00%)		
113,193	Enel SpA Com EUR1.00	382,426	0.20
	Media: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
55,876	Mediaset SpA Com EUR0.52	164,596	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	Italy (Continued): 1.11% (31 May 2013: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.54% (31 May 2013: 0.00%)		
1,370,205	Telecom Italia SpA Com NPV	1,016,033	0.54
	Total Italy	2,101,517	1.11
	Japan: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
	Toys/Games/Hobbies: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
2,900	Nintendo Co Ltd Com NPV	200,216	0.11
	Total Japan	200,216	0.11
	Jersey: 0.51% (31 May 2013: 3.39%)		
	Advertising: 0.00% (31 May 2013: 1.43%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2013: 0.30%)		
	Media: 0.51% (31 May 2013: 0.00%)		
145,040	UBM Plc Com GBPO.10	976,482	0.51
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.66%)		
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 1.00%)		
	Total Jersey	976,482	0.51
	Netherlands: 0.53% (31 May 2013: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.53% (31 May 2013: 0.00%)		
452,570	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	998,116	0.53
	Total Netherlands	998,116	0.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	Norway: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
	Oil & Gas: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
12,346	Statoil ASA Com NOK2.50	225,797	0.12
	Total Norway	225,797	0.12
	Spain: 0.26% (31 May 2013: 0.00%)		
	Airlines: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)		
80,258	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR0.50	315,855	0.17
	Banks: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
42,331	Banco Popular Espanol SA Com EUR0.50	178,022	0.09
	Total Spain	493,877	0.26
	United Kingdom: 84.60% (31 May 2013: 93.09%)		
	Aerospace/Defense: 2.18% (31 May 2013: 0.41%)		
682,425	BAE Systems Plc Com GBP0.03	2,888,023	1.52
394,470	Cobham Plc Com GBP0.03	1,256,979	0.66
	Agriculture: 3.70% (31 May 2013: 3.07%)		
79,969	British American Tobacco Plc Com GBP0.25	2,879,484	1.52
153,911	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	4,144,054	2.18
	Airlines: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
1,900	easyJet Plc Com GBP0.27	29,080	0.02
	Apparel: 0.96% (31 May 2013: 1.63%)		
118,972	Burberry Group Plc Com GBP0.0005	1,823,246	0.96
	Auto Parts & Equipment: 0.08% (31 May 2013: 0.51%)		
36,488	GKN Plc Com GBP0.10	143,234	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	United Kingdom (Continued): 84.60% (31 May 2013: 93.09%)		
	Banks: 1.43% (31 May 2013: 2.40%)		
244,358	Barclays Plc Com GBP0.25^	603,442	0.32
213,051	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,340,410	0.71
367,179	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	285,830	0.15
138,335	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	479,400	0.25
	Beverages: 4.31% (31 May 2013: 7.05%)		
131,585	A.G.BARR Plc Com GBP0.04	824,709	0.43
313,857	Diageo Plc Com GBP0.29	6,024,485	3.17
82,139	Young & Co's Brewery Plc Class 'A' Com GBP0.13	901,476	0.48
51,200	Young & Co's Brewery Plc Com GBP0.13	435,200	0.23
	Building Materials: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
52,800	Marshalls Plc Com GBP0.25	89,166	0.05
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.57%)		
	Commercial Services: 5.56% (31 May 2013: 7.04%)		
2,503,436	Hays Plc Com GBP0.01	3,783,944	1.99
584,800	Mears Group Plc Com GBP0.01	2,769,028	1.46
334,719	Michael Page International Plc Com GBP0.01	1,535,021	0.81
547,403	Rentokil Initial Plc Com GBP0.01	645,662	0.34
287,672	Savills Plc Com GBP0.03	1,825,279	0.96
	Computers: 1.10% (31 May 2013: 1.41%)		
267,208	Domino Printing Sciences Plc Com GBP0.05	2,078,878	1.10
	Distribution/Wholesale: 0.84% (31 May 2013: 1.54%)		
354,577	Headlam Group Plc Com GBP0.05	1,597,813	0.84
	Diversified Financial Services: 11.72% (31 May 2013: 12.75%)		
322,500	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP0.004	3,932,888	2.07
269,247	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	5,270,510	2.78
266,212	Rathbone Brothers Plc Com GBP0.05	5,489,291	2.89
127,059	Schroders Plc Com GBP1.00	2,504,968	1.32
195,150	Schroders Ord Non-Voting GBP1.00	5,045,603	2.66

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	United Kingdom (Continued): 84.60% (31 May 2013: 93.09%)		
	Electric: 0.20% (31 May 2013: 0.00%)		
24,364	SSE Plc Com GBP0.50	378,982	0.20
	Electronics: 1.81% (31 May 2013: 2.24%)		
971,023	Electrocomponents Plc Com GBP0.10	2,781,495	1.47
110,513	Halma Plc Com GBP0.10	653,408	0.34
	Energy-Alternative Sources: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		
	Equity Fund: 1.03% (31 May 2013: 0.00%)		
684,129	Majedie Asset Management Investment Fund	1,955,993	1.03
	Food: 5.70% (31 May 2013: 6.08%)		
801,242	Tesco Plc Com GBP0.05	2,432,571	1.28
219,795	Unilever Plc Com GBP0.03	5,888,308	3.10
1,242,143	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP0.10	2,504,781	1.32
	Food Service: 0.00% (31 May 2013: 0.92%)		
	Forest Products & Paper: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
44,704	Mondi Plc Com EUR0.20	479,003	0.25
	Gas: 1.40% (31 May 2013: 0.00%)		
567,857	Centrica Plc Com GBP0.06	1,906,012	1.00
86,110	National Grid Plc Com GBP0.11	766,164	0.40
	Healthcare-Products: 0.23% (31 May 2013: 0.55%)		
42,000	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	439,530	0.23
	Holding Companies-Diversified: 1.87% (31 May 2013: 1.56%)		
1,055,751	Mitie Group Plc Com GBP0.03	3,540,461	1.87
	Home Builders: 0.00% (31 May 2013: 0.70%)		
	Home Furnishings: 0.00% (31 May 2013: 0.70%)		
	Household Products/Wares: 1.44% (31 May 2013: 1.00%)		
53,620	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP0.10	2,735,961	1.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	United Kingdom (Continued): 84.60% (31 May 2013: 93.09%)		
	Insurance: 1.34% (31 May 2013: 1.79%)		
112,237	Amlin Plc Com GBP0.28	527,458	0.28
122,002	Aviva Plc Com GBP0.25	639,595	0.34
122,804	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP0.10	311,001	0.16
33,772	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBP0.05	350,047	0.18
8,600	RSA Insurance Group Plc Com GBP0.01	41,276	0.02
168,471	Standard Life Plc Com GBP0.10	673,716	0.36
	Internet: 0.00% (31 May 2013: 0.49%)		
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2013: 0.16%)		
	Leisure Time: 0.29% (31 May 2013: 0.00%)		
22,720	Carnival Plc Com USD1.66	550,846	0.29
	Lodging: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
2,300	Whitbread Plc Com GBP0.77	96,267	0.05
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 0.30%)		
	Media: 11.91% (31 May 2013: 12.51%)		
26,760	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP0.50	236,023	0.12
712,680	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBP0.13	6,214,569	3.27
275,598	Euromoney Institutional Investor Plc Com GBP0.0025	3,279,616	1.73
179,000	ITV Plc Com GBP0.10	326,049	0.17
544,595	Pearson Plc Com GBP0.25	6,374,483	3.36
649,570	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	6,179,035	3.26
	Mining: 0.03% (31 May 2013: 0.88%)		
3,337	Anglo American Plc Com USD0.55	48,645	0.03
	Miscellaneous Manufacturing: 2.41% (31 May 2013: 3.63%)		
65,815	IMI Plc Com GBP0.29	1,050,736	0.55
211,674	Smiths Group Plc Com GBP0.38	2,797,272	1.47
128,664	Vitec Group Plc Com GBP0.20	742,713	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)		
	United Kingdom (Continued): 84.60% (31 May 2013: 93.09%)		
	Oil & Gas: 6.82% (31 May 2013: 5.14%)		
1,900	BG Group Plc Com GBP0.10	23,204	0.01
1,304,047	BP Plc Com USD0.25	6,558,704	3.46
260,821	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	6,350,339	3.35
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2013: 0.56%)		
	Pharmaceuticals: 5.09% (31 May 2013: 5.40%)		
97,892	AstraZeneca Plc Com USD0.25	4,193,448	2.21
341,321	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	5,465,403	2.88
	Private Equity: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
96,500	3i Group Plc Com GBP0.74	416,735	0.22
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2013: 0.61%)		
	Retail: 3.08% (31 May 2013: 2.63%)		
344,100	Greene King Plc Com GBP0.13	2,943,776	1.55
324,570	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	1,457,806	0.77
86,202	Travis Perkins Plc Com GBP0.10	1,450,349	0.76
	Semiconductors: 0.14% (31 May 2013: 1.02%)		
45,639	CSR Plc Com GBP0.001	270,753	0.14
	Software: 3.41% (31 May 2013: 3.29%)		
123,857	Fidessa Group Plc Com GBP0.10	2,840,041	1.50
884,799	Sage Group Plc Com GBP0.01	3,629,888	1.91
	Telecommunications: 2.44% (31 May 2013: 1.42%)		
415,995	BT Group Plc Com GBP0.05	1,651,916	0.87
1,425,726	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,986,540	1.57
	Transportation: 1.49% (31 May 2013: 0.88%)		
80,371	Clarkson Plc Com GBP0.25	2,145,906	1.13
490,217	Firstgroup Plc Com GBP0.05	687,039	0.36
	Total United Kingdom	160,600,966	84.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets			
	Equities (Continued): 89.37% (31 May 2013: 98.85%)					
	United States: 0.24% (31 May 2013: 0.00%)					
	Computers: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)					
12,980	Hewlett-Packard Co Class C Com USD0.01	259,198	0.14			
	Semiconductors: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)					
4,874	First Solar Inc Com USD0.001	179,548	0.10			
	Total United States	438,746	0.24			
	Total Equities	169,610,606	89.37			
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.45% (31 May 2013: 0.03%)	Unrealised Gain	% of Net Assets			
262	FTSE 100 Index Future June 2014	852,420	0.45			
	Total Futures Contracts	852,420	0.45			
	Forward Currency Contracts: -0.01% (31 May 2013: 0.00%)					
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
UBS	USD	1,957,552	GBP 1,159,491	16-Jun-2014	7,630	-
UBS	USD	1,557,767	GBP 922,692	16-Jun-2014	6,071	-
UBS	USD	1,405,561	GBP 832,538	16-Jun-2014	5,478	-
UBS	USD	329,399	GBP 195,109	16-Jun-2014	1,284	-
UBS	EUR	136,972	GBP 110,901	16-Jun-2014	533	-
UBS	EUR	138,495	GBP 112,190	16-Jun-2014	483	-
UBS	EUR	120,063	GBP 97,296	16-Jun-2014	380	-
UBS	USD	51,819	GBP 30,693	16-Jun-2014	202	-
UBS	GBP	32,861	EUR 40,222	16-Jun-2014	139	-
UBS	EUR	97,810	GBP 79,517	16-Jun-2014	57	-
UBS	USD	7,591	GBP 4,479	16-Jun-2014	47	-
UBS	GBP	11,590	EUR 14,190	16-Jun-2014	45	-
UBS	EUR	6,699	GBP 5,424	16-Jun-2014	26	-
UBS	GBP	13,281	EUR 16,308	16-Jun-2014	14	-
UBS	USD	5,952	GBP 3,536	16-Jun-2014	13	-
UBS	EUR	2,278	GBP 1,846	16-Jun-2014	7	-
UBS	EUR	1,591	GBP 1,287	16-Jun-2014	7	-
UBS	GBP	9,152	EUR 11,242	16-Jun-2014	6	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.01% (31 May 2013: 0.00%)

Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) GBP	% of Net Assets	
UBS	GBP	10,752	EUR	13,209	16-Jun-2014	5	-
UBS	EUR	1,455	GBP	1,179	16-Jun-2014	5	-
UBS	GBP	1,730	EUR	2,122	16-Jun-2014	4	-
UBS	GBP	1,444	EUR	1,771	16-Jun-2014	3	-
UBS	GBP	2,370	EUR	2,910	16-Jun-2014	3	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					22,442	-	
UBS	EUR	238	GBP	195	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	3,000	GBP	2,443	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	2,202	USD	3,699	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	7,058	EUR	8,682	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	EUR	15,209	GBP	12,382	16-Jun-2014	(9)	-
UBS	EUR	2,259	GBP	1,848	16-Jun-2014	(10)	-
UBS	EUR	11,399	GBP	9,285	16-Jun-2014	(12)	-
UBS	EUR	26,767	GBP	21,792	16-Jun-2014	(15)	-
UBS	EUR	5,122	GBP	4,187	16-Jun-2014	(19)	-
UBS	GBP	4,656	EUR	5,748	16-Jun-2014	(20)	-
UBS	EUR	18,694	GBP	15,243	16-Jun-2014	(35)	-
UBS	EUR	10,097	GBP	8,250	16-Jun-2014	(35)	-
UBS	EUR	19,747	GBP	16,101	16-Jun-2014	(36)	-
UBS	EUR	20,712	GBP	16,888	16-Jun-2014	(38)	-
UBS	EUR	242,573	GBP	197,449	16-Jun-2014	(103)	-
UBS	GBP	23,947	EUR	29,562	16-Jun-2014	(104)	-
UBS	EUR	25,003	GBP	20,449	16-Jun-2014	(108)	-
UBS	EUR	151,801	GBP	123,625	16-Jun-2014	(128)	-
UBS	EUR	221,690	GBP	180,636	16-Jun-2014	(281)	-
UBS	EUR	263,947	GBP	215,068	16-Jun-2014	(334)	-
UBS	EUR	120,428	GBP	98,360	16-Jun-2014	(385)	-
UBS	EUR	139,001	GBP	113,565	16-Jun-2014	(480)	-
UBS	EUR	145,376	GBP	118,815	16-Jun-2014	(545)	-
UBS	GBP	143,573	EUR	177,382	16-Jun-2014	(736)	-
UBS	EUR	607,163	GBP	494,725	16-Jun-2014	(769)	-
UBS	EUR	2,246,625	GBP	1,830,584	16-Jun-2014	(2,845)	-
UBS	EUR	7,893,482	GBP	6,431,727	16-Jun-2014	(9,995)	(0.01)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(17,055)	(0.01)	
Total Forward Currency Contracts					5,387	(0.01)	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

	Fair Value GBP	% of Net Assets
Total Value of Investments	170,468,413	89.81
Cash and Cash Equivalents*	19,860,583	10.46
Other Net Liabilities	(509,503)	(0.27)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices	<u>189,819,493</u>	<u>100.00</u>
		% of Fund
Analysis of Total Net Assets		
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.		89.37
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.		0.44
Other Net Assets.		10.19
		<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than GBP 816,676 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.04% (31 May 2013: 94.64%)		
	Australia: 2.34% (31 May 2013: 1.43%)		
	Government Bonds: 2.34% (31 May 2013: 1.43%)		
5,800,000	Australia Government Bond 5.5% 21/01/2018	5,876,895	1.53
2,900,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	3,125,760	0.81
	Total Australia	9,002,655	2.34
	Austria: 0.00% (31 May 2013: 0.45%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.45%)		
	Belgium: 0.00% (31 May 2013: 0.70%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.70%)		
	Canada: 0.74% (31 May 2013: 1.90%)		
	Government Bonds: 0.74% (31 May 2013: 1.90%)		
3,100,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	2,835,636	0.74
	Total Canada	2,835,636	0.74
	Czech Republic: 0.00% (31 May 2013: 0.18%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.18%)		
	Denmark: 0.36% (31 May 2013: 1.38%)		
	Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2013: 0.00%)		
7,400,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/01/2015	1,366,173	0.36
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 1.38%)		
	Total Denmark	1,366,173	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.04% (31 May 2013: 94.64%)		
	Finland: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	France: 7.36% (31 May 2013: 3.53%)		
	Corporate Bonds: 1.55% (31 May 2013: 0.50%)		
500,000	BNP Paribas Home Loan SFH 2.2% 02/11/2015	511,803	0.13
2,300,000	Dexia Credit Local SA 1.625% 29/10/2018	3,243,698	0.84
2,200,000	Dexia Credit Local SA 1.25% 18/10/2016	2,220,846	0.58
	Government Bonds: 5.81% (31 May 2013: 3.03%)		
9,400,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	13,394,663	3.48
5,800,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	8,969,474	2.33
	Total France	28,340,484	7.36
	Germany: 0.18% (31 May 2013: 8.14%)		
	Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2013: 4.36%)		
200,000	Hypothekebank Frankfurt 2.875% 19/01/2016	284,369	0.07
300,000	Hypothekebank Frankfurt 3.25% 26/10/2015	426,334	0.11
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 3.78%)		
	Total Germany	710,703	0.18
	Israel: 0.00% (31 May 2013: 0.09%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.09%)		
	Italy: 8.61% (31 May 2013: 5.66%)		
	Government Bonds: 8.61% (31 May 2013: 5.66%)		
5,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	8,107,304	2.10
3,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	4,552,999	1.18
8,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	13,429,968	3.49
4,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	7,085,378	1.84
	Total Italy	33,175,649	8.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.04% (31 May 2013: 94.64%)		
	Japan: 0.47% (31 May 2013: 21.54%)		
	Corporate Bonds: 0.47% (31 May 2013: 0.00%)		
1,800,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 3.2% 26/02/2023	1,807,834	0.47
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 21.54%)		
	Total Japan	1,807,834	0.47
	Luxembourg: 0.53% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.53% (31 May 2013: 0.00%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	208,589	0.05
1,200,000	Hypotheekbank Frankfurt International SA 4.25% 04/06/2018	1,834,303	0.48
	Total Luxembourg	2,042,892	0.53
	Malaysia: 0.00% (31 May 2013: 0.27%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.08%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.19%)		
	Mexico: 2.10% (31 May 2013: 2.31%)		
	Government Bonds: 2.10% (31 May 2013: 2.31%)		
4,082	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	4,205,159	1.09
3,637	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	2,830,798	0.73
1,279	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	1,059,630	0.28
	Total Mexico	8,095,587	2.10
	Netherlands: 1.27% (31 May 2013: 1.30%)		
	Corporate Bonds: 1.27% (31 May 2013: 0.48%)		
3,400,000	Bank Nederlandse Gemeenten 1.875% 06/06/2019	4,874,754	1.27
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.82%)		
	Total Netherlands	4,874,754	1.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.04% (31 May 2013: 94.64%)		
	New Zealand: 0.30% (31 May 2013: 0.83%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.46%)		
	Government Bonds: 0.30% (31 May 2013: 0.37%)		
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	1,160,122	0.30
	Total New Zealand	1,160,122	0.30
	Norway: 0.00% (31 May 2013: 1.16%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.51%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.65%)		
	Poland: 0.00% (31 May 2013: 0.45%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.45%)		
	Republic of South Korea: 0.83% (31 May 2013: 1.51%)		
	Corporate Bonds: 0.83% (31 May 2013: 0.91%)		
2,600,000	Export-Import Bank of Korea 4% 11/01/2017	2,788,370	0.72
400,000	Export-Import Bank of Korea 4% 29/01/2021	428,189	0.11
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.60%)		
	Total Republic of South Korea	3,216,559	0.83
	Singapore: 0.00% (31 May 2013: 0.15%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.15%)		
	Slovenia: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
1,100,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,628,771	0.42
	Total Slovenia	1,628,771	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.04% (31 May 2013: 94.64%)		
	South Africa: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)		
	Spain: 8.80% (31 May 2013: 5.24%)		
	Government Bonds: 8.80% (31 May 2013: 5.24%)		
5,600,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	8,398,369	2.18
1,100,000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	1,686,067	0.44
5,200,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	7,928,691	2.06
9,600,000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	15,857,556	4.12
	Total Spain	33,870,683	8.80
	Supranational: 4.56% (31 May 2013: 0.75%)		
	Government Bonds: 4.56% (31 May 2013: 0.75%)		
5,300,000	European Financial Stability Facility 1.5% 22/01/2020	7,469,141	1.94
400,000	European Financial Stability Facility 1.875% 23/05/2023	560,651	0.15
2,300,000	European Financial Stability Facility 2.625% 02/05/2019	3,425,588	0.89
2,700,000	European Stability Mechanism 1.25% 15/10/2018	3,793,065	0.98
1,600,000	European Stability Mechanism 2.125% 20/11/2023	2,296,395	0.60
	Total Supranational	17,544,840	4.56
	Sweden: 0.22% (31 May 2013: 1.06%)		
	Government Bonds: 0.22% (31 May 2013: 1.06%)		
5,400,000	Kommuninvest I Sverige 2.75% 12/08/2015	828,249	0.22
	Total Sweden	828,249	0.22
	Switzerland: 0.00% (31 May 2013: 0.09%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.09%)		
	United Kingdom: 5.37% (31 May 2013: 9.17%)		
	Corporate Bonds: 2.78% (31 May 2013: 1.22%)		
800,000	Abbey National Treasury Services 3.375% 08/06/2015	1,125,282	0.29
500,000	Abbey National Treasury Services PLC/London 5.125% 14/04/2021	961,899	0.25
1,500,000	HSBC Holdings Plc 5.1% 05/04/2021	1,712,017	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
United Kingdom (Continued): 5.37% (31 May 2013: 9.17%)			
Corporate Bonds (Continued): 2.78% (31 May 2013: 1.22%)			
200,000	Inter-American Development Bank 9.75% 15/05/2015	363,936	0.09
1,200,000	Lloyds Bank Plc 4.875% 30/03/2027	2,279,736	0.59
200,000	Lloyds Bank Plc 6.75% 24/10/2018	395,823	0.10
2,300,000	Northern Rock Asset Management Plc 5.625% 22/06/2017	2,593,634	0.67
700,000	Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	1,359,309	0.35
Government Bonds: 2.59% (31 May 2013: 7.95%)			
4,900,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	9,961,446	2.59
Total United Kingdom		20,753,082	5.37
United States: 47.58% (31 May 2013: 24.84%)			
Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2013: 0.47%)			
1,400,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	1,400,000	0.36
200,000	Wells Fargo & Co 2.125% 04/06/2024	271,164	0.07
FGLMC Collateral: 2.88% (31 May 2013: 0.07%)			
3,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 28/07/201	2,999,806	0.78
5,900,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 14/11/2014	5,897,919	1.53
1,740,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 27/06/2014	1,739,927	0.45
300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 08/10/2014	299,947	0.08
133,001	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	150,552	0.04
FNMA Collateral: 0.26% (31 May 2013: 0.46%)			
224,752	5.50% FNMA 735912 01/10/2035	251,705	0.07
115,233	5.500% Fannie Mae Pool 889224 01/01/2037	128,836	0.03
217,598	5.500% Fannie Mae Pool 975376 01/06/2038	242,453	0.07
28,501	5.500% Fannie Mae Pool 889544 01/05/2038	31,757	0.01
91,963	5.500% Fannie Mae Pool 962129 01/03/2038	102,467	0.03
21,111	5.500% Fannie Mae Pool 984832 01/07/2038	23,522	0.01
49,510	6.000% Fannie Mae Pool 943635 01/10/2037	55,585	0.01
86,212	6.000% Fannie Mae Pool 972551 01/03/2038	96,976	0.03
Government Bonds: 44.01% (31 May 2013: 23.84%)			
215,000	State of California 7.625% Municap Bond 01/03/2040	314,455	0.08
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/07/2014	14,999,678	3.90
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 05/06/2014	14,999,985	3.89
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/08/2014	19,998,830	5.19
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/07/2014	14,999,558	3.89

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
Bonds (Continued): 92.04% (31 May 2013: 94.64%)							
United States (Continued): 47.58% (31 May 2013: 24.84%)							
Government Bonds (Continued): 44.01% (31 May 2013: 23.84%)							
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 19/06/2014	14,999,730	3.89				
4,060,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	4,059,740	1.05				
17,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/08/2014	16,998,657	4.41				
20,700,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	20,728,701	5.38				
2,400,000	United States Treasury Note 0.625% 15/11/2016	2,403,937	0.62				
39,100,000	United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	39,442,125	10.24				
1,200,000	United States Treasury Note 2.25% 31/03/2021	1,218,890	0.32				
4,100,000	United States Treasury Note 3.75% 15/11/2043	4,449,140	1.15				
Total United States		183,306,042	47.58				
Total Bonds		354,560,715	92.04				
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.63% (31 May 2013: 0.75%)		2,418,769	0.63				
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets				
86	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2014	33,603	0.01				
238	CME Eurodollar 90 days Future March 2016	129,762	0.03				
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		163,365	0.04				
Total Futures Contracts		163,365	0.04				
Forward Currency Contracts: 0.05% (31 May 2013: 0.21%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	19,667,967	GBP	11,703,654	03-Jun-2014	36,843	0.01
Barclays^	EUR	47,779,769	USD	65,181,878	03-Jun-2014	16,009	-
BNP Paribas	USD	64,582,958	EUR	46,739,195	03-Jun-2014	804,987	0.21
BNP Paribas	JPY	458,104,000	USD	4,489,983	03-Jun-2014	12,489	-
BNP Paribas	USD	1,192,734	NZD	1,398,000	03-Jun-2014	5,693	-
BNP Paribas	GBP	237,000	USD	396,502	02-Jul-2014	957	-
BNP Paribas	PLN	2,002,228	EUR	482,000	30-Jul-2014	865	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts: 0.05% (31 May 2013: 0.21%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	USD	1,364,191	DKK	7,370,000	03-Jun-2014	16,682	-
Chase Manhattan	JPY	277,440,000	USD	2,723,286	03-Jun-2014	3,531	-
Chase Manhattan	GBP	2,467,000	USD	4,137,848	03-Jun-2014	174	-
Citibank	USD	3,686,745	EUR	2,668,000	03-Jun-2014	46,126	0.01
Citibank	MXN	15,534,145	USD	1,188,000	25-Jun-2014	17,514	-
Citibank	EUR	524,000	USD	713,067	02-Jul-2014	1,915	-
Citibank	USD	104,877	ZAR	1,124,439	15-Oct-2014	836	-
Deutsche	USD	853,599	SEK	5,700,000	02-Jul-2014	652	-
Goldman Sachs	USD	870,010	SEK	5,700,000	03-Jun-2014	16,678	-
Goldman Sachs	MXN	2,706,411	USD	208,973	25-Jun-2014	1,056	-
HSBC	USD	63,626,464	EUR	46,006,752	03-Jun-2014	847,948	0.23
UBS	USD	36,300	EUR	26,188	16-Jun-2014	566	-
UBS	USD	34,179	EUR	24,658	16-Jun-2014	533	-
UBS	GBP	36,817	USD	61,501	16-Jun-2014	250	-
UBS	USD	62,232	EUR	45,444	16-Jun-2014	223	-
UBS	USD	41,878	EUR	30,556	16-Jun-2014	184	-
UBS	EUR	35,000	USD	47,591	16-Jun-2014	167	-
UBS	USD	21,841	EUR	15,921	16-Jun-2014	117	-
UBS	USD	20,171	EUR	14,704	16-Jun-2014	108	-
UBS	USD	25,881	EUR	18,899	16-Jun-2014	93	-
UBS	USD	68,249	GBP	40,642	16-Jun-2014	82	-
UBS	USD	12,763	EUR	9,305	16-Jun-2014	65	-
UBS	USD	5,461	EUR	3,970	16-Jun-2014	43	-
UBS	EUR	12,000	USD	16,338	16-Jun-2014	36	-
UBS	EUR	4,019	USD	5,472	16-Jun-2014	12	-
UBS	USD	15,923	EUR	11,661	16-Jun-2014	12	-
Societe Generale	USD	15,581,659	GBP	9,236,654	02-Jul-2014	91,366	0.03
Societe Generale	AUD	12,775,000	USD	11,820,420	03-Jun-2014	69,272	0.02
Societe Generale	EUR	43,031,123	USD	58,699,302	03-Jun-2014	18,820	-
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	3,299,000	EUR	2,388,946	03-Jun-2014	39,164	0.01
Bank of America							
Merrill Lynch	EUR	219,000	USD	298,369	03-Jun-2014	467	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						2,052,535	0.52
Barclays^	USD	1,344,894	DKK	7,370,000	02-Jul-2014	(2,861)	-
Barclays^	USD	65,181,572	EUR	47,779,769	02-Jul-2014	(12,493)	-
Barclays^	USD	2,693,741	CAD	2,957,000	03-Jun-2014	(29,472)	(0.01)
BNP Paribas	USD	4,241,290	MXN	55,354,825	25-Aug-2014	(33,980)	(0.01)
BNP Paribas	USD	11,820,337	AUD	12,775,000	03-Jun-2014	(69,355)	(0.02)
Chase Manhattan	USD	2,719,778	CAD	2,957,000	02-Jul-2014	(1,850)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.05% (31 May 2013: 0.21%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	USD	2,723,773	JPY	277,440,000	02-Jul-2014	(3,442)	-
Chase Manhattan	JPY	264,456,000	USD	2,607,651	03-Jun-2014	(8,447)	-
Goldman Sachs	USD	207,523	MXN	2,706,411	23-Sep-2014	(1,035)	-
Goldman Sachs	USD	1,408,000	MXN	18,240,557	25-Jun-2014	(7,543)	-
Goldman Sachs	EUR	6,450,000	USD	8,837,538	03-Jun-2014	(36,191)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	3,705,870	MXN	48,815,576	25-Aug-2014	(64,348)	(0.02)
UBS	EUR	62	USD	85	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	15,633	USD	26,222	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	500	USD	842	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	971	USD	1,635	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	GBP	1,046	USD	1,765	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	7,520	USD	12,634	16-Jun-2014	(21)	-
UBS	GBP	2,079	USD	3,508	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	EUR	3,678	USD	5,041	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	USD	15,060	EUR	11,062	16-Jun-2014	(34)	-
UBS	GBP	4,047	USD	6,830	16-Jun-2014	(42)	-
UBS	EUR	2,800	USD	3,881	16-Jun-2014	(61)	-
UBS	EUR	19,999	USD	27,406	16-Jun-2014	(116)	-
UBS	EUR	60,000	USD	82,167	16-Jun-2014	(296)	-
UBS	EUR	31,733	USD	43,692	16-Jun-2014	(392)	-
UBS	GBP	65,667	USD	110,623	16-Jun-2014	(483)	-
UBS	GBP	80,428	USD	135,453	16-Jun-2014	(555)	-
UBS	GBP	109,878	USD	184,874	16-Jun-2014	(582)	-
UBS	GBP	71,823	USD	121,081	16-Jun-2014	(616)	-
UBS	GBP	72,161	USD	121,782	16-Jun-2014	(750)	-
UBS	GBP	126,540	USD	213,544	16-Jun-2014	(1,305)	-
UBS	EUR	250,000	USD	342,638	16-Jun-2014	(1,507)	-
UBS	USD	629,180	GBP	376,426	16-Jun-2014	(2,180)	-
UBS	GBP	240,210	USD	405,390	16-Jun-2014	(2,498)	-
UBS	GBP	191,142	USD	323,957	16-Jun-2014	(3,364)	-
UBS	GBP	515,493	USD	869,533	16-Jun-2014	(4,922)	-
UBS	EUR	513,376	USD	706,851	16-Jun-2014	(6,336)	-
UBS	EUR	323,000	USD	448,257	03-Jun-2014	(7,507)	-
UBS	GBP	1,495,180	USD	2,517,165	16-Jun-2014	(9,377)	-
UBS	GBP	1,604,536	USD	2,707,892	16-Jun-2014	(16,686)	-
UBS	EUR	1,680,336	USD	2,313,598	16-Jun-2014	(20,740)	(0.01)
UBS	EUR	4,006,077	USD	5,515,831	16-Jun-2014	(49,445)	(0.01)
UBS	EUR	18,017,914	USD	24,808,253	16-Jun-2014	(222,388)	(0.06)
UBS	GBP	98,522,182	USD	166,270,763	16-Jun-2014	(1,024,566)	(0.27)
Societe Generale	USD	58,699,126	EUR	43,031,123	02-Jul-2014	(15,554)	-
Societe Generale	USD	11,796,889	AUD	12,775,000	02-Jul-2014	(72,977)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.05% (31 May 2013: 0.21%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Societe Generale Bank of America	GBP	9,236,654	USD	15,585,066	03-Jun-2014	(91,965)	(0.02)
Merrill Lynch Bank of America	USD	1,183,896	NZD	1,398,000	02-Jul-2014	(439)	-
Merrill Lynch	USD	9,799,781	JPY	1,000,000,000	03-Jun-2014	(28,712)	(0.01)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,857,501)	(0.47)
Total Forward Currency Contracts						195,034	0.05
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						357,337,883	92.76
Cash and Cash Equivalents*						31,311,572	8.13
Other Net Liabilities						(3,431,563)	(0.89)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						385,217,892	100.00

Analysis of Total Net Assets

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.04
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.09
Other Net Assets.	7.87
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD (204,737) which was held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital and USD 1,417,000 cash held as collateral for forward contracts.

^Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Australia: 14.01% (31 May 2013: 16.25%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)		
329,830	Infomedia Ltd Com NPV	226,392	0.17
	Banks: 4.45% (31 May 2013: 4.23%)		
39,894	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1,243,276	0.91
32,241	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,448,397	1.79
23,051	National Australia Bank Ltd Com NPV	718,158	0.53
51,938	Westpac Banking Corp Com NPV	1,663,576	1.22
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)		
	Biotechnology: 0.83% (31 May 2013: 0.50%)		
16,563	CSL Ltd Com NPV	1,088,312	0.80
68,133	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	37,888	0.03
	Commercial Services: 0.91% (31 May 2013: 0.27%)		
49,925	Brambles Ltd Com NPV	447,228	0.33
59,234	Navitas Ltd Com NPV	424,770	0.31
78,218	Slater & Gordon Ltd Com NPV	363,624	0.27
	Diversified Financial Services: 0.36% (31 May 2013: 0.22%)		
60,391	Bentham IMF Ltd Com NPV	111,709	0.08
156,955	OzForex Group Ltd Com NPV	387,837	0.28
	Electric: 0.00% (31 May 2013: 0.23%)		
	Engineering & Construction: 0.51% (31 May 2013: 0.49%)		
171,919	Sydney Airport Com NPV	703,222	0.51
	Environmental Control: 0.00% (31 May 2013: 0.09%)		
	Food: 0.26% (31 May 2013: 1.34%)		
10,015	Woolworths Ltd Com NPV	349,862	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Australia (Continued): 14.01% (31 May 2013: 16.25%)		
	Healthcare-Products: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
88,869	ImpediMed Ltd Com NPV	16,749	0.01
32,426	Nanosonics Ltd Com NPV	22,106	0.02
	Healthcare-Services: 0.27% (31 May 2013: 0.35%)		
60,643	Japara Healthcare Ltd Com NPV	152,954	0.11
5,012	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	220,895	0.16
	Insurance: 1.02% (31 May 2013: 3.01%)		
56,987	Cover-More Group Ltd Com NPV	123,313	0.09
112,805	iSelect Ltd Com NPV	127,822	0.09
24,645	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	260,795	0.19
87,917	Steadfast Group Ltd Com NPV	124,782	0.09
61,809	Suncorp Group Ltd Com NPV	768,255	0.56
	Internet: 0.23% (31 May 2013: 0.86%)		
17,027	carsales.com Ltd Com NPV	174,397	0.13
51,131	iProperty Group Ltd Com NPV	137,290	0.10
	Leisure Time: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
24,789	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	141,080	0.10
	Lodging: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
10,388	Crown Resorts Ltd Com NPV	157,397	0.12
	Mining: 1.99% (31 May 2013: 1.87%)		
344,473	Alkane Resources Ltd Com NPV	93,776	0.07
58,890	BHP Billiton Ltd Com NPV	2,028,752	1.49
58,338	Iluka Resources Ltd Com NPV	472,097	0.35
29,184	Independence Group NL Com NPV	115,029	0.08
	Oil & Gas: 0.03% (31 May 2013: 0.07%)		
17,726	Karooon Gas Australia Ltd Com NPV**	40,584	0.03
	Packaging & Containers: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
41,131	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	128,814	0.09
	Pharmaceuticals: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
21,769	Greencross Ltd Com NPV	190,347	0.14
			351

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Australia (Continued): 14.01% (31 May 2013: 16.25%)		
	Real Estate: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
16,242	Lend Lease Group NPV	202,787	0.15
	Real Estate Investment Trusts: 0.48% (31 May 2013: 0.94%)		
113,297	Charter Hall Group Reits NPV	456,052	0.33
43,665	Goodman Group Reits NPV	206,649	0.15
	Retail: 1.01% (31 May 2013: 0.84%)		
43,372	Dick Smith Holdings Ltd Com NPV	83,760	0.06
31,976	Wesfarmers Ltd Com NPV	1,290,248	0.95
	Software & Services: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
31,291	Isentia Group Ltd NPV Institutional Offer 04/06/14	59,410	0.04
	Telecommunications: 0.82% (31 May 2013: 0.91%)		
226,343	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,125,964	0.82
	Total Australia	19,136,355	14.01
	Bermuda: 6.54% (31 May 2013: 8.19%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2013: 1.17%)		
	Coal: 0.00% (31 May 2013: 0.13%)		
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2013: 0.62%)		
	Diversified Financial Services: 1.98% (31 May 2013: 0.00%)		
2,040,418	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	2,700,222	1.98
	Electrical Components & Equipment: 0.58% (31 May 2013: 0.00%)		
913,000	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.0125	791,358	0.58
	Food: 0.00% (31 May 2013: 2.02%)		
	Holding Companies-Diversified: 2.03% (31 May 2013: 1.96%)		
76,397	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	2,775,503	2.03
	Real Estate: 0.88% (31 May 2013: 0.00%)		
172,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,206,580	0.88
			352

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Bermuda (Continued): 6.54% (31 May 2013: 8.19%)		
	Retail: 0.47% (31 May 2013: 0.00%)		
259,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	635,060	0.47
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 1.51%)		
	Textiles: 0.60% (31 May 2013: 0.78%)		
5,949,521	Victory City International Holdings Ltd Com HKD0.01	817,268	0.60
	Total Bermuda	8,925,991	6.54
	Cayman Islands: 11.44% (31 May 2013: 1.80%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2013: 0.26%)		
	Commercial Services: 0.87% (31 May 2013: 0.00%)		
35,743	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR each repr 8 com USD0.02	1,192,923	0.87
	Computers: 0.44% (31 May 2013: 0.00%)		
390,535	Ju Teng International Holdings Ltd Com HKD0.10	298,709	0.22
392,000	Ju Teng International Holdings Ltd TDR each repr 1 share	301,986	0.22
	Electronics: 0.95% (31 May 2013: 0.00%)		
220,500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	1,296,900	0.95
	Healthcare-Products: 0.70% (31 May 2013: 0.00%)		
30,600	Mindray Medical International Ltd Spon ADR each repr 1 Ord Share Class 'A'	948,447	0.70
	Internet: 2.45% (31 May 2013: 0.00%)		
10,425	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	1,729,560	1.27
115,000	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,614,579	1.18
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2013: 0.52%)		
	Lodging: 0.57% (31 May 2013: 0.00%)		
24,670	Home Inns & Hotels Management Inc Spon ADR each repr 2 Ord Shares USD0.005	777,228	0.57
	Machinery-Construction & Mining: 0.54% (31 May 2013: 0.00%)		
4,151,000	Lonking Holdings Ltd Com HKD0.10	733,511	0.54
			353

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Cayman Islands (Continued): 11.44% (31 May 2013: 1.80%)		
	Machinery-Diversified: 0.73% (31 May 2013: 0.00%)		
455,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	997,685	0.73
	Real Estate: 0.86% (31 May 2013: 0.00%)		
124,986	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,177,993	0.86
	Retail: 3.33% (31 May 2013: 0.00%)		
638,000	Ajisen China Holdings Ltd Com HKD0.10	511,029	0.37
1,357,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	1,347,732	0.99
5,480,000	China Dongxiang Group Co Class C Com HKD0.01	964,820	0.71
674,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,302,281	0.95
1,095,000	New World Department Store China Ltd Com HKD0.10	427,947	0.31
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2013: 1.02%)		
	Total Cayman Islands	15,623,330	11.44
	France: 0.70% (31 May 2013: 0.00%)		
	Apparel: 0.70% (31 May 2013: 0.00%)		
4,801	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR0.30	956,148	0.70
	Total France	956,148	0.70
	Hong Kong: 8.67% (31 May 2013: 6.27%)		
	Airlines: 0.82% (31 May 2013: 0.00%)		
611,000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	1,115,143	0.82
	Auto Manufacturers: 0.44% (31 May 2013: 0.00%)		
946,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	606,430	0.44
	Hand/Machine Tools: 0.72% (31 May 2013: 0.00%)		
316,000	Techtronic Industries Co Class C Com NPV	985,341	0.72
	Holding Companies-Diversified: 2.13% (31 May 2013: 1.55%)		
460,000	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,357,225	0.99
59,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	790,299	0.58
340,000	Swire Pacific Ltd Class B Com HKD0.12	763,503	0.56
			354

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Hong Kong (Continued): 8.67% (31 May 2013: 6.27%)		
	Insurance: 1.79% (31 May 2013: 1.56%)		
485,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,436,471	1.79
	Oil & Gas: 0.86% (31 May 2013: 0.27%)		
686,000	CNOOC Ltd Com NPV	1,174,162	0.86
	Real Estate: 1.91% (31 May 2013: 1.54%)		
82,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	1,465,919	1.07
1,584,785	Franshion Properties China Ltd Com NPV	476,277	0.35
215,750	Swire Properties Ltd Com NPV	671,353	0.49
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 1.35%)		
	Total Hong Kong	11,842,123	8.67
	India: 7.36% (31 May 2013: 10.37%)		
	Auto Manufacturers: 0.45% (31 May 2013: 0.00%)		
87,181	Tata Motors Ltd Com INR2.00	614,059	0.45
	Banks: 1.13% (31 May 2013: 0.94%)		
114,937	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	1,543,013	1.13
	Building Materials: 0.00% (31 May 2013: 1.80%)		
	Coal: 0.00% (31 May 2013: 0.81%)		
	Computers: 0.51% (31 May 2013: 2.73%)		
80,702	Wipro Ltd Com INR2.00	690,795	0.51
	Electric: 0.96% (31 May 2013: 0.00%)		
639,183	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,317,524	0.96
	Gas: 1.33% (31 May 2013: 0.00%)		
284,684	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,822,334	1.33
	Home Builders: 0.00% (31 May 2013: 0.46%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	India (Continued): 7.36% (31 May 2013: 10.37%)		
	Media: 1.04% (31 May 2013: 0.00%)		
77,142	Sun TV Network Ltd Com INR5.00	540,053	0.40
183,175	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	827,759	0.61
3,552,633	Zee Entertainment Enterprises Preference Share	45,994	0.03
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 1.90%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2013: 1.73%)		
	Pharmaceuticals: 0.95% (31 May 2013: 0.00%)		
31,189	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	1,297,136	0.95
	Software: 0.99% (31 May 2013: 0.00%)		
14,200	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	680,081	0.50
189,513	Polaris Financial Technology Ltd Com INR5.00	671,666	0.49
	Total India	10,050,414	7.36
	Indonesia: 1.51% (31 May 2013: 3.81%)		
	Banks: 0.67% (31 May 2013: 2.11%)		
1,045,500	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR500.00	910,055	0.67
	Building Materials: 0.84% (31 May 2013: 0.00%)		
592,000	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT Com IDR500.00	1,150,407	0.84
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2013: 0.55%)		
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.63%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.52%)		
	Total Indonesia	2,060,462	1.51
	Ireland: 4.37% (31 May 2013: 1.16%)		
	Building Materials: 0.12% (31 May 2013: 0.19%)		
12,035	James Hardie Industries Plc Receipt CDI EUR0.59	160,566	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Ireland (Continued): 4.37% (31 May 2013: 1.16%)		
	Equity Fund: 4.25% (31 May 2013: 0.97%)		
122,392	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,803,154	4.25
	Total Ireland	5,963,720	4.37
	Isle of Man: 1.17% (31 May 2013: 0.00%)		
	Entertainment: 1.17% (31 May 2013: 0.00%)		
1,496,000	Genting Singapore Plc Com USD0.10	1,602,026	1.17
	Total Isle of Man	1,602,026	1.17
	Japan: 0.43% (31 May 2013: 0.00%)		
	Internet: 0.43% (31 May 2013: 0.00%)		
66,400	Nexon Co Ltd Com NPV	583,435	0.43
	Total Japan	583,435	0.43
	Luxembourg: 1.54% (31 May 2013: 2.14%)		
	Equity Fund: 1.54% (31 May 2013: 2.14%)		
7,829	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	2,101,520	1.54
	Total Luxembourg	2,101,520	1.54
	Malaysia: 1.03% (31 May 2013: 1.90%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2013: 0.52%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 1.38%)		
	Lodging: 1.03% (31 May 2013: 0.00%)		
1,103,433	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,401,185	1.03
	Total Malaysia	1,401,185	1.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	New Zealand: 0.07% (31 May 2013: 0.10%)		
	Internet: 0.00% (31 May 2013: 0.10%)		
	Telecommunications: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
40,969	Telecom Corp of New Zealand Ltd Com NPV	93,227	0.07
	Total New Zealand	93,227	0.07
	Papua New Guinea: 0.74% (31 May 2013: 0.68%)		
	Oil & Gas: 0.74% (31 May 2013: 0.68%)		
115,340	Oil Search Ltd Com NPV	1,012,818	0.74
	Total Papua New Guinea	1,012,818	0.74
	People's Republic of China: 2.07% (31 May 2013: 8.69%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2013: 1.39%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 1.20%)		
	Chemicals: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
1,010,000	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	542,587	0.40
	Coal: 0.00% (31 May 2013: 1.51%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2013: 0.88%)		
	Engineering & Construction: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
852,000	China Communications Construction Co Ltd Com CNY1.00	568,700	0.42
	Insurance: 0.59% (31 May 2013: 0.00%)		
241,400	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	804,879	0.59
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.97%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2013: 1.30%)		
	Oil & Gas: 0.66% (31 May 2013: 1.44%)		
1,000,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	908,041	0.66
	Total People's Republic of China	2,824,207	2.07
			358

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Philippines: 1.73% (31 May 2013: 1.48%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 0.73%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.51% (31 May 2013: 0.00%)		
1,034,700	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	702,333	0.51
	Investment Companies: 0.39% (31 May 2013: 0.00%)		
27,700	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	535,103	0.39
	Real Estate: 0.83% (31 May 2013: 0.75%)		
1,630,900	Ayala Land Inc Com PHP1.00	1,125,658	0.83
	Total Philippines	2,363,094	1.73
	Republic of South Korea: 15.39% (31 May 2013: 7.43%)		
	Apparel: 0.46% (31 May 2013: 1.18%)		
8,237	Youngone Holdings Co Ltd Com KRW500.00	626,131	0.46
	Auto Manufacturers: 2.10% (31 May 2013: 0.00%)		
13,040	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	2,872,711	2.10
	Commercial Services: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
7,272	MegaStudy Co Ltd Com KRW500.00	476,864	0.35
	Cosmetics/Personal Care: 0.93% (31 May 2013: 0.00%)		
674	Amorepacific Corp Com KRW5000.00	959,931	0.70
625	LG Household & Health Care Ltd Com KRW5000.00	312,745	0.23
	Diversified Financial Services: 2.11% (31 May 2013: 0.00%)		
96,885	Hyundai Securities Co Ltd Class C Com KRW5000.00	581,671	0.43
15,530	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	529,363	0.39
13,538	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	550,371	0.40
33,115	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	1,219,659	0.89
	Electric: 0.96% (31 May 2013: 0.00%)		
34,290	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,313,352	0.96
	Electronics: 0.00% (31 May 2013: 0.28%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Republic of South Korea (Continued): 15.39% (31 May 2013: 7.43%)		
	Engineering & Construction: 1.09% (31 May 2013: 0.80%)		
28,366	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,486,143	1.09
	Food Service: 0.29% (31 May 2013: 0.00%)		
5,755	Shinsegae Food Co Ltd Com KRW5000.00	390,079	0.29
	Home Builders: 0.00% (31 May 2013: 1.32%)		
	Insurance: 1.62% (31 May 2013: 0.00%)		
8,694	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,217,814	1.62
	Miscellaneous Manufacturing: 0.43% (31 May 2013: 0.00%)		
16,519	OCI Materials Co Ltd Com KRW500.00	588,172	0.43
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2013: 1.08%)		
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.23%)		
	Retail: 1.05% (31 May 2013: 0.40%)		
6,270	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	1,436,593	1.05
	Semiconductors: 3.65% (31 May 2013: 2.14%)		
1,395	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	1,973,812	1.45
2,773	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	3,010,290	2.20
	Telecommunications: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
25,773	INTOPS Co Ltd Com KRW500.00	478,728	0.35
	Total Republic of South Korea	21,024,429	15.39
	Singapore: 2.67% (31 May 2013: 10.49%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2013: 0.54%)		
	Banks: 0.46% (31 May 2013: 4.16%)		
35,000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	630,539	0.46
	Electronics: 0.00% (31 May 2013: 0.50%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Singapore (Continued): 2.67% (31 May 2013: 10.49%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 1.10%)		
	Distribution/Wholesale: 0.48% (31 May 2013: 0.00%)		
19,000	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	660,866	0.48
	Holding Companies-Diversified: 1.15% (31 May 2013: 0.81%)		
184,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	1,562,382	1.15
	Lodging: 0.00% (31 May 2013: 1.29%)		
	Real Estate: 0.58% (31 May 2013: 0.00%)		
149,000	UOL Group Ltd Com NPV	789,778	0.58
	Real Estate Investment Trust: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Shipbuilding: 0.00% (31 May 2013: 0.92%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 1.15%)		
	Total Singapore	3,643,565	2.67
	Taiwan: 7.20% (31 May 2013: 3.10%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.31% (31 May 2013: 0.00%)		
434,000	Young Fast Optoelectronics Co Ltd Com TWD10.00	425,526	0.31
	Electronics: 1.28% (31 May 2013: 0.00%)		
405,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,248,679	0.91
314,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	502,119	0.37
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2013: 0.59%)		
	Insurance: 0.55% (31 May 2013: 0.00%)		
804,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	757,466	0.55
	Leisure Time: 0.74% (31 May 2013: 0.00%)		
128,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,011,689	0.74
			361

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	Taiwan (Continued): 7.20% (31 May 2013: 3.10%)		
	Semiconductors: 4.32% (31 May 2013: 1.59%)		
370,000	Greatek Electronics Inc Com TWD10.00	479,690	0.35
93,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,512,756	1.11
976,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	3,898,481	2.86
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.89%)		
	Total Taiwan	9,836,406	7.20
	Thailand: 4.32% (31 May 2013: 8.61%)		
	Banks: 1.23% (31 May 2013: 3.19%)		
294,400	Kasikornbank PCL THB10.00	1,683,631	1.23
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 1.11%)		
	Home Builders: 1.03% (31 May 2013: 0.13%)		
8,424,293	AP Thailand PCL THB1.00	1,404,904	1.03
	Media: 0.40% (31 May 2013: 1.46%)		
358,300	BEC World PCL Com THB1.00	538,869	0.40
	Oil & Gas: 0.66% (31 May 2013: 2.68%)		
192,376	PTT Exploration & Production PCL Com THB1.00	900,938	0.66
	Real Estate: 0.51% (31 May 2013: 0.00%)		
6,506,200	Hemaraj Land and Development PCL THB0.40	699,570	0.51
	Telecommunications: 0.49% (31 May 2013: 0.00%)		
297,000	Intouch Holdings PCL THB1.00	672,841	0.49
	Total Thailand	5,900,753	4.32
	United Kingdom: 2.32% (31 May 2013: 6.24%)		
	Banks: 0.81% (31 May 2013: 3.01%)		
105,211	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,109,723	0.81

362

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.02% (31 May 2013: 98.71%)		
	United Kingdom (Continued): 2.32% (31 May 2013: 6.24%)		
	Mining: 1.51% (31 May 2013: 3.23%)		
33,450	BHP Billiton Plc Com USD0.50	1,048,226	0.77
19,800	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,015,193	0.74
	Total United Kingdom	3,173,142	2.32
	United States: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
	Healthcare-Products: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
305,489	GI Dynamics Inc CDI NPV	154,243	0.11
	Total United States	154,243	0.11
	Virgin Islands: 0.63% (31 May 2013: 0.00%)		
	Machinery-Diversified: 0.63% (31 May 2013: 0.00%)		
41,100	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	863,306	0.63
	Total Virgin Islands	863,306	0.63
	Total Equities	131,135,899	96.02
	Rights: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Hong Kong: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
92,000	China Merchants Holdings Rights	-	-
	Total Hong Kong	-	-
	Total Rights	-	-
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.05% (31 May 2013: -0.01%)	Unrealised Gain	% of Net Assets
18	SPI 200 Futures June 2014	67,848	0.05
	Total Futures Contracts	67,848	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts: -0.27% (31 May 2013: -0.60%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	33,763	EUR	24,711	16-Jun-2014	45	-
UBS	EUR	2,937	USD	3,993	16-Jun-2014	14	-
UBS	GBP	999	USD	1,669	16-Jun-2014	7	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						66	-
UBS	GBP	16	USD	27	16-Jun-2014	-	-
UBS	USD	2,446	EUR	1,797	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	GBP	1,082	USD	1,826	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	654,626	USD	1,098,085	16-Jun-2014	(116)	-
UBS	GBP	16,754	USD	28,275	16-Jun-2014	(174)	-
UBS	GBP	44,269	USD	74,711	16-Jun-2014	(460)	-
UBS	GBP	90,072	USD	151,637	16-Jun-2014	(565)	-
UBS	GBP	118,896	USD	200,654	16-Jun-2014	(1,236)	-
UBS	EUR	159,983	USD	220,275	16-Jun-2014	(1,975)	-
UBS	GBP	221,996	USD	374,651	16-Jun-2014	(2,309)	-
UBS	EUR	256,464	USD	353,116	16-Jun-2014	(3,166)	-
UBS	EUR	979,739	USD	1,348,969	16-Jun-2014	(12,093)	(0.01)
UBS	GBP	34,307,742	USD	57,899,393	16-Jun-2014	(356,777)	(0.26)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(378,887)	(0.27)
Total Forward Currency Contracts						(378,821)	(0.27)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						130,824,926	95.80
Cash and Cash Equivalents*						6,249,177	4.58
Other Net Liabilities						(514,970)	(0.38)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						136,559,133	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLCAnnual Report and Audited
Financial Statements 2014**GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund****Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)**

<u>Analysis of Total Net Assets</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	96.02
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.22)
Other Net Assets.	4.20
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 305,491 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

** Valued at a stale price.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Austria: 0.19% (31 May 2013: 0.12%)		
	Banks: 0.13% (31 May 2013: 0.10%)		
7,592	Erste Group Bank AG Com NPV	263,887	0.03
25,617	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	855,453	0.10
	Food Service: 0.02% (31 May 2013: 0.02%)		
2,113	DO & CO AG Class A Com NPV	132,933	0.02
	Insurance: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
25,500	UNIQA Insurance Group AG Com NPV	341,540	0.04
	Total Austria	1,593,813	0.19
	Bermuda: 3.07% (31 May 2013: 0.23%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
3,346,500	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.01	2,900,635	0.34
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2013: 0.12%)		
	Holding Companies-Diversified: 1.04% (31 May 2013: 0.00%)		
146,400	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	8,977,980	1.04
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
122,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	145,872	0.02
	Real Estate: 0.54% (31 May 2013: 0.00%)		
662,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	4,643,930	0.54
	Retail: 0.29% (31 May 2013: 0.00%)		
1,012,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,481,394	0.29
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Textiles: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
2,880,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	3,033,065	0.35
	Transportation: 0.49% (31 May 2013: 0.09%)		
6,780,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.10	4,223,863	0.49
	Total Bermuda	26,406,739	3.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Brazil: 9.40% (31 May 2013: 12.80%)		
	Aerospace/Defense: 0.08% (31 May 2013: 0.36%)		
76,191	Embraer SA ADR NPV	690,391	0.08
	Agriculture: 0.00% (31 May 2013: 0.36%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2013: 0.13%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.46% (31 May 2013: 0.26%)		
144,438	Autometal SA Com NPV	1,207,379	0.14
947,900	Randon Participacoes SA Pref NPV	2,748,976	0.32
	Banks: 1.35% (31 May 2013: 2.13%)		
39,123	Banco Bradesco SA ADR NPV	545,179	0.06
4,800	Banco Bradesco SA Com NPV	68,414	0.01
279,661	Banco Bradesco SA Pref NPV	3,894,969	0.45
15,951	Banco do Brasil SA ADR NPV	162,700	0.02
29,800	Banco do Brasil SA Com NPV	302,577	0.03
12,700	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Pref NPV	60,243	0.01
49,657	Banco Santander Brasil SA/Brazil ADR NPV	335,433	0.04
461,400	Banco Santander Brasil SA/Brazil NPV	3,107,130	0.36
38,392	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	595,268	0.07
5,900	Itau Unibanco Holding SA Com NPV	84,710	0.01
161,366	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	2,510,362	0.29
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Chemicals: 0.19% (31 May 2013: 1.00%)		
67,624	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	1,625,744	0.19
	Commercial Services: 0.95% (31 May 2013: 0.44%)		
351,900	Cielo SA Com NPV	6,276,168	0.73
32,748	Cielo SA ADR NPV	584,224	0.07
31,000	Qualicorp SA Com NPV	325,818	0.04
103,101	Santos Brasil Participacoes SA NPV	949,859	0.11
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Brazil (Continued): 9.40% (31 May 2013: 12.80%)		
	Diversified Financial Services: 0.30% (31 May 2013: 0.42%)		
521,834	BM&FBovespa SA Com NPV	2,555,604	0.30
	Electric: 1.17% (31 May 2013: 0.79%)		
106,106	AES Tiete SA Com NPV	682,838	0.08
356,500	AES Tiete SA Pref NPV	2,722,563	0.32
91,600	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	396,734	0.05
43,788	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Pref NPV	189,821	0.02
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	306,225	0.04
10,500	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	72,979	0.01
24,000	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	286,538	0.03
6,023	Cia Paranaense de Energia Com NPV	58,886	0.01
214,749	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	3,087,128	0.36
12,019	CPFL Energia SA ADR NPV	193,326	0.02
257,847	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	1,072,518	0.12
66,139	Tractebel Energia SA Com NPV	980,711	0.11
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.26%)		
	Food: 0.28% (31 May 2013: 0.25%)		
99,900	JBS SA Com NPV	333,586	0.04
6,700	M Dias Branco SA Com NPV	288,828	0.03
769,105	Marfrig Alimentos SA Com NPV	1,803,568	0.21
	Forest Products & Paper: 0.36% (31 May 2013: 0.37%)		
869,985	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	3,122,257	0.36
	Gas: 0.04% (31 May 2013: 0.11%)		
16,607	Cia de Gas de Sao Paulo Pref NPV	364,598	0.04
	Holding Companies-Diversified: 0.50% (31 May 2013: 0.83%)		
1,130,861	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	4,308,066	0.50
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Brazil (Continued): 9.40% (31 May 2013: 12.80%)		
	Insurance: 0.77% (31 May 2013: 0.33%)		
198,971	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	2,522,343	0.29
296,505	Porto Seguro SA Com NPV	4,135,511	0.48
	Investment Companies: 0.09% (31 May 2013: 0.11%)		
89,121	Bradespar SA Pref NPV	740,606	0.09
	Iron/Steel: 0.99% (31 May 2013: 1.00%)		
509,643	Gerdau SA Pref NPV	3,030,979	0.35
79,401	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	578,768	0.07
893,700	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pref NPV	3,145,610	0.37
153,815	Vale SA Pref NPV	1,759,267	0.20
	Oil & Gas: 1.07% (31 May 2013: 1.41%)		
15,116	Petroleo Brasileiro SA ADR NPV	225,757	0.03
1,199,142	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	8,925,203	1.04
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Real Estate: 0.24% (31 May 2013: 0.37%)		
179,632	Aliansce Shopping Centers SA Com NPV	1,451,119	0.17
76,800	Sonae Sierra Brasil SA Com NPV	606,374	0.07
	Retail: 0.22% (31 May 2013: 0.58%)		
314,289	Lojas Americanas SA Pref NPV	1,863,552	0.22
	Telecommunications: 0.27% (31 May 2013: 0.58%)		
351,891	Oi SA ADR NPV	297,929	0.03
25,900	Oi SA Com NPV	23,613	-
49,523	Oi SA Pref NPV	42,722	-
101,108	Telefonica Brasil SA Pref NPV	2,025,045	0.24
	Textiles: 0.00% (31 May 2013: 0.19%)		
	Water: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
39,900	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	389,119	0.04
26,771	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	262,222	0.03
	Total Brazil	80,928,057	9.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Cayman Islands: 5.92% (31 May 2013: 4.45%)		
	Apparel: 0.60% (31 May 2013: 0.27%)		
757,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	2,643,610	0.31
957,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	2,533,542	0.29
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2013: 0.10%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		
	Commercial Services: 0.65% (31 May 2013: 0.36%)		
17,500	51job Inc ADR USD0.0001	1,093,050	0.13
135,163	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	4,511,065	0.52
	Electronics: 1.41% (31 May 2013: 0.59%)		
1,809,943	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	10,645,419	1.24
3,725,000	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	1,378,927	0.16
32,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	100,795	0.01
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.26%)		
	Healthcare-Products: 0.39% (31 May 2013: 0.16%)		
108,358	Mindray Medical International Ltd ADR USD0.001	3,358,556	0.39
	Internet: 1.21% (31 May 2013: 1.15%)		
7,292	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,209,779	0.14
624,000	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	8,760,846	1.02
27,435	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	387,108	0.05
	Lodging: 0.35% (31 May 2013: 0.25%)		
95,557	Home Inns & Hotels Management Inc ADR USD0.005	3,010,523	0.35
	Machinery-Diversified: 0.48% (31 May 2013: 0.18%)		
1,889,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	4,142,036	0.48
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2013: 0.23%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Cayman Islands (Continued): 5.92% (31 May 2013: 4.45%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Pharmaceuticals: 0.39% (31 May 2013: 0.00%)		
1,591,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	2,911,961	0.34
568,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	462,652	0.05
	Real Estate: 0.11% (31 May 2013: 0.52%)		
169,000	Chailease Holding Co Ltd Com TWD10.00	424,113	0.05
74,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	150,139	0.02
179,000	Shimao Property Holdings Ltd Com HKD0.10	359,711	0.04
	Retail: 0.33% (31 May 2013: 0.02%)		
1,895,000	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	1,574,085	0.18
7,410,000	China Dongxiang Group Co Class C Com HKD0.01	1,304,620	0.15
	Total Cayman Islands	50,962,537	5.92
	Chile: 1.53% (31 May 2013: 0.32%)		
	Banks: 0.07% (31 May 2013: 0.32%)		
24,484	Banco Santander Chile ADR NPV	614,426	0.07
	Beverages: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
292,574	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	3,438,783	0.40
	Investment Companies: 0.43% (31 May 2013: 0.00%)		
2,866,320	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	3,719,858	0.43
	Water: 0.63% (31 May 2013: 0.00%)		
4,922,809	Aguas Andinas SA Class A Com NPV	3,185,431	0.37
1,358,371	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	2,226,381	0.26
	Total Chile	13,184,879	1.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Cyprus: 0.05% (31 May 2013: 0.06%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
3,000	TCS Group Holding Plc GDR USD0.01	20,393	-
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Transportation: 0.05% (31 May 2013: 0.05%)		
40,934	Globaltrans Investment Plc GDR Each Rep 1 Ord 'REGS'	447,204	0.05
	Total Cyprus	467,597	0.05
	Czech Republic: 0.24% (31 May 2013: 0.13%)		
	Banks: 0.09% (31 May 2013: 0.05%)		
3,222	Komerční Banka AS Class 'A' Com CZK500.00	744,982	0.09
	Electric: 0.15% (31 May 2013: 0.08%)		
45,504	CEZ AS Com CZK100.00	1,328,062	0.15
	Total Czech Republic	2,073,044	0.24
	Egypt: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
	Banks: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
13,089	Commercial International Bank Egypt SAE GDR EGP10.00	63,122	0.01
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
36,455	Global Telecom Holding GDR NPV	133,596	0.02
	Total Egypt	196,718	0.03
	Finland: 0.64% (31 May 2013: 0.00%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.64% (31 May 2013: 0.00%)		
128,974	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	5,472,455	0.64
	Total Finland	5,472,455	0.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	France: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
	Apparel: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
15,214	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR0.30	3,029,961	0.35
	Total France	3,029,961	0.35
	Greece: 0.45% (31 May 2013: 0.00%)		
	Banks: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
768,674	Alpha Bank AE Com EUR0.30	728,981	0.08
52,236	National Bank of Greece SA Com EUR0.30	186,394	0.02
47,790	National Bank of Greece SA ADR NPV	174,195	0.02
240,541	Piraeus Bank SA Com EUR0.30	585,891	0.07
	Building Materials: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
12,780	Titan Cement Co SA Com EUR4.00	387,929	0.05
	Distribution/Wholesale: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
45,756	Fourlis Holdings SA Com EUR1.00	315,616	0.04
	Oil & Gas: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
21,669	Hellenic Petroleum SA Com EUR2.18	163,809	0.02
	Retail: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
9,996	Folli Follie SA Com EUR0.30	381,853	0.04
18,256	JUMBO SA Com EUR1.19	272,280	0.03
	Telecommunications: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)		
46,432	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	664,941	0.08
	Total Greece	3,861,889	0.45
	Guernsey: 0.06% (31 May 2013: 0.03%)		
	Real Estate: 0.06% (31 May 2013: 0.03%)		
109,779	Etalon Group Ltd GDR NPV	510,582	0.06
	Total Guernsey	510,582	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Hong Kong: 5.51% (31 May 2013: 4.13%)		
	Agriculture: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
256,425	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	106,004	0.01
	Auto Manufacturers: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)		
2,247,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	1,440,431	0.17
	Electric: 0.41% (31 May 2013: 0.22%)		
10,071,000	China Power International Development Ltd Com NPV	3,559,231	0.41
	Hand/Machine Tools: 0.52% (31 May 2013: 0.00%)		
1,444,500	Techtronic Industries Co Class C Com NPV	4,504,194	0.52
	Holding Companies-Diversified: 0.35% (31 May 2013: 0.53%)		
225,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	3,013,853	0.35
	Insurance: 1.08% (31 May 2013: 0.61%)		
1,811,400	AIA Group Ltd Com USD1.00	9,088,600	1.06
87,400	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com HKD0.05	151,736	0.02
	Oil & Gas: 0.28% (31 May 2013: 0.15%)		
1,399,000	CNOOC Ltd Com HKD0.02	2,394,538	0.28
	Real Estate: 1.31% (31 May 2013: 1.21%)		
267,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	4,773,177	0.56
282,000	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	735,649	0.09
1,835,400	Swire Properties Ltd Com HKD1.00	5,711,249	0.66
	Telecommunications: 1.38% (31 May 2013: 1.41%)		
1,159,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	11,302,693	1.31
39,560	China Unicom Hong Kong Ltd Com HKD0.10	592,015	0.07
	Total Hong Kong	47,373,370	5.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Hungary: 1.34% (31 May 2013: 0.62%)		
	Banks: 1.07% (31 May 2013: 0.17%)		
422,262	OTP Bank Plc Com HUF100.00	9,211,969	1.07
	Oil & Gas: 0.02% (31 May 2013: 0.05%)		
2,318	MOL Hungarian Oil and Gas Plc Com HUF1000.00	133,982	0.02
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.38%)		
	Telecommunications: 0.25% (31 May 2013: 0.02%)		
1,441,525	Magyar Telekom Telecommunications Plc Com HUF100.00	2,133,772	0.25
	Total Hungary	11,479,723	1.34
	India: 5.39% (31 May 2013: 7.38%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2013: 0.29%)		
	Auto Manufacturers: 0.27% (31 May 2013: 0.39%)		
331,377	Tata Motors Ltd Com INR1.00	2,334,052	0.27
	Banks: 1.97% (31 May 2013: 1.12%)		
239,323	Axis Bank Ltd Com INR10.00	7,401,739	0.86
46,075	Bank of Baroda Com INR10.00	654,964	0.08
151,289	Bank of India Com INR10.00	797,858	0.09
397,985	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	5,342,893	0.62
3,759	HDFC Bank Ltd ADR NPV	169,136	0.02
217,525	Indian Bank Com INR10.00	623,327	0.07
144,643	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,299,621	0.15
43,353	Punjab National Bank Com INR10.00	690,776	0.08
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.24%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2013: 0.71%)		
	Chemicals: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
20,340	Asian Paints Ltd Com INR1.00	173,883	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	India (Continued): 5.39% (31 May 2013: 7.38%)		
	Coal: 0.21% (31 May 2013: 0.04%)		
283,815	Coal India Ltd Com INR10.00	1,780,508	0.21
	Computers: 1.01% (31 May 2013: 1.03%)		
26,600	Infosys Ltd Com INR5.00	1,324,148	0.15
7,611	Infosys Ltd Spon ADR Each Repr 1 Share INR5	391,548	0.05
127,073	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	4,611,477	0.53
278,682	Wipro Ltd Com INR2.00	2,385,469	0.28
	Diversified Financial Services: 0.01% (31 May 2013: 1.18%)		
15,706	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd Com INR2.00	80,842	0.01
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2013: 0.59%)		
	Insurance: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
18,200	Reliance Capital Ltd Com INR10.00	162,727	0.02
	Iron/Steel: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
20,496	JSW Steel Ltd Com INR10.00	418,956	0.05
19,231	Tata Steel Ltd Com INR10.00	154,598	0.02
	Leisure Time: 0.02% (31 May 2013: 0.42%)		
3,711	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	147,157	0.02
	Media: 0.37% (31 May 2013: 0.00%)		
697,004	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	3,149,729	0.37
	Mining: 0.18% (31 May 2013: 0.00%)		
658,325	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	1,640,242	0.18
	Oil & Gas: 0.05% (31 May 2013: 0.16%)		
77,995	Caim India Ltd Com INR10.00	448,118	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	India (Continued): 5.39% (31 May 2013: 7.38%)		
	Pharmaceuticals: 0.65% (31 May 2013: 0.77%)		
188,354	Cipla Ltd/India Com INR2.00	1,223,552	0.14
86,969	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	3,616,999	0.42
6,680	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	274,715	0.03
51,296	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR1.00	528,022	0.06
	Real Estate: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Software: 0.54% (31 May 2013: 0.17%)		
194,063	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	4,677,677	0.54
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.07%)		
	Total India	46,504,733	5.39
	Indonesia: 1.55% (31 May 2013: 3.42%)		
	Agriculture: 0.02% (31 May 2013: 0.17%)		
37,000	Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	165,470	0.02
	Banks: 0.57% (31 May 2013: 0.80%)		
2,096,800	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR62.50	1,946,387	0.23
3,006,300	Bank Mandiri Tbk PT Com IDR500.00	2,616,833	0.30
409,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR250.00	359,518	0.04
	Building Materials: 0.26% (31 May 2013: 0.32%)		
1,765,200	Semen Gresik Persero Tbk PT Com IDR100.00	2,237,684	0.26
	Food: 0.02% (31 May 2013: 0.13%)		
301,000	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR100.00	175,637	0.02
	Gas: 0.02% (31 May 2013: 0.09%)		
394,300	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT Com IDR100.00	183,641	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Indonesia (Continued): 1.55% (31 May 2013: 3.42%)		
	Household Products/Wares: 0.05% (31 May 2013: 0.10%)		
187,500	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	468,549	0.05
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
14,500	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	26,889	-
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2013: 0.08%)		
	Pharmaceuticals: 0.10% (31 May 2013: 0.25%)		
1,370,200	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR50.00	181,618	0.02
2,745,000	Tempo Scan Pacific Tbk PT Com IDR50.00	650,688	0.08
	Real Estate: 0.00% (31 May 2013: 0.32%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.88%)		
	Telecommunications: 0.51% (31 May 2013: 0.28%)		
19,820,400	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	4,350,302	0.51
	Total Indonesia	13,363,216	1.55
	Ireland: 5.02% (31 May 2013: 6.54%)		
	Equity Fund: 5.02% (31 May 2013: 6.54%)		
719,076	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	34,094,622	3.96
228,325	iShares MSCI Emerging Markets Fund	9,096,468	1.06
	Total Ireland	43,191,090	5.02
	Jersey: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
22,000	Highland Gold Mining Ltd Com GBP0.001	23,294	-
	Total Jersey	23,294	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Luxembourg: 1.41% (31 May 2013: 0.74%)		
	Agriculture: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
7,800	Kernel Holding SA Com NPV	72,111	0.01
	Equity Fund: 0.96% (31 May 2013: 0.00%)		
30,709	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	8,243,332	0.96
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2013: 0.16%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2013: 0.58%)		
	Telecommunications: 0.44% (31 May 2013: 0.00%)		
41,259	Millicom International Cellular SA Receipt USD1.50	3,815,702	0.44
	Total Luxembourg	12,131,145	1.41
	Malaysia: 1.52% (31 May 2013: 1.49%)		
	Agriculture: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
154,385	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR0.50	3,024,754	0.35
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Banks: 0.43% (31 May 2013: 1.15%)		
547,700	Public Bank Bhd Com MYR1.00	3,699,063	0.43
	Building Materials: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
131,500	Lafarge Malaysia Bhd Com MYR1.00	402,522	0.05
	Electric: 0.13% (31 May 2013: 0.04%)		
296,900	Tenaga Nasional Bhd Com MYR1.00	1,113,491	0.13
	Engineering & Construction: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
29,500	Malaysia Airports Holdings Bhd Com MYR1.00	69,274	0.01
	Entertainment: 0.01% (31 May 2013: 0.03%)		
91,990	Berjaya Sports Toto Bhd Com MYR0.10	109,655	0.01

379

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Malaysia (Continued): 1.52% (31 May 2013: 1.49%)		
	Food: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
22,700	PPB Group Bhd Com MYR1.00	110,709	0.01
	Healthcare-Services: 0.01% (31 May 2013: 0.03%)		
54,000	IHH Healthcare Bhd Com MYR1.00	69,580	0.01
	Lodging: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
2,697,900	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	3,425,905	0.40
	Miscellaneous Manufacturing: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
353,800	Top Glove Corp Bhd Com MYR0.50	526,350	0.06
	Real Estate: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Telecommunications: 0.05% (31 May 2013: 0.06%)		
231,000	DiGi.Com Bhd Com MYR0.01	390,033	0.05
	Transportation: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
47,300	MISC Bhd Com MYR1.00	90,684	0.01
	Total Malaysia	13,032,020	1.52
	Mexico: 0.19% (31 May 2013: 2.66%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 0.80%)		
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.89%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2013: 0.15%)		
	Engineering & Construction: 0.07% (31 May 2013: 0.41%)		
3,304	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	20,413	-
3,491	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	215,901	0.03
11,867	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	152,537	0.02
325	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	41,815	-
12,300	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	171,522	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Mexico (Continued): 0.19% (31 May 2013: 2.66%)		
	Food: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.07% (31 May 2013: 0.14%)		
142,083	Alfa SAB de CV Class 'A' Com NPV	398,199	0.05
26,735	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	138,749	0.02
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)		
	Media: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
166,100	Genomma Lab Internacional SAB de CV Com NPV	424,334	0.05
	Total Mexico	1,563,470	0.19
	Morocco: 0.31% (31 May 2013: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.31% (31 May 2013: 0.00%)		
222,062	Maroc Telecom Com MAD6.00	2,658,717	0.31
	Total Morocco	2,658,717	0.31
	Netherlands: 0.18% (31 May 2013: 0.14%)		
	Food: 0.03% (31 May 2013: 0.02%)		
13,673	X5 Retail Group NV GDR NPV	275,647	0.03
	Internet: 0.15% (31 May 2013: 0.12%)		
41,925	Yandex NV Class A Com EUR0.01	1,305,125	0.15
	Total Netherlands	1,580,772	0.18
	People's Republic of China: 2.31% (31 May 2013: 5.84%)		
	Auto Manufacturers: 0.19% (31 May 2013: 0.24%)		
1,054,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,610,987	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)			
People's Republic of China (Continued): 2.31% (31 May 2013: 5.84%)			
Banks: 0.75% (31 May 2013: 2.35%)			
875,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	416,454	0.05
401,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	268,697	0.03
6,602,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	4,841,044	0.56
69,500	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY1.00	127,831	0.01
1,389,000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY1.00	900,267	0.10
Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.26%)			
Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)			
Coal: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)			
1,858,000	China Coal Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,060,454	0.12
Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)			
14,000	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	30,156	-
Electric: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)			
Energy-Alternate Sources: 0.02% (31 May 2013: 0.27%)			
Engineering & Construction: 0.02% (31 May 2013: 0.10%)			
Insurance: 0.75% (31 May 2013: 1.11%)			
332,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	911,047	0.11
9,454	China Life Insurance Co Ltd ADR Series 'H' CNY1.00	384,211	0.04
942,400	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	3,142,164	0.37
39,100	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	121,920	0.01
700,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	279,442	0.03
401,820	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	591,876	0.07
130,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	1,006,993	0.12
Oil & Gas: 0.42% (31 May 2013: 1.00%)			
3,938,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	3,575,867	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	People's Republic of China (Continued): 2.31% (31 May 2013: 5.84%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2013: 0.10%)		
	Telecommunications: 0.08% (31 May 2013: 0.07%)		
420,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	212,629	0.02
6,758	China Telecom Corp Ltd ADR NPV	342,969	0.04
88,000	ZTE Corp Com CNY1.00	169,690	0.02
	Total People's Republic of China	19,994,698	2.31
	Philippines: 2.74% (31 May 2013: 2.16%)		
	Banks: 0.73% (31 May 2013: 0.53%)		
3,262,500	Metropolitan Bank & Trust Com PHP20.00	6,244,643	0.73
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.27%)		
	Electric: 0.50% (31 May 2013: 0.01%)		
5,199,300	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	4,283,734	0.50
	Engineering & Construction: 0.13% (31 May 2013: 0.13%)		
664,900	DMCI Holdings Inc Com PHP1.00	1,084,993	0.13
	Holding Companies-Diversified: 0.27% (31 May 2013: 0.26%)		
3,454,900	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	2,345,116	0.27
	Investment Companies: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
111,220	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	2,148,525	0.25
	Real Estate: 0.36% (31 May 2013: 0.56%)		
4,476,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	3,089,366	0.36
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)		
9,590	Jollibee Foods Corp Com PHP1.00	39,353	-
	Telecommunications: 0.50% (31 May 2013: 0.00%)		
66,610	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	4,320,402	0.50
	Total Philippines	23,556,132	2.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Poland: 2.50% (31 May 2013: 1.19%)		
	Banks: 0.64% (31 May 2013: 0.57%)		
18,136	Bank Millennium SA Com PLN1.00	49,405	0.01
50,988	Bank Pekao SA Com PLN1.00	3,133,853	0.36
170,384	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN1.00	2,288,430	0.27
	Coal: 0.02% (31 May 2013: 0.02%)		
5,050	Lubelski Wegiel Bogdanka SA Com PLN5.00	192,773	0.02
	Electric: 0.14% (31 May 2013: 0.02%)		
78,812	Enea SA Com PLN1.00	416,778	0.05
26,900	Energa SA Com PLN10.92	167,287	0.02
62,176	PGE SA Com PLN10.00	430,059	0.05
73,583	Tauron Polska Energia SA Com PLN5.00	129,547	0.02
	Food: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)		
	Insurance: 0.96% (31 May 2013: 0.14%)		
55,794	Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA Com PLN1.00	8,241,228	0.96
	Media: 0.45% (31 May 2013: 0.07%)		
534,473	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	3,847,648	0.45
	Mining: 0.07% (31 May 2013: 0.15%)		
16,688	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	639,919	0.07
	Oil & Gas: 0.08% (31 May 2013: 0.14%)		
47,071	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. Com PLN1.25	656,443	0.08
	Retail: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
6,500	CCC SA Com PLN0.10	258,902	0.03
	Telecommunications: 0.10% (31 May 2013: 0.05%)		
247,514	Telekomunikacja Polska SA Com PLN3.00	853,961	0.10
	Transportation: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
3,200	PKP Cargo SA Com NPV	85,995	0.01
	Total Poland	21,392,228	2.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Portugal: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
	Food: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
17,391	Jerónimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	298,060	0.03
	Total Portugal	298,060	0.03
	Qatar: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)		
	Chemicals: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)		
12,625	Industries Qatar QSC Com QAR10.00	653,968	0.08
	Total Qatar	653,968	0.08
	Republic of Korea: 10.38% (31 May 2013: 10.65%)		
	Agriculture: 0.68% (31 May 2013: 0.01%)		
71,295	KT&G Corp GDR Each Rep 1/2 KRW5000	5,810,801	0.68
	Auto Manufacturers: 1.16% (31 May 2013: 1.07%)		
45,108	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	9,937,290	1.16
	Auto Parts & Equipment: 0.63% (31 May 2013: 0.11%)		
31	Hyundai Mobis Com KRW5000.00	8,759	-
361,350	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	5,392,623	0.63
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.39%)		
44	KCC Corp Com KRW5000.00	25,317	-
	Cosmetics/Personal Care: 0.18% (31 May 2013: 0.40%)		
3,014	LG Household & Health Care Ltd Com KRW5000.00	1,508,182	0.18
	Diversified Financial Services: 1.03% (31 May 2013: 0.56%)		
99,810	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	3,622,295	0.42
111,580	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	3,803,367	0.44
1,452	KB Financial Group Inc ADR NPV	49,412	0.01
31,830	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,384,490	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Republic of Korea (Continued): 10.38% (31 May 2013: 10.65%)		
	Electric: 0.04% (31 May 2013: 0.24%)		
3,330	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	127,543	0.01
12,985	Korea Electric Power Corp ADR NPV	249,637	0.03
	Electrical Components & Equipment: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
42,650	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	3,049,713	0.35
	Electronics: 0.02% (31 May 2013: 0.03%)		
1,970	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	52,475	0.01
3,801	LG Display Co Ltd ADR Each Rep 1/2 Share KRW5000	50,268	0.01
	Engineering & Construction: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
37,775	Samsung Engineering Co Ltd Com KRW5000.00	3,019,556	0.35
	Environmental Control: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
2,072	Coway Co Ltd Com KRW500.00	174,461	0.02
	Food: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	HoldingCompanies-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)		
	Insurance: 0.63% (31 May 2013: 0.55%)		
39,340	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,226,902	0.26
1,880	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	53,394	0.01
12,137	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	3,096,113	0.36
169	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Pref KRW500.00	27,416	-
	Internet: 0.55% (31 May 2013: 0.28%)		
28,875	NCSOFT Corp Com KRW500.00	4,762,026	0.55
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2013: 0.34%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Republic of Korea (Continued): 10.38% (31 May 2013: 10.65%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		
	Semiconductors: 4.15% (31 May 2013: 5.50%)		
20,053	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	28,373,364	3.30
2,058	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	2,234,106	0.26
117,930	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	5,097,739	0.59
	Shipbuilding: 0.59% (31 May 2013: 0.15%)		
32,100	Hyundai Mipo Dockyard Com KRW5000.00	5,089,370	0.59
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.45%)		
	Total Republic of Korea	89,226,619	10.38
	Russian Federation: 4.30% (31 May 2013: 5.48%)		
	Airlines: 0.09% (31 May 2013: 0.08%)		
494,334	Aeroflot - Russian Airlines OJSC Com RUB1.00	781,656	0.09
	Auto Manufacturers: 0.09% (31 May 2013: 0.13%)		
3,000	GAZ Auto Plant Com RUB1.00	54,077	0.01
45,160	Sollers OJSC Com RUB12.50	728,725	0.08
	Banks: 0.43% (31 May 2013: 0.97%)		
433,550	Bank St Petersburg OJSC Com RUB1.00	428,938	0.05
379,582	Sberbank of Russia Com RUB3.00	922,702	0.11
171,013	Sberbank of Russia Pref RUB3.00	338,094	0.04
198,645	Sberbank of Russia ADR Each Rep 4 Ord	1,999,106	0.23
	Chemicals: 0.04% (31 May 2013: 0.05%)		
8,425	Acron JSC Com RUB5.00 - Micex Main	328,593	0.04
	Diversified Financial Services: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
79,000	Moscow Exchange MICEX-RTS OAO Com RUB1.00	148,353	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)			
Russian Federation (Continued): 4.30% (31 May 2013: 5.48%)			
Electric: 0.06% (31 May 2013: 0.16%)			
1,900,854	Enel OGK-5 OJSC Com RUB1.00	50,854	0.01
18,405,768	Interregional Distribution Network Co Center and Privolzhya OJSC Com RUB0.10	46,287	0.01
19,458,000	Interregional Distribution Network Co Volga OAO Com RUB0.10	10,989	-
7,442,300	RusHydro Management Co Class C Com RUB1.00	146,729	0.02
85,393	RusHydro JSC ADR NPV	164,083	0.02
2,509,408	IDGC Holding JSC Com RUB1.00	37,185	-
Engineering & Construction: 0.02% (31 May 2013: 0.07%)			
70,918	Mostotrest Com RUB28.00	212,302	0.02
Food: 0.15% (31 May 2013: 0.48%)			
31,172	DIXY Group OJSC Com RUB0.01	331,952	0.04
3,919	Magnit OJSC Com RUB0.01	988,066	0.11
Iron/Steel: 0.01% (31 May 2013: 0.03%)			
31,189	Mechel ADR Pref NPV	10,292	-
5,404	Severstal OAO GDR NPV	46,366	0.01
Metal Fabricate/Hardware: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)			
5,727	TMK OAO GDR NPV	52,249	0.01
Mining: 0.20% (31 May 2013: 0.00%)			
90,541	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord	1,737,943	0.20
Oil & Gas: 2.70% (31 May 2013: 2.77%)			
400	Bashneft OAO Com RUB1.00	25,908	-
5,062	Bashneft OAO Pref RUB1.00	241,549	0.03
29,500	Gazprom Neft OAO Com RUB0.0016	118,768	0.01
11,240	Gazprom Neft OAO ADR Each Rep 1 Ord	227,048	0.03
1,067,653	Gazprom OAO ADR Each Rep 2 Ord	8,705,700	1.01
132,977	Lukoil OAO ADR Each Rep 1 Ord RUB0.025	7,524,813	0.87
3,652	Novatek OAO GDR Each Repr 10 Ord 'Regs'	424,371	0.05
645,787	Rosneft Oil Co GDR Each Rep 1 Ord 'Regs'	4,208,271	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Russian Federation (Continued): 4.30% (31 May 2013: 5.48%)		
	Oil & Gas (Continued): 2.70% (31 May 2013: 2.77%)		
22,672	Rosneft OAO GDR NPV	149,635	0.02
202,100	Surgutneftegas OAO Com RUB1.00	149,089	0.02
973,910	Surgutneftegas OAO Pref RUB1.00	725,548	0.08
86,028	Surgutneftegas OAO ADR Each Rep 10 Ord RUB1.00	630,615	0.07
5,415	Tatneft OAO ADR Each Repr 6 Ord RUB0.01	190,089	0.02
	Pipelines: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		
	Real Estate: 0.06% (31 May 2013: 0.05%)		
13,761	LSR Group Com RUB0.25	233,366	0.03
73,300	LSR Group GDR RUB0.25	287,409	0.03
	Retail: 0.11% (31 May 2013: 0.10%)		
134,276	M Video OJSC Com RUB10.00	973,177	0.11
	Telecommunications: 0.30% (31 May 2013: 0.41%)		
68,732	Mobile Telesystems OJSC Com RUB0.10	563,993	0.07
6,300	Mobile Telesystems OJSC ADR NPV	116,393	-
964,075	Sistema JSFC Com RUB0.09	1,196,279	0.14
26,763	Sistema JSFC GDR NPV - London Intl	755,167	0.09
	Transportation: 0.01% (31 May 2013: 0.04%)		
719,539	Far Eastern Shipping Co Com RUB1.00	71,178	0.01
	Total Russian Federation	37,083,907	4.30
	Singapore: 1.81% (31 May 2013: 0.00%)		
	Banks: 0.27% (31 May 2013: 0.00%)		
130,000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	2,342,001	0.27
	Distribution/Wholesale: 0.28% (31 May 2013: 0.00%)		
69,000	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	2,399,988	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Singapore (Continued): 1.81% (31 May 2013: 0.00%)		
	Electronics: 0.26% (31 May 2013: 0.00%)		
218,550	Flextronics International Ltd Com NPV	2,223,746	0.26
	Holding Companies-Diversified: 0.66% (31 May 2013: 0.00%)		
671,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	5,697,599	0.66
	Real Estate: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
545,000	UOL Group Ltd Com NPV	2,888,785	0.34
	Total Singapore	15,552,119	1.81
	South Africa: 3.48% (31 May 2013: 1.43%)		
	Banks: 0.13% (31 May 2013: 0.13%)		
182,700	African Bank Investments Ltd Com ZAR0.03	144,917	0.02
82,662	FirstRand Ltd Com ZAR0.01	311,357	0.04
47,548	Standard Bank Group Ltd/South Africa Com ZAR0.10	637,156	0.07
	Chemicals: 0.66% (31 May 2013: 0.02%)		
17,332	Sasol Ltd ADR NPV	975,705	0.11
84,723	Sasol Ltd Com NPV	4,769,063	0.55
	Coal: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
27,413	Exxaro Resources Ltd Com ZAR0.01	358,755	0.04
	Engineering & Construction: 0.20% (31 May 2013: 0.02%)		
767,200	Aveng Ltd Com ZAR0.05	1,712,178	0.20
	Food: 0.11% (31 May 2013: 0.04%)		
8,493	Bidvest Group Ltd Com ZAR0.05	235,573	0.03
45,687	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	711,178	0.08
	Forest Products & Paper: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
14,199	Sappi Ltd Com ZAR1.00	49,598	0.01
	Healthcare-Products: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
5,249	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR0.14	136,126	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	South Africa (Continued): 3.48% (31 May 2013: 1.43%)		
	Healthcare-Services: 0.08% (31 May 2013: 0.04%)		
65,907	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com ZAR0.00000001	258,709	0.03
55,206	Mediclinic International Ltd Com NPV	438,388	0.05
	Holding Companies-Diversified: 0.06% (31 May 2013: 0.12%)		
25,821	Remgro Ltd Com ZAR0.01	535,864	0.06
	Home Furnishings: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
65,260	Steinhoff International Holdings Ltd Com ZAR0.005	330,254	0.04
	Insurance: 0.93% (31 May 2013: 0.16%)		
23,157	Liberty Holdings Ltd Com ZAR0.08	283,059	0.03
1,378,875	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	7,715,316	0.90
	Investment Companies: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
106,796	Rand Merchant Insurance Holdings Ltd Com ZAR0.000001	317,903	0.04
	Office/Business Equipment: 0.29% (31 May 2013: 0.00%)		
403,650	Reunert Ltd Com ZAR0.10	2,528,593	0.29
	Packaging & Containers: 0.55% (31 May 2013: 0.00%)		
1,371,958	Nampak Ltd Com ZAR0.05	4,748,300	0.55
	Real Estate: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Retail: 0.04% (31 May 2013: 0.80%)		
5,821	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	93,892	0.01
40,036	Woolworths Holdings Ltd/South Africa Com ZAR0.0015	284,541	0.03
	Telecommunications: 0.28% (31 May 2013: 0.10%)		
26,793	MTN Group Ltd ADR NPV	570,691	0.07
76,538	MTN Group Ltd Com ZAR0.0001	1,614,683	0.19
9,047	Telkom SA Ltd Com ZAR10.00	33,106	-
13,636	Vodacom Group Ltd Com ZAR0.01	165,932	0.02
	Total South Africa	29,960,837	3.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Taiwan: 8.72% (31 May 2013: 7.03%)		
	Apparel: 0.69% (31 May 2013: 0.06%)		
5,322,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	5,892,528	0.69
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.05% (31 May 2013: 0.06%)		
146,050	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD10.00	394,769	0.05
	Building Materials: 0.09% (31 May 2013: 0.19%)		
536,000	Taiwan Cement Corp Com TWD10.00	799,026	0.09
	Computers: 0.61% (31 May 2013: 0.15%)		
89,001	Advantech Co Ltd Com TWD10.00	661,894	0.08
3,952,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	3,261,977	0.38
440,000	Innolux Corp Com TWD10.00	173,517	0.02
486,656	Inventec Corp Com TWD10.00	454,838	0.05
228,424	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	370,607	0.04
137,000	Quanta Computer Inc Com TWD10.00	367,338	0.04
	Diversified Financial Services: 0.06% (31 May 2013: 0.66%)		
246,000	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	354,206	0.04
179,717	Taishin Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	89,153	0.01
192,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	100,369	0.01
	Electrical Components & Equipment: 0.13% (31 May 2013: 0.08%)		
110,000	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	719,014	0.08
4,000	Hermes Microvision Inc Com TWD10.00	159,744	0.02
672,000	Walsin Lihwa Corp Com TWD10.00	225,789	0.03
	Electronics: 1.28% (31 May 2013: 0.35%)		
1,205,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	461,135	0.05
120,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	229,910	0.03
3,136,900	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	9,671,555	1.12
22,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	100,332	0.01
274,000	Pegatron Corp Com TWD10.00	529,533	0.06
92,000	Unimicron Technology Corp Com TWD10.00	84,450	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Taiwan (Continued): 8.72% (31 May 2013: 7.03%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Food: 0.00% (31 May 2013: 0.33%)		
	Insurance: 0.01% (31 May 2013: 0.21%)		
80,818	Cathay Financial Holding Co Ltd Class C Com TWD10.00	123,644	0.01
	Leisure Time: 0.32% (31 May 2013: 0.03%)		
338,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,671,490	0.31
13,000	Merida Industry Co Ltd Com TWD10.00	90,610	0.01
	Lodging: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)		
126,000	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,491,720	0.17
	Machinery-Diversified: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
503,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	564,470	0.07
	Metal Fabricate/Hardware: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
100,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	895,433	0.10
	Miscellaneous Manufacturing: 0.04% (31 May 2013: 0.03%)		
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	328,075	0.04
	Retail: 0.57% (31 May 2013: 0.06%)		
591,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	4,892,890	0.57
	Semiconductors: 4.50% (31 May 2013: 3.80%)		
3,063,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD10.00	3,879,122	0.45
80,038	Advanced Semiconductor Engineering Inc ADR NPV	515,845	0.06
297,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	4,831,060	0.56
72,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	138,547	0.02
28,118	Siliconware Precision Industries Co ADR NPV	222,273	0.03
6,523,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	26,050,233	3.03
124,422	Taiwan Semiconductor ADR Rep 5 Ord TWD10.00	2,557,494	0.30
73,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	34,266	-
73,943	United Microelectronics Corp ADR NPV	169,699	0.02
187,000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD10.00	289,678	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Taiwan (Continued): 8.72% (31 May 2013: 7.03%)		
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2013: 0.65%)		
60,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	136,566	0.02
	Textiles: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)		
	Transportation: 0.01% (31 May 2013: 0.02%)		
64,000	U-Ming Marine Transport Corp Com TWD10.00	107,999	0.01
	Total Taiwan	75,092,798	8.72
	Thailand: 1.78% (31 May 2013: 3.89%)		
	Banks: 1.00% (31 May 2013: 1.13%)		
496,100	Bangkok Bank PCL THB10.00	2,799,346	0.33
1,005,900	Kasikombank PCL THB10.00	5,752,596	0.67
	Electric: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2013: 0.13%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 0.67%)		
	Home Builders: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)		
	Media: 0.24% (31 May 2013: 0.15%)		
1,382,700	BEC World PCL Com THB1.00	2,079,525	0.24
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.55%)		
	Real Estate: 0.29% (31 May 2013: 0.08%)		
5,101,700	LPN Development PCL THB1.00	2,509,670	0.29
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.45%)		
	Telecommunications: 0.25% (31 May 2013: 0.67%)		
939,500	Intouch Holdings PCL THB1.00	2,128,398	0.25
	Total Thailand	15,269,535	1.78

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Turkey: 2.46% (31 May 2013: 3.97%)		
	Airlines: 0.07% (31 May 2013: 0.28%)		
180,489	Turk Hava Yollari Class A Com TRY1.00	614,069	0.07
	Auto Manufacturers: 0.04% (31 May 2013: 0.06%)		
52,495	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY1.00	325,242	0.04
	Banks: 0.49% (31 May 2013: 2.39%)		
320,500	Akbank TAS Com TRY1.00	1,253,412	0.15
88,088	Asya Katilim Bankasi AS Com TRY1.00	67,090	0.01
90,800	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	370,926	0.04
72,680	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY1.00	564,830	0.07
319,399	Turkiye Is Bankasi Com TRY1.00	912,046	0.11
299,080	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Class 'D' Com TRY1.00	723,350	0.08
101,200	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	236,787	0.03
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)		
	Building Materials: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
37,354	Cimsa Cimento Sanayi VE Tica Com TRY1.00	239,014	0.03
	Chemicals: 0.55% (31 May 2013: 0.00%)		
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii Com TRY1.00	4,725,993	0.55
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)		
	Diversified Financial Services: 0.02% (31 May 2013: 0.03%)		
175,767	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS Com TRY1.00	144,780	0.02
	Engineering & Construction: 0.11% (31 May 2013: 0.07%)		
235,770	Enka Insaat ve Sanayi AS Com TRY1.00	655,792	0.08
30,110	TAV Havalimanlari Holding AS Class A Com TRY1.00	240,469	0.03
	Food: 0.00% (31 May 2013: 0.42%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.12% (31 May 2013: 0.38%)		
131,037	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	636,664	0.07
78,410	KOC Holding AS Class A Com TRY1.00	388,456	0.05

395

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	Turkey (Continued): 2.46% (31 May 2013: 3.97%)		
	Home Furnishings: 0.05% (31 May 2013: 0.03%)		
68,216	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	430,788	0.05
	Housewares: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
2,471,271	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	3,439,860	0.40
	Insurance: 0.44% (31 May 2013: 0.00%)		
1,658,218	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,812,587	0.44
	Iron/Steel: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
287,169	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	428,518	0.05
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2013: 0.02%)		
	Oil & Gas: 0.04% (31 May 2013: 0.07%)		
15,701	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY1.00	383,115	0.04
	Telecommunications: 0.05% (31 May 2013: 0.13%)		
47,059	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY1.00	294,933	0.03
9,702	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS ADR TRY1.00	150,430	0.02
	Total Turkey	21,039,151	2.46
	United Arab Emirates: 1.53% (31 May 2013: 0.00%)		
	Banks: 1.53% (31 May 2013: 0.00%)		
299,075	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	734,059	0.09
697,003	First Gulf Bank PJSC Com AED1.00	3,401,565	0.40
1,301,071	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	6,110,477	0.71
1,598,032	Union National Bank PJSC/Abu Dhabi Com AED1.00	2,817,152	0.33
	Total United Arab Emirates	13,063,253	1.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 88.67% (31 May 2013: 88.27%)		
	United Kingdom: 1.25% (31 May 2013: 1.32%)		
	Banks: 0.35% (31 May 2013: 0.58%)		
284,400	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,999,737	0.35
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.46%)		
	Iron/Steel: 0.04% (31 May 2013: 0.02%)		
178,501	Evrast Plc Com USD1.00	313,330	0.04
	Mining: 0.86% (31 May 2013: 0.26%)		
122,868	BHP Billiton Plc Com USD0.50	3,850,326	0.45
68,772	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	3,526,105	0.41
	Total United Kingdom	10,689,498	1.25
	United States: 0.61% (31 May 2013: 0.03%)		
	Computers: 0.24% (31 May 2013: 0.00%)		
41,800	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD0.01	2,031,689	0.24
	Media: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)		
	Warrants: 0.37% (31 May 2013: 0.00%)		
482,170	Agility Public Warehousing Warrant 24/03/2016	1,376,836	0.16
34,525	Industries Qatar Warrant 31/03/2016	1,788,378	0.21
	Total United States	5,196,903	0.61
	Virgin Islands: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
	Internet: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
17,522	Mail.ru Group Ltd GDR USD0.000005	598,902	0.07
	Machinery-Diversified: 0.27% (31 May 2013: 0.00%)		
111,600	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	2,344,158	0.27
	Total Virgin Islands	2,943,060	0.34
	Total Equities	762,602,587	88.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.31% (31 May 2013: 0.16%)	Unrealised Gain	% of Net Assets
673	MXDR Future June 2014	542,860	0.06
879	FTSE/JSE Top 40 June 2014	2,111,709	0.25
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		2,654,569	0.31
Total Futures Contracts		2,654,569	0.31

Forward Currency Contracts: -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
					USD	
Barclays^	EUR	1,029,767	USD 1,403,106	16-Jun-2014	2,034	-
Barclays^	EUR	819,426	USD 1,116,524	16-Jun-2014	1,602	-
Barclays^	EUR	625,330	USD 852,048	16-Jun-2014	1,229	-
Barclays^	EUR	565,502	USD 770,563	16-Jun-2014	1,078	-
Barclays^	EUR	33,413	USD 45,527	16-Jun-2014	66	-
Barclays^	EUR	33,286	USD 45,356	16-Jun-2014	64	-
Barclays^	EUR	14,694	USD 20,021	16-Jun-2014	29	-
Barclays^	EUR	3,177	USD 4,328	16-Jun-2014	6	-
UBS	GBP	168,879	USD 282,105	16-Jun-2014	1,147	-
UBS	USD	131,662	EUR 95,720	16-Jun-2014	1,051	-
UBS	USD	238,076	EUR 173,849	16-Jun-2014	855	-
UBS	USD	42,576	EUR 30,715	16-Jun-2014	664	-
UBS	USD	39,617	EUR 28,581	16-Jun-2014	618	-
UBS	GBP	80,000	USD 133,636	16-Jun-2014	544	-
UBS	GBP	75,248	USD 125,698	16-Jun-2014	511	-
UBS	USD	93,460	EUR 68,173	16-Jun-2014	437	-
UBS	USD	351,137	GBP 209,101	16-Jun-2014	422	-
UBS	EUR	87,500	USD 118,978	16-Jun-2014	418	-
UBS	USD	81,249	EUR 59,283	16-Jun-2014	356	-
UBS	USD	72,160	GBP 42,836	16-Jun-2014	314	-
UBS	USD	403,354	EUR 295,381	16-Jun-2014	300	-
UBS	USD	57,819	EUR 42,156	16-Jun-2014	295	-
UBS	USD	56,724	EUR 41,376	16-Jun-2014	265	-
UBS	GBP	43,335	USD 72,432	16-Jun-2014	252	-
UBS	USD	52,102	EUR 38,016	16-Jun-2014	228	-
UBS	USD	40,086	EUR 29,253	16-Jun-2014	170	-
UBS	EUR	38,415	USD 52,300	16-Jun-2014	118	-
UBS	USD	13,992	GBP 8,300	16-Jun-2014	71	-
UBS	USD	18,633	EUR 13,606	16-Jun-2014	67	-
UBS	USD	8,332	EUR 6,057	16-Jun-2014	66	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	13,324	EUR 9,722	16-Jun-2014	58	-
UBS	USD	9,315	EUR 6,790	16-Jun-2014	50	-
UBS	USD	32,067	EUR 23,470	16-Jun-2014	42	-
UBS	USD	10,085	EUR 7,365	16-Jun-2014	36	-
UBS	USD	4,360	EUR 3,170	16-Jun-2014	34	-
UBS	USD	6,123	EUR 4,464	16-Jun-2014	31	-
UBS	USD	34,051	EUR 24,936	16-Jun-2014	25	-
UBS	EUR	13,792	USD 18,800	16-Jun-2014	19	-
UBS	EUR	5,328	USD 7,255	16-Jun-2014	16	-
UBS	EUR	4,400	USD 5,991	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	1,242	EUR 903	16-Jun-2014	10	-
UBS	EUR	6,129	USD 8,355	16-Jun-2014	8	-
UBS	USD	408	EUR 298	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	268	EUR 196	16-Jun-2014	1	-
UBS	USD	6	GBP 4	16-Jun-2014	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					15,622	-
Barclays^	GBP	7,703	USD 12,955	16-Jun-2014	(35)	-
Barclays^	GBP	10,680	USD 17,961	16-Jun-2014	(49)	-
Barclays^	GBP	10,856	USD 18,258	16-Jun-2014	(49)	-
Barclays^	GBP	15,824	USD 26,612	16-Jun-2014	(72)	-
Barclays^	GBP	19,440	USD 32,694	16-Jun-2014	(89)	-
Barclays^	GBP	37,387	USD 62,878	16-Jun-2014	(170)	-
Barclays^	GBP	353,288	USD 594,163	16-Jun-2014	(1,611)	-
Barclays^	MXN	284,935,703	USD 22,113,006	27-Jun-2014	(4,329)	-
Barclays^	GBP	3,269,366	USD 5,498,481	16-Jun-2014	(14,942)	-
Barclays^	ZAR	396,287,654	USD 37,900,611	27-Jun-2014	(569,973)	(0.07)
UBS	USD	688	EUR 505	16-Jun-2014	(2)	-
UBS	GBP	1,056	USD 1,774	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	500	USD 843	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	USD	3,216	EUR 2,362	16-Jun-2014	(7)	-
UBS	USD	5,083	EUR 3,733	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	2,390	USD 3,275	16-Jun-2014	(14)	-
UBS	GBP	2,000	USD 3,371	16-Jun-2014	(17)	-
UBS	GBP	3,600	USD 6,057	16-Jun-2014	(19)	-
UBS	EUR	21,846	USD 29,832	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	USD	22,993	EUR 16,867	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	EUR	5,182	USD 7,109	16-Jun-2014	(38)	-
UBS	USD	11,670	EUR 8,582	16-Jun-2014	(41)	-
UBS	EUR	23,720	USD 32,410	16-Jun-2014	(43)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	8,131	USD	11,142	16-Jun-2014	(47)	-
UBS	EUR	71,843	USD	98,106	16-Jun-2014	(74)	-
UBS	EUR	13,099	USD	17,951	16-Jun-2014	(76)	-
UBS	USD	76,976	EUR	56,469	16-Jun-2014	(78)	-
UBS	EUR	12,202	USD	16,729	16-Jun-2014	(78)	-
UBS	EUR	85,000	USD	116,073	16-Jun-2014	(88)	-
UBS	EUR	18,412	USD	25,215	16-Jun-2014	(91)	-
UBS	EUR	51,309	USD	70,107	16-Jun-2014	(94)	-
UBS	USD	31,261	EUR	22,990	16-Jun-2014	(110)	-
UBS	USD	54,374	EUR	39,939	16-Jun-2014	(123)	-
UBS	EUR	5,925	USD	8,212	16-Jun-2014	(128)	-
UBS	GBP	30,000	USD	50,479	16-Jun-2014	(162)	-
UBS	GBP	1,016,502	USD	1,705,105	16-Jun-2014	(179)	-
UBS	EUR	26,768	USD	36,722	16-Jun-2014	(196)	-
UBS	GBP	11,762	USD	19,935	16-Jun-2014	(208)	-
UBS	EUR	33,027	USD	45,299	16-Jun-2014	(232)	-
UBS	USD	106,535	EUR	78,252	16-Jun-2014	(242)	-
UBS	GBP	36,680	USD	61,791	16-Jun-2014	(270)	-
UBS	EUR	48,615	USD	66,629	16-Jun-2014	(294)	-
UBS	GBP	58,519	USD	98,460	16-Jun-2014	(310)	-
UBS	GBP	169,355	USD	284,394	16-Jun-2014	(344)	-
UBS	USD	84,871	GBP	50,808	16-Jun-2014	(346)	-
UBS	USD	137,113	EUR	100,838	16-Jun-2014	(483)	-
UBS	EUR	90,000	USD	123,331	16-Jun-2014	(524)	-
UBS	EUR	51,782	USD	71,226	16-Jun-2014	(568)	-
UBS	EUR	120,000	USD	164,335	16-Jun-2014	(592)	-
UBS	GBP	218,906	USD	367,782	16-Jun-2014	(622)	-
UBS	GBP	75,031	USD	126,489	16-Jun-2014	(644)	-
UBS	GBP	238,677	USD	400,999	16-Jun-2014	(678)	-
UBS	GBP	120,180	USD	202,402	16-Jun-2014	(829)	-
UBS	EUR	80,666	USD	110,949	16-Jun-2014	(878)	-
UBS	GBP	139,082	USD	234,235	16-Jun-2014	(960)	-
UBS	GBP	5,462,740	USD	9,163,337	16-Jun-2014	(964)	-
UBS	GBP	110,294	USD	186,127	16-Jun-2014	(1,137)	-
UBS	GBP	271,311	USD	456,493	16-Jun-2014	(1,436)	-
UBS	GBP	227,058	USD	382,277	16-Jun-2014	(1,444)	-
UBS	EUR	135,237	USD	186,203	16-Jun-2014	(1,669)	-
UBS	GBP	198,708	USD	335,332	16-Jun-2014	(2,049)	-
UBS	GBP	380,616	USD	640,439	16-Jun-2014	(2,052)	-
UBS	EUR	105,327	USD	146,000	16-Jun-2014	(2,279)	-
UBS	GBP	307,935	USD	519,423	16-Jun-2014	(2,940)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.46% (31 May 2013: -0.94%)

Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	167,993	USD 284,723	16-Jun-2014	(2,957)	-
UBS	GBP	354,017	USD 597,457	16-Jun-2014	(3,682)	-
UBS	GBP	475,758	USD 802,912	16-Jun-2014	(4,948)	-
UBS	GBP	479,374	USD 809,014	16-Jun-2014	(4,985)	-
UBS	GBP	697,619	USD 1,177,335	16-Jun-2014	(7,255)	-
UBS	EUR	633,846	USD 872,721	16-Jun-2014	(7,824)	-
UBS	GBP	1,396,773	USD 2,351,495	16-Jun-2014	(8,760)	-
UBS	GBP	855,804	USD 1,444,296	16-Jun-2014	(8,900)	-
UBS	EUR	1,348,906	USD 1,857,263	16-Jun-2014	(16,649)	-
UBS	GBP	1,629,664	USD 2,750,299	16-Jun-2014	(16,947)	-
UBS	EUR	1,430,428	USD 1,969,507	16-Jun-2014	(17,655)	-
UBS	GBP	15,138,757	USD 25,548,893	16-Jun-2014	(157,433)	(0.02)
UBS	EUR	25,475,745	USD 35,076,687	16-Jun-2014	(314,437)	(0.04)
UBS	EUR	28,773,026	USD 39,616,601	16-Jun-2014	(355,134)	(0.04)
UBS	EUR	35,757,603	USD 49,233,428	16-Jun-2014	(441,342)	(0.05)
UBS	EUR	45,747,394	USD 62,988,031	16-Jun-2014	(564,642)	(0.07)
UBS	GBP	137,250,684	USD 231,630,842	16-Jun-2014	(1,427,318)	(0.17)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(3,978,951)	(0.46)
Total Forward Currency Contracts					(3,963,329)	(0.46)
					Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments					761,293,827	88.52
Cash and Cash Equivalents*					102,311,979	11.90
Other Net Liabilities					(3,576,379)	(0.42)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices					860,029,427	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets</u>	<u>% of Net Assets</u>
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	88.67
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market	(0.15)
Other Net Assets.	11.48
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 6,831,675 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	Australia: 0.07% (31 May 2013: 0.36%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2013: 0.36%)		
400,000	Emeco Pty Ltd 9.875% 15/03/2019	411,000	0.04
100,000	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018	52,000	-
400,000	Transfield Services Ltd 8.375% 15/05/2020	412,000	0.03
	Total Australia	875,000	0.07
	Austria: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	431,380	0.03
800,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	836,000	0.06
	Total Austria	1,267,380	0.09
	Bermuda: 0.42% (31 May 2013: 0.48%)		
	Corporate Bonds: 0.42% (31 May 2013: 0.48%)		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	257,500	0.02
1,125,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,223,437	0.09
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	484,500	0.04
200,000	Fly Leasing Ltd 6.75% 15/12/2020	211,000	0.02
200,000	Milestone Aviation Group Ltd 8.625% 15/12/2017**	218,000	0.02
2,500,000	Seadrill Ltd 5.625% 15/09/2017	2,631,250	0.20
300,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	338,250	0.03
	Total Bermuda	5,363,937	0.42
	Canada: 2.90% (31 May 2013: 1.62%)		
	Corporate Bonds: 2.90% (31 May 2013: 1.62%)		
175,000	Air Canada 8.75% 01/04/2020	193,375	0.01
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	335,969	0.03
96,159	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2022	98,322	0.01
100,000	Air Canada 2013-1 Class C Pass Through Trust 6.625% 15/05/2018	104,330	0.01
300,000	AuRico Gold Inc 7.75% 01/04/2020	296,250	0.02
225,000	Baytex Energy Corp 5.125% 01/06/2021	228,094	0.02
175,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	176,312	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	Canada (Continued): 2.90% (31 May 2013: 1.62%)		
	Corporate Bonds (Continued): 2.90% (31 May 2013: 1.62%)		
150,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	152,813	0.01
700,000	Bowater Canada Finance Corp FRN 15/11/2050**	70	-
309,570	Catalyst Paper Corp FRN 30/10/2017	282,096	0.02
625,000	Catamaran Corp 4.75% 15/03/2021	635,937	0.05
425,000	Essar Steel Algoma Inc 9.375% 15/03/2015	428,188	0.03
4,170,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	4,295,100	0.33
375,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021**	396,094	0.03
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021**	1,241,094	0.09
4,500,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017**	4,899,375	0.37
2,045,000	HudBay Minerals Inc 9.5% 01/10/2020	2,218,825	0.17
125,000	IAMGOLD Corp 6.75% 01/10/2020	111,875	0.01
1,600,000	Kissner Milling Co Ltd 7.25% 01/06/2019	1,644,000	0.12
3,860,000	Kodiak Oil & Gas Corp 5.5% 15/01/2021	4,004,750	0.30
175,000	Kodiak Oil & Gas Corp 5.5% 01/02/2022	179,812	0.01
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020**	178,062	0.01
350,000	MDC Partners Inc 6.75% 01/04/2020	371,875	0.03
175,000	Methanex Corp 5.25% 01/03/2022	192,706	0.01
525,000	Millar Western Forest Products Ltd 8.5% 01/04/2021	564,375	0.04
225,000	MPL 2 Acquisition Canco Inc 9.875% 15/08/2018	244,125	0.02
1,625,000	Nortel Networks Ltd FRN 15/07/2016	1,913,437	0.15
1,175,000	Novelis Inc/GA 8.375% 15/12/2017**	1,255,781	0.10
4,811,000	Novelis Inc/GA 8.75% 15/12/2020	5,370,279	0.41
631,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	678,325	0.05
435,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021**	473,062	0.04
1,665,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,810,688	0.14
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	304,500	0.02
550,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	562,375	0.04
125,000	Tembec Industries Inc 11.25% 15/12/2018	136,562	0.01
900,000	Tervita Corp 10.875% 15/02/2018	885,375	0.07
50,000	Tervita Corp 8% 15/11/2018	51,625	-
425,000	Thompson Creek Metals Co Inc 9.75% 01/12/2017	478,125	0.04
325,000	Thompson Creek Metals Co Inc 7.375% 01/06/2018	317,688	0.02
225,000	Thompson Creek Metals Co Inc 12.5% 01/05/2019	253,688	0.02
375,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	390,000	0.03
	Total Canada	38,355,334	2.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	Cayman Islands: 0.13% (31 May 2013: 0.22%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2013: 0.22%)		
150,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co LTD 8% 15/04/2021	153,375	0.01
1,525,000	Offshore Group Investment Ltd 7.125% 01/04/2023	1,547,875	0.12
	Total Cayman Islands	1,701,250	0.13
	France: 1.07% (31 May 2013: 0.87%)		
	Corporate Bonds: 1.07% (31 May 2013: 0.87%)		
3,330,000	Cie Generale de Geophysique - Veritas 6.5% 01/06/2021	3,213,450	0.24
2,300,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	3,342,654	0.25
1,680,000	Kerneos Tech Group SAS 5.75% 01/03/2021	2,355,486	0.18
1,350,000	Loxam SAS 7.375% 24/01/2020	2,026,357	0.15
633,000	Novasep Holding SAS FRN 15/12/2016	633,063	0.05
2,175,000	Numericable Group SA 6% 15/05/2022	2,259,281	0.17
200,000	Numericable Group SA 6.25% 15/05/2024	209,500	0.02
150,000	Rexel SA 5.25% 15/06/2020	158,250	0.01
	Total France	14,198,041	1.07
	Germany: 0.56% (31 May 2013: 0.53%)		
	Corporate Bonds: 0.56% (31 May 2013: 0.53%)		
2,155,000	CeramTec Group GmbH 8.25% 15/08/2021	3,249,369	0.25
1,695,000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6.75% 30/12/2020	2,497,945	0.19
450,000	Hapag-Lloyd AG 9.75% 15/10/2017	487,687	0.04
175,000	Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	257,052	0.02
500,000	Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023	741,121	0.06
	Total Germany	7,233,174	0.56
	Ireland: 0.32% (31 May 2013: 0.72%)		
	Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2013: 0.72%)		
150,000	AerCap Global Aviation Trust 2.75% 15/05/2017	151,125	0.01
450,000	AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	453,375	0.03
1,875,000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.25% 15/10/2020**	2,839,970	0.22
800,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	830,000	0.06
	Total Ireland	4,274,470	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	Italy: 0.41% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2013: 0.00%)		
5,400,000	Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	5,420,250	0.41
	Total Italy	5,420,250	0.41
	Jersey: 0.27% (31 May 2013: 0.01%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2013: 0.01%)		
1,780,000	AA Bond Co Ltd 9.5% 31/07/2043	3,362,625	0.26
175,000	HBOS Capital Funding No2 LP FRN 30/06/2014**	175,219	0.01
	Total Jersey	3,537,844	0.27
	Luxembourg: 4.29% (31 May 2013: 5.09%)		
	Corporate Bonds: 4.29% (31 May 2013: 5.09%)		
200,000	Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024	218,000	0.02
2,120,000	Altice SA 7.25% 15/05/2022	3,050,072	0.23
400,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	421,500	0.03
200,000	APERAM 7.75% 01/04/2018	214,000	0.02
3,020,000	APERAM 7.75% 01/04/2018	3,231,400	0.25
200,000	ArcelorMittal 10.35% 01/06/2019	254,500	0.02
150,000	ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	160,875	0.01
4,545,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	4,908,600	0.37
1,025,000	ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	1,114,688	0.08
150,000	BC Luxco 1 SA 7.375% 29/01/2020	155,250	0.01
1,600,000	BMBG Bond Finance SCA FRN 15/10/2020	2,210,565	0.17
1,400,000	Capsugel SA FRN 15/05/2019	1,441,125	0.11
585,000	CHC Helicopter SA 9.25% 15/10/2020	640,575	0.05
575,000	CHC Helicopter SA 9.375% 01/06/2021	609,500	0.05
200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	203,500	0.02
600,000	Exopack Holdings SA 7.875% 01/11/2019	642,000	0.05
1,950,000	Expro Finance Luxembourg SCA 8.5% 15/12/2016**	2,038,969	0.15
2,785,000	Galapagos Holding SA 7% 15/06/2022	3,847,970	0.29
710,000	GCS Holdco Finance I SA 6.5% 15/11/2018	1,031,805	0.08
100,000	Gestamp Funding Luxembourg SA 5.625% 31/05/2020	104,375	0.01
1,290,000	INEOS Group Holdings SA 5.75% 15/02/2019	1,823,199	0.14
5,089,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	5,508,842	0.42
255,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021**	280,181	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
Luxembourg (Continued): 4.29% (31 May 2013: 5.09%)			
Corporate Bonds (Continued): 4.29% (31 May 2013: 5.09%)			
450,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	479,813	0.04
1,000,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	1,063,750	0.08
1,975,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	2,130,531	0.16
1,515,000	Matterhorn Midco & Cy SCA 7.75% 15/02/2020	2,231,643	0.17
525,000	NII International Telecom SCA 11.375% 15/08/2019	448,875	0.03
550,000	NII International Telecom SCA 7.875% 15/08/2019	466,125	0.04
1,455,000	Ontex IV SA 9% 15/04/2019	2,174,035	0.17
150,000	Pacific Drilling SA 5.375% 01/06/2020	147,750	0.01
273	Stratus Preference (Series B1)	-	-
400,000	Topaz Marine SA 8.625% 01/11/2018	426,800	0.03
3,860,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 8.75% 01/02/2019	4,125,375	0.31
3,350,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	4,782,663	0.36
500,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	518,750	0.04
2,200,000	Xella Holdeo Finance SA FRN 15/09/2018**	3,249,676	0.25
Total Luxembourg		56,357,277	4.29
Marshall Islands: 0.30% (31 May 2013: 0.14%)			
Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2013: 0.14%)			
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019	213,500	0.02
300,000	Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	315,750	0.02
175,000	Navios Maritime Finance II US Inc 8.125% 15/02/2019	182,437	0.01
275,000	Navios South American Logistics 7.25% 01/05/2022	283,594	0.02
625,000	Teekay Corp 8.5% 15/01/2020	725,781	0.06
2,275,000	Teekay Offshore Partners LP 6% 30/07/2019	2,296,612	0.17
Total Marshall Islands		4,017,674	0.30
Mexico: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)			
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.03%)			
200,000	Corp GEO SAB de CV 8.875% 27/03/2022	24,000	-
Total Mexico		24,000	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	Netherlands: 0.43% (31 May 2013: 0.40%)		
	Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2013: 0.40%)		
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	258,125	0.02
200,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	212,500	0.02
155,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV FRN 01/12/2019	214,149	0.02
1,330,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	1,914,668	0.15
1,900,000	Telefonica Europe BV FRN 29/09/2049	2,865,391	0.22
	Total Netherlands	5,464,833	0.43
	Norway: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
2,270,000	Albain Bidco Norway AS 6.75% 01/11/2020	3,237,227	0.25
	Total Norway	3,237,227	0.25
	Puerto Rico: 0.00% (31 May 2013: 0.15%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.15%)		
	Spain: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Sweden: 0.00% (31 May 2013: 0.28%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.28%)		
	United Kingdom: 2.55% (31 May 2013: 1.89%)		
	Corporate Bonds: 2.55% (31 May 2013: 1.89%)		
1,990,000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020	3,834,443	0.29
975,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022^	1,122,469	0.09
2,175,000	Barclays Bank Plc FRN 10/04/2023^	2,438,719	0.19
1,370,000	Elli Finance UK Plc 8.75% 15/06/2019	2,549,597	0.19
200,000	Inmarsat Finance Plc 4.875% 15/05/2022	202,500	0.02
80,000	LBG Capital No.1 Plc FRN 29/12/2049	88,440	0.01
250,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/09/2049	255,000	0.02
1,780,000	Lynx II Corp 7% 15/04/2023	3,216,879	0.24
100,000	MISA Investments Ltd FRN 15/08/2018	102,000	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United Kingdom (Continued): 2.55% (31 May 2013: 1.89%)			
Corporate Bonds (Continued): 2.55% (31 May 2013: 1.89%)			
1,940,000	Pendragon Plc 6.875% 01/05/2020	3,494,859	0.27
1,275,000	PPC Finance Plc 5.5% 01/05/2019	1,791,125	0.14
775,000	Premier Foods Finance Plc 6.5% 15/03/2021	1,345,574	0.10
525,000	R&R Ice Cream Plc FRN 10/05/2018	734,298	0.06
3,750,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/03/2049	3,993,750	0.30
1,865,000	Thames Water Kemble Finance Plc 7.75% 01/04/2019	3,437,173	0.26
400,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	414,000	0.03
2,140,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	2,214,900	0.17
500,000	Virgin Media Finance Plc 4.875% 15/02/2022	468,750	0.04
870,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,592,455	0.12
Total United Kingdom		33,296,931	2.55
United States: 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds: 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
2,400,000	99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019**	2,712,000	0.21
7,560,000	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	7,947,450	0.60
850,000	Accuride Corp 9.5% 01/08/2018	902,063	0.07
275,000	Actuant Corp 5.625% 15/06/2022	290,125	0.02
275,000	ADT Corp 4.125% 15/04/2019	275,688	0.02
4,535,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	4,784,425	0.36
1,400,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	1,480,500	0.11
1,325,000	AES Corp 5.5% 15/03/2024	1,364,750	0.10
645,000	AES Corp 8% 15/10/2017	757,875	0.06
475,000	AES Corp FRN 01/06/2019	480,344	0.04
1,050,000	Affinia Group Inc 7.75% 01/05/2021	1,126,125	0.09
925,000	Affinion Group Holdings Inc FRN 15/09/2018	929,625	0.07
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018	131,875	0.01
1,300,000	Affinity Gaming / Affinity Gaming Finance Corp 9% 15/05/2018	1,384,500	0.11
175,000	Air Lease Corp 4.75% 01/03/2020	189,219	0.01
2,250,000	AK Steel Corp 8.375% 01/04/2022	2,345,625	0.18
1,050,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.5% 15/01/2028	1,029,000	0.08
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	793,125	0.06
275,000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018**	301,813	0.02
375,000	Aleris International Inc 7.625% 15/02/2018	382,969	0.03
475,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020**	479,750	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
175,000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 15/08/2023	189,580	0.01
4,220,000	Allegion US Holding Co Inc 5.75% 01/10/2021	4,483,750	0.34
550,000	Allen Systems Group Inc 10.5% 15/11/2016**	286,000	0.02
575,000	Alliant Techsystems Inc 5.25% 01/10/2021**	602,313	0.05
1,050,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	1,060,500	0.08
1,225,000	Ally Financial Inc 4.625% 26/06/2015	1,272,469	0.10
375,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	399,375	0.03
2,225,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/02/2017	2,421,078	0.18
600,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	752,250	0.06
425,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	516,375	0.04
400,000	Alpha Natural Resources Inc 6% 01/06/2019	284,000	0.02
225,000	Alpha Natural Resources Inc 7.5% 01/08/2020	215,438	0.02
650,000	Alpha Natural Resources Inc 9.75% 15/04/2018	594,750	0.05
6,465,000	Alphabet Holding Co Inc FRN 01/11/2017	6,683,194	0.51
1,150,000	Alta Mesa Holdings LP 9.625% GTD SNR 15/10/2018	1,221,875	0.09
250,000	AM Castle & Co 12.75% 15/12/2016	277,813	0.02
500,000	AMC Entertainment Inc 5.875% 15/02/2022	520,000	0.04
1,000,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	1,002,500	0.08
1,050,000	Ameren Energy Generating Co 7% 15/04/2018	1,018,500	0.08
400,000	American Achievement Corp 10.875% 15/04/2016	417,000	0.03
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/04/2023**	-	-
194,889	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust 5.6% 15/07/2020**	204,146	0.02
250,000	American Axle & Manufacturing Inc 5.125% 15/02/2019	263,750	0.02
1,575,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	1,687,219	0.13
225,000	American Greetings Corp 7.375% 01/12/2021	239,625	0.02
561,000	AmeriGas Finance Corp 6.5% 20/05/2021	607,282	0.05
4,550,000	AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	5,050,500	0.38
2,720,000	Ameristar Casinos Inc 7.5% 15/04/2021	2,947,800	0.22
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	319,500	0.02
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	483,750	0.04
550,000	Amsurg Corp 5.625% 30/11/2020	552,750	0.04
1,725,000	Ancestry.com Inc 11% 15/12/2020	2,031,187	0.15
350,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	360,063	0.03
650,000	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2021	679,250	0.05
425,000	Approach Resources Inc 7% 15/06/2021	437,219	0.03
200,000	APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	206,000	0.02
2,575,000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	2,639,375	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
2,165,000	Arch Coal Inc 7.25% 01/10/2020	1,585,862	0.12
150,000	Arch Coal Inc 8% 15/01/2019	147,750	0.01
2,100,000	Arch Coal Inc 9.875% 15/06/2019	1,806,000	0.14
100,000	Ares Capital Corp 4.875% 30/11/2018	105,635	0.01
2,007,000	Armored Autogroup Inc 9.25% 01/11/2018	2,107,350	0.16
650,000	Artesyn Escrow Inc 9.75% 15/10/2020**	614,250	0.05
200,000	Asbury Automotive Group Inc 8.375% 15/11/2020**	224,000	0.02
225,000	Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021	227,250	0.02
275,000	Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	287,375	0.02
475,000	Athlon Holdings LP / Athlon Finance Corp 6% 01/05/2022	486,875	0.04
125,000	Audatex North America Inc 6% 15/06/2021	133,750	0.01
825,000	AutoNation Inc 5.5% 01/02/2020	899,250	0.07
524,000	Aventine Renew Energy 10.00% 01/04/2017**	83,840	0.01
525,000	Avis Budget Finance Inc 5.125% 01/06/2022	526,312	0.04
125,000	Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	128,125	0.01
716,000	Avis Budget Finance Inc 8.25% 15/01/2019	765,798	0.06
3,785,000	Aviv Healthcare Capital Corp 6% 15/10/2021	4,012,100	0.30
350,000	Aviv Healthcare Capital Corp 7.75% 15/02/2019	375,375	0.03
600,000	Axiall Corp 4.875% 15/05/2023	597,750	0.05
1,230,000	B/E Aerospace Inc 5.25% 01/04/2022	1,313,025	0.10
140,000	Baker & Taylor Acquisitions Corp 15% 01/04/2017**	114,100	0.01
550,000	BakerCorp International Inc 8.25% 01/06/2019**	569,250	0.04
600,000	Ball Corp 5% 15/03/2022	622,500	0.05
350,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	396,599	0.03
1,725,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	1,677,562	0.13
5,790,000	BC Mountain LLC / BC Mountain Finance Inc 7% 01/02/2021	5,457,075	0.41
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,219,438	0.17
550,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	570,625	0.04
1,350,000	Beazer Homes USA Inc 8.125% 15/06/2016	1,498,500	0.11
475,000	Berry Petroleum Co 6.375% 15/09/2022	499,937	0.04
4,590,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	4,607,212	0.35
3,530,000	Biomet Inc 6.5% 01/08/2020	3,847,700	0.29
4,610,000	Biomet Inc 6.5% 01/10/2020	4,978,800	0.38
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	575,437	0.04
4,265,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	4,574,212	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
375,000	Boise Cascade Co 6.375% 01/11/2020	405,000	0.03
625,000	Boxer Parent Co Inc FRN 15/10/2019	621,875	0.05
200,000	Brand Energy & Infrastructure Services Inc 8.5% 01/12/2021**	212,500	0.02
275,000	Brocade Communications Systems Inc 4.625% 15/01/2023	263,313	0.02
1,150,000	Buffalo Thunder Development Authority FRN 15/12/2014**	471,500	0.04
2,355,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	2,407,987	0.18
175,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 11.25% 01/06/2017	154,875	0.01
375,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 8.5% 15/02/2020	300,000	0.02
725,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	581,813	0.04
575,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	461,437	0.04
3,075,000	Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	3,194,156	0.24
450,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	473,625	0.04
1,425,000	Capmark Financial Group Inc FRN 30/09/2015**	10,866	-
1,100,000	Carmike Cinemas Inc 7.375% 15/05/2019	1,207,250	0.09
350,000	CBC Ammo LLC / CBC FinCo Inc 7.25% 15/11/2021	360,500	0.03
207,000	CBRE Services Inc 6.625% 15/10/2020**	220,455	0.02
350,000	CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.25% 15/02/2022	359,625	0.03
250,000	CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.625% 15/02/2024	257,500	0.02
1,925,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	1,946,656	0.15
525,000	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	536,156	0.04
1,475,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	1,524,781	0.12
575,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	592,969	0.05
2,535,000	CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	2,715,619	0.21
900,000	CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	976,500	0.07
2,645,000	CCO Holdings Capital Corp 8.125% 30/04/2020	2,889,662	0.22
75,000	CCU Escrow Corp 10% 15/01/2018	72,000	0.01
375,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/03/2021	386,250	0.03
1,000,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	1,010,000	0.08
4,230,000	CDR DB Sub Inc 7.75% 15/10/2020	3,637,800	0.28
400,000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	405,500	0.03
450,000	Centene Corp 5.75% 01/06/2017**	490,500	0.04
1,000,000	Central Garden and Pet Co 8.25% 01/03/2018	1,027,500	0.08
325,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	332,312	0.03
625,000	Century Intermediate Holding Co 2 FRN 15/02/2019	670,313	0.05
275,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2020	292,875	0.02
450,000	CenturyLink Inc 6% 01/04/2017	498,375	0.04
1,175,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	1,286,625	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)		
4,550,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	4,595,500	0.35
125,000	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021	144,688	0.01
375,000	Ceridian LLC / Comdata Inc 8.125% 15/11/2017	379,688	0.03
675,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	722,250	0.05
675,000	Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020	766,125	0.06
275,000	Checkers Drive-In Restaurants Inc 11% 01/12/2017	307,313	0.02
1,175,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,219,062	0.09
1,300,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	1,391,000	0.11
550,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	642,125	0.05
3,940,000	Chesapeake Finance Corp 5.875% 15/04/2021	4,220,725	0.32
925,000	Chesapeake Oilfield Operating LLC / Chesapeake Oilfield Finance Inc 6.625% 15/11/2019	980,500	0.07
495,000	Choctaw Resort Development Enterprise 7.25% 15/11/2019**	488,813	0.04
458,000	Choice Hotels International Inc 5.75% 01/07/2022**	491,205	0.04
4,330,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8% 15/06/2019**	4,752,175	0.36
4,805,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	5,501,725	0.42
9,005,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	9,522,787	0.72
4,240,000	CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	4,605,700	0.35
4,250,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	4,335,000	0.33
900,000	Cimarex Energy Co 5.875% 01/05/2022	1,001,250	0.08
21,000	Cincinnati Bell Inc 8.375% 15/10/2020	23,153	-
375,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	382,031	0.03
1,125,000	Cinemark USA Inc 7.375% 15/06/2021	1,250,156	0.10
1,500,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,520,625	0.12
700,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	708,750	0.05
1,098,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	1,176,233	0.09
1,290,000	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	1,336,762	0.10
2,275,000	CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	2,442,781	0.19
3,550,000	Citigroup Inc FRN 29/04/2049	3,405,984	0.26
425,000	Citigroup Inc FRN 29/07/2049	428,719	0.03
800,000	Clear Channel Communications Inc 10.75% 01/08/2016**	812,000	0.06
475,000	Clear Channel Communications Inc 11.25% 01/03/2021	539,125	0.04
1,850,000	Clear Channel Communications Inc 5.5% 15/09/2014	1,880,710	0.14
1,650,000	Clear Channel Communications Inc 9% 15/12/2019	1,765,500	0.13
523,005	Clear Channel Communications Inc FRN 01/08/2016**	530,850	0.04
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	480,937	0.04
1,575,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	1,701,000	0.13
525,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	553,875	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
450,000	CNG Holdings Inc/OH 9.375% 15/05/2020	387,000	0.03
150,000	CNH Industrial Capital LLC 3.25% 01/02/2017**	153,750	0.01
807,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	788,842	0.06
1,650,000	Cogent Communications Finance Inc 5.625% 15/04/2021	1,629,375	0.12
1,100,000	Colt Finance Corp 8.75% 15/11/2017	951,500	0.07
500,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	484,375	0.04
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	674,438	0.05
100,000	Comstock Resources Inc 7.75% 01/04/2019**	107,000	0.01
325,000	Concho Resources Inc 6.5% 15/01/2022	361,563	0.03
675,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	702,000	0.05
275,000	CONSOL Energy Inc 6.375% 01/03/2021	292,875	0.02
1,150,000	Consolidated Communications Finance Co 10.875% 01/06/2020	1,341,187	0.10
1,750,000	Constellation Brands Inc 7.25% 01/09/2016	1,964,375	0.15
95,110	Continental Airlines 2012-2 Class B Pass Through Trust 5.5% 29/10/2020**	100,698	0.01
225,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018**	239,625	0.02
475,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	509,251	0.04
1,075,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,107,250	0.08
4,500,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	4,865,625	0.37
1,425,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,492,688	0.11
350,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	368,375	0.03
825,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	819,844	0.06
750,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	783,750	0.06
1,625,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1,629,063	0.12
1,700,000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	1,904,000	0.14
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25% 15/12/2019	216,250	0.02
4,725,000	Cumulus Media Holdings Inc 7.75% 01/05/2019	5,008,500	0.38
500,000	CVR Refining LLC / Coffeyville Finance Inc 6.5% 01/11/2022	528,125	0.04
400,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 6.375% 15/11/2022	427,000	0.03
3,820,000	Dana Holding Corp 5.375% 15/09/2021	3,982,350	0.30
3,325,000	Dana Holding Corp 6% 15/09/2023	3,532,812	0.27
825,000	Dave & Buster's Inc 11% 01/06/2018	878,295	0.07
5,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	5,912,500	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
620,000	Dean Foods Co 7% 01/06/2016	682,775	0.05
475,000	Deluxe Corp 7% 15/03/2019	510,625	0.04
4,895,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	5,121,394	0.39
350,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	338,625	0.03
7,200,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	7,425,000	0.56
700,000	Denver Parent Corp FRN 15/08/2018	687,750	0.05
350,000	Diamond Foods Inc 7% 15/03/2019	365,750	0.03
116,056	DirectBuy Holdings 12% 01/02/2017**	61,510	-
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	576,125	0.04
2,150,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	2,193,000	0.17
650,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	684,125	0.05
5,685,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	6,111,375	0.46
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	805,000	0.06
450,000	DR Horton Inc 5.75% 15/08/2023	480,375	0.04
2,915,000	Dresser-Rand Group Inc 6.5% 01/05/2021	3,133,625	0.24
850,000	DriveTime Automotive Group Inc / DT Acceptance Corp 8%	869,125	0.07
450,000	DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	468,000	0.04
550,000	Dynacast Finance Inc 9.25% 15/07/2019	610,500	0.05
1,025,000	Dynegey Inc 5.875% 01/06/2023	1,019,875	0.08
1,565,000	EarthLink Inc 8.875% 15/05/2019**	1,561,087	0.12
3,382,286	Education Management LLC / Education Management Finance Corp FRN 01/07/2018	3,128,615	0.24
550,000	El Paso LLC 7% 15/06/2017	622,185	0.05
250,000	El Paso LLC 8.05% 15/10/2030	271,875	0.02
3,080,000	Emdeon Inc 11% 31/12/2019	3,572,800	0.27
375,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	410,625	0.03
300,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	308,250	0.02
261,545	Energy Future Intermediate Holding Co LLC / EFIH Finance Inc FRN 01/12/2018	304,700	0.02
325,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	338,000	0.03
1,620,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 6.875% 15/03/2024	1,636,200	0.12
1,100,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.5% 15/12/2021	1,174,250	0.09
1,500,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.75% 15/06/2019	1,623,750	0.12
975,000	EnergySolutions LLC 10.75% 15/08/2018	1,044,664	0.08
335,000	EnLink Midstream Partners LP / EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	390,694	0.03
200,000	Entegris Inc 6% 01/04/2022**	201,500	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
125,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 7.75% 01/09/2022	140,781	0.01
3,975,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	4,074,375	0.31
178,000	Erickson Air-Crane Inc 8.25% 01/05/2020	182,450	0.01
200,000	ESC Hawker**	-	-
425,000	Escrow General Motors 8.375% 15/07/2033**	-	-
275,000	Essar Steel Minnesota LLC 11.5% 15/05/2020	283,594	0.02
200,000	EV Energy Finance Corp 8% 15/04/2019**	210,000	0.02
1,150,000	EXCO Resources Inc 8.5% 15/04/2022	1,190,250	0.09
875,000	Exide Technologies 8.625% 01/02/2018	520,625	0.04
325,000	Express LLC / Express Finance Corp 8.75% 01/03/2018	341,250	0.03
850,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	890,375	0.07
529,000	Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	566,030	0.04
225,000	First Cash Financial Services Inc 6.75% 01/04/2021	238,781	0.02
1,875,000	First Data Corp 10.625% 15/06/2021	2,158,594	0.16
2,580,000	First Data Corp 11.25% 15/01/2021	2,973,450	0.23
6,275,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	6,996,625	0.53
1,025,000	First Data Corp 12.625% 15/01/2021	1,235,125	0.09
6,134,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	6,686,060	0.51
47,930	First Data Holdings Inc FRN 24/09/2019	48,409	-
200,000	First Wind Capital LLC 10.25% 01/06/2018	213,500	0.02
325,000	Florida East Coast Holdings Corp 6.75% 01/05/2019	339,219	0.03
850,000	Forbes Energy Services Ltd 9% 15/06/2019	881,875	0.07
1,000,000	Forest Laboratories Inc 5% 15/12/2021	1,097,500	0.08
125,000	Forestar USA Real Estate Group Inc 8.5% 01/06/2022**	130,000	0.01
5,995,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	6,399,663	0.49
125,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	130,000	0.01
3,525,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	3,683,625	0.28
225,000	FTI Consulting Inc 6.75% 01/10/2020	241,312	0.02
250,000	Gannett Co Inc 6.375% 15/10/2023	267,500	0.02
1,750,000	GCI Inc 6.75% 01/06/2021	1,781,719	0.14
750,000	GCI Inc 8.625% 15/11/2019	802,500	0.06
775,000	GenCorp Inc 7.125% 15/03/2021	846,687	0.06
3,380,000	General Cable Corp 5.75% 01/10/2022	3,418,025	0.26
125,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	127,188	0.01
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	521,719	0.04
350,000	GenOn Americas Generation LLC 8.5% 01/10/2021	363,125	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
200,000	GenOn Americas Generation LLC 9.125% 01/05/2031	205,000	0.02
225,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	245,250	0.02
1,085,000	GenOn Energy Inc 9.875% 15/10/2020	1,179,937	0.09
350,000	Geo Group Inc 5.875% 15/01/2022**	364,000	0.03
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	264,375	0.02
7,193	Global Aviation Holdings 2Nd Lein Term 13/07/2017**	180	-
72,455	Global Aviation Holdings 3Rd Lein Term 13/02/2018	-	-
4,665,000	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	5,353,088	0.41
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	259,375	0.02
425,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01/11/2023	443,062	0.03
600,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	626,250	0.05
175,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/12/2049	184,663	0.01
4,435,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021**	4,856,325	0.37
2,435,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020	2,501,963	0.19
2,050,000	Gray Television Inc 7.5% 01/10/2020	2,208,875	0.17
50,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 7.375% 01/02/2019	52,625	-
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,078,800	0.08
875,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	866,250	0.07
3,615,000	Griffey Finance Sub LLC 7% 15/10/2020	3,352,912	0.25
525,000	Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	530,250	0.04
25,000	Guitar Center Inc 9.625% 15/04/2020	22,688	-
750,000	Gymboree Corp 9.125% 01/12/2018	470,625	0.04
625,000	H&E Equipment Services Inc 7% 01/09/2022	690,625	0.05
4,165,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	4,456,550	0.34
4,690,000	Halcon Resources Corp 9.75% 15/07/2020	5,159,000	0.39
850,000	Harbinger Group Inc 7.75% 15/01/2022	863,813	0.07
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	338,406	0.03
675,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	695,250	0.05
150,000	Hawaiian Airlines 2013-1 Class B Pass Through Certificates 4.95% 15/01/2022	148,500	0.01
225,000	Hawker Beechcraft Notes Co FRN 01/04/2015**	-	-
9,270,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	9,942,075	0.76
2,544,000	HCA Holdings Inc 7.75% 15/05/2021	2,807,940	0.21
1,175,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	1,198,500	0.09
1,550,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	1,577,125	0.12
4,180,000	HD Supply Inc 11.5% 15/07/2020	5,026,450	0.38
3,080,000	HD Supply Inc 7.5% 15/07/2020	3,357,200	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
225,000	Headwaters Inc 7.25% 15/01/2019	239,625	0.02
200,000	Headwaters Inc FRN 01/04/2019	216,000	0.02
400,000	Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022	405,000	0.03
475,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	470,250	0.04
450,000	Hercules Offshore Inc 6.75% 01/04/2022	438,188	0.03
325,000	Hercules Offshore Inc 8.75% 15/07/2021	349,375	0.03
695,000	Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	738,437	0.06
425,000	Hertz Corp 6.75% 15/04/2019	456,344	0.03
2,800,000	Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	2,814,000	0.21
1,025,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	1,083,937	0.08
250,000	Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp 5.5% 15/05/2022	254,375	0.02
1,050,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 5.625% 15/10/2021	1,112,344	0.08
800,000	Hologic Inc 6.25% 01/08/2020	854,000	0.06
275,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	283,250	0.02
4,625,000	Huntington Ingalls Industries Inc 7.125% 15/03/2021	5,075,938	0.39
550,000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	569,250	0.04
600,000	IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022	592,500	0.05
825,000	Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/03/2017	836,344	0.06
825,000	Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	846,656	0.06
1,775,000	Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	1,854,875	0.14
350,000	Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	378,000	0.03
500,000	Icon Health & Fitness Inc 11.875% 15/10/2016	495,000	0.04
175,000	IFM US Colonial Pipeline 2 LLC 6.45% 01/05/2021	188,276	0.01
650,000	iGATE Corp 4.75% 15/04/2019	662,187	0.05
225,000	Igloo Holdings Corp FRN 15/12/2017	230,906	0.02
300,000	ILFC E-Capital Trust I FRN 21/12/2065	289,500	0.02
3,330,000	Immucor Inc 11.125% 15/08/2019	3,746,250	0.28
275,000	Infor Software Parent Inc FRN 01/05/2021	281,875	0.02
1,925,000	Infor US Inc 9.375% 01/04/2019	2,163,219	0.16
2,915,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	2,958,725	0.22
474,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino FRN 30/11/2020	475,090	0.04
450,000	Interactive Data Corp 5.875% 15/04/2019	455,625	0.03
3,075,000	Interline Brands Inc FRN 15/11/2018	3,336,375	0.25
125,000	Interline Brands Inc/NJ FRN 17/03/2021	125,274	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)		
1,000,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	1,096,250	0.08
475,000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	508,250	0.04
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,520,531	0.12
250,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	298,437	0.02
400,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018	380,000	0.03
1,225,000	inVentiv Health Inc 10.75% 15/08/2018	1,160,687	0.09
225,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	241,875	0.02
554,311	iPayment Holdings Inc FRN 15/11/2018	185,694	0.01
875,000	iPayment Inc 10.25% 15/05/2018	660,625	0.05
3,445,000	Isle of Capri Casinos Inc 8.875% 15/06/2020	3,686,150	0.28
325,000	iStar Financial Inc 3.875% 01/07/2016**	335,563	0.03
375,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020	411,094	0.03
525,000	James River Escrow Inc 7.875% 01/04/2019**	55,125	-
2,625,000	JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	2,848,125	0.22
3,305,000	JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	3,585,925	0.27
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	199,375	0.02
100,000	JC Penney Corp Inc 7.4% 01/04/2037	83,500	0.01
475,000	JC Penney Corp Inc 7.95% 01/04/2017	475,000	0.04
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
3,100,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	3,278,250	0.25
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/01/2049	1,003,625	0.08
1,825,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,846,733	0.14
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	744,000	0.06
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,067,063	0.08
375,000	Jurassic Holdings III Inc 6.875% 15/02/2021	385,312	0.03
450,000	K Hovnanian Enterprises Inc 11.875% 15/10/2015	510,750	0.04
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	255,156	0.02
275,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.5% 15/05/2016	295,625	0.02
625,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	628,125	0.05
1,300,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,407,250	0.11
125,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	147,969	0.01
1,900,000	KCG Holdings Inc 8.25% 15/06/2018	2,033,000	0.15
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	271,094	0.02
150,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	150,562	0.01
700,000	Kennedy-Wilson Inc 8.75% 01/04/2019	766,500	0.06
2,350,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	2,399,937	0.18
6,225,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	7,078,385	0.54

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
2,830,000	Kraton Polymers Capital Corp 6.75% 01/03/2019	3,001,569	0.23
2,800,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	2,982,000	0.23
750,000	L Brands Inc 5.625% 15/10/2023	798,750	0.06
550,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	629,750	0.05
434,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019**	526,225	0.04
525,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 7.375% 01/10/2017**	570,938	0.04
650,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023**	658,125	0.05
275,000	Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018	295,625	0.02
2,400,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	2,472,000	0.19
150,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	166,875	0.01
300,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/02/2019	331,500	0.03
625,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	643,750	0.05
232,000	Lear Corp 8.125% 15/03/2020	252,880	0.02
4,475,000	Lehman Bros Hold Inc Bonds 02/05/2018	844,656	0.06
250,000	Lender Processing Services Inc 5.75% 15/04/2023	270,312	0.02
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	319,375	0.02
1,025,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,013,469	0.08
1,600,000	Lennar Corp 6.95% 01/06/2018	1,812,000	0.14
1,975,000	Level 3 Communications Inc 8.875% 01/06/2019	2,172,500	0.17
925,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	981,656	0.07
4,310,000	Level 3 Financing Inc 7% 01/06/2020	4,687,125	0.36
1,350,000	Level 3 Financing Inc 8.125% 01/07/2019	1,481,625	0.11
3,110,000	Level 3 Financing Inc 8.625% 15/07/2020**	3,506,525	0.27
525,000	Level 3 Financing Inc FRN 15/01/2018	534,844	0.04
5,676,000	Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022	6,314,550	0.48
1,300,000	LifePoint Hospitals Inc 5.5% 01/12/2021	1,365,000	0.10
6,425,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	6,778,375	0.52
1,108,000	LIN Television Corp 8.375% 15/04/2018	1,173,095	0.09
3,870,000	Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/05/2019	4,092,525	0.31
275,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	278,437	0.02
500,000	LKQ Corp 4.75% 15/05/2023	491,250	0.04
500,000	Local Insight Regatta Holdings Inc FRN 01/12/2017**	-	-
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019	226,125	0.02
1,125,000	Magnum Hunter Resources Corp 9.75% 15/05/2020	1,248,750	0.09
325,000	Manitowoc Co Inc 5.875% 15/10/2022	349,375	0.03
723,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.25% 15/06/2022	784,455	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)		
	United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)		
389,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.5% 15/08/2021	422,065	0.03
200,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.75% 01/11/2020	218,500	0.02
1,275,000	Marquette Transportation Finance Corp 10.875% 15/01/2017	1,351,819	0.10
825,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	872,437	0.07
750,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	828,750	0.06
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	302,500	0.02
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	533,231	0.04
225,000	McClatchy Co 9% 15/12/2022	258,469	0.02
5,835,000	Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	5,929,819	0.45
1,250,000	Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,325,000	0.10
375,000	Mediacom Capital Corp 7.25% 15/02/2022	408,750	0.03
200,000	Meritage Homes Corp 4.5% 01/03/2018	205,500	0.02
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,130,062	0.09
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	418,125	0.03
225,000	Meritor Inc 6.25% 15/02/2024	230,063	0.02
975,000	Meritor Inc FRN 15/02/2027	1,037,766	0.08
2,750,000	MGM Resorts International 10% 01/11/2016	3,279,375	0.25
2,131,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	2,759,645	0.21
1,025,000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	1,067,281	0.08
625,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	694,531	0.05
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,352,500	0.18
1,825,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	2,185,438	0.17
400,000	Michael Baker Holdings LLC / Micahel Baker Finance Corp FRN 15/04/2019	406,000	0.03
225,000	Michael Baker International LLC / CDL Acquisition Co Inc 8.25% 15/10/2018	240,187	0.02
1,350,000	Micron Technology Inc 5.875% 15/02/2022	1,444,500	0.11
1,700,000	Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	1,904,000	0.14
2,455,000	Milacron LLC / Miron Finance Corp 7.75% 15/02/2021	2,712,775	0.21
575,000	Modular Space Corp 10.25% 31/01/2019	599,438	0.05
1,400,000	Mohegan Tribal Gaming Authority 6.875% 15/02/2015	1,340,500	0.10
450,000	Monitronics International Inc 9.125% 01/04/2020	481,500	0.04
450,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	464,062	0.04
500,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	538,750	0.04
450,000	MPT Finance Corp 6.875% 01/05/2021	492,750	0.04
650,000	Murray Energy Corp 8.625% 15/06/2021	711,750	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
925,000	NANA Development Corp 9.5% 15/03/2019	934,250	0.07
1,050,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	1,102,500	0.08
2,275,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/06/2022	2,149,875	0.16
407,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	389,194	0.03
675,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	680,062	0.05
350,000	Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020**	355,250	0.03
3,550,000	NRP Finance Corp 9.125% 01/10/2018	3,727,500	0.28
500,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	520,625	0.04
350,000	NBTY Inc 9% 01/10/2018	373,275	0.03
880,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	888,800	0.07
275,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	291,500	0.02
1,550,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,677,875	0.13
435,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	480,675	0.04
3,115,000	Neiman Marcus Group LTD LLC FRN 15/10/2021	3,449,862	0.26
150,000	NES Rentals Holdings Inc 7.875% 01/05/2018	160,500	0.01
3,035,000	Netflix Inc 5.75% 01/03/2024	3,201,925	0.24
500,000	NeuStar Inc 4.5% 15/01/2023	452,500	0.03
450,000	Newpage 10% 01/05/2050**	6,750	-
650,000	New Academy Finance Corp FRN 15/06/2018	666,250	0.05
150,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 11% 01/09/2018	143,250	0.01
800,000	NII Capital Corp 10% 15/08/2016	253,000	0.02
75,000	NII Capital Corp 7.625% 01/04/2021	21,750	-
700,000	NII Capital Corp 8.875% 15/12/2019	276,500	0.02
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp 11% 01/06/2019	429,750	0.03
2,700,000	Nortek Inc 8.5% 15/04/2021	2,990,250	0.23
100,000	North American Energy Alliance Finance Corp 10.875% 01/06/2016**	102,750	0.01
350,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	373,625	0.03
225,000	NPC Operating Co B Inc 10.5% 15/01/2020**	257,062	0.02
2,350,000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	2,435,187	0.19
2,580,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	2,741,250	0.21
4,960,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	5,319,600	0.40
4,385,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	4,713,875	0.36
1,295,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	1,414,788	0.11
965,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	1,054,262	0.08
2,120,000	Omega Healthcare Investors Inc 7.5% 15/02/2020	2,283,240	0.17
1,075,000	Oncure Holdings 11.75% 15/05/2017**	-	-
383,928	OnCure Holdings Inc 11.75% 15/01/2017	426,160	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
250,000	Onex USI Acquisition Corp 7.75% 15/01/2021	258,750	0.02
1,038,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	1,111,958	0.08
1,075,000	Oshkosh Corp 5.375% 01/03/2022	1,108,594	0.08
100,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 3% 01/06/2015	102,688	0.01
1,200,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7.375% 15/05/2016	1,338,000	0.10
400,000	Owens-Illinois Inc 7.8% 15/05/2018	467,000	0.04
750,000	Pantry Inc 8.375% 01/08/2020	812,813	0.06
175,000	Par Pharmaceutical Cos Inc 7.375% 15/10/2020	190,750	0.01
450,000	Parker Drilling Co 6.75% 15/07/2022	468,000	0.04
150,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 7.5% 15/02/2022	159,375	0.01
4,965,000	Party City Holdings Inc 8.875% 01/08/2020**	5,535,975	0.42
2,000,000	PC Nexteo Holdings LLC / PC Nexteo Finance Inc FRN 15/08/2019	2,070,000	0.16
1,450,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	1,457,250	0.11
375,000	Penn National Gaming Inc 5.875% 01/11/2021	358,125	0.03
525,000	Penn Virginia Corp 7.25% 15/04/2019**	552,563	0.04
1,075,000	Penn Virginia Corp 8.5% 01/05/2020	1,199,969	0.09
4,475,000	Penn Virginia Resource Finance Corp 6.5% 15/05/2021	4,844,187	0.37
1,225,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	1,287,781	0.10
250,000	Perry Ellis International Inc 7.875% 01/04/2019	262,500	0.02
3,730,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	3,804,600	0.29
350,000	Physiotherapy Associates Holdings Inc 11.875% 01/05/2019**	148,750	0.01
3,815,000	Pinnacle Entertainment Inc 7.75% 01/04/2022	4,158,350	0.32
1,600,000	Pinnacle Entertainment Inc 8.75% 15/05/2020	1,756,000	0.13
3,525,000	Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,573,469	0.27
450,000	Pioneer Energy Services Corp 6.125% 15/03/2022	463,500	0.04
114,000	Plains Exploration & Production Co 6.625% 01/05/2021	127,680	0.01
3,340,000	Plains Exploration & Production Co 6.75% 01/02/2022**	3,765,850	0.29
2,290,000	Plains Exploration & Production Co 6.875% 15/02/2023	2,613,462	0.20
1,025,000	Plains Exploration & Production Co 8.625% 15/10/2019**	1,104,437	0.08
525,000	PNK Finance Corp 6.375% 01/08/2021	555,187	0.04
5,550,000	Polymer Group Inc 7.75% 01/02/2019	5,931,562	0.45
750,000	PolyOne Corp 5.25% 15/03/2023	763,125	0.06
350,000	PolyOne Corp 7.375% 15/09/2020	383,250	0.03
975,000	Post Holdings Inc 6% 15/12/2022	984,750	0.07
250,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	271,875	0.02
475,000	Quicksilver Resources Inc 9.125% 15/08/2019	457,187	0.03
625,000	Quicksilver Inc / QS Wholesale Inc 10% 01/08/2020	712,500	0.05
575,000	Radian Group Inc 5.5% 01/06/2019	591,531	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
725,000	Radiation Therapy Services Inc 8.875% 15/01/2017	744,938	0.06
525,000	Radiation Therapy Services Inc 9.875% 15/04/2017	498,750	0.04
251,000	RadioShack Corp 6.75% 15/05/2019	122,990	0.01
250,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 8.25% 15/01/2021	260,625	0.02
1,425,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	1,503,375	0.11
150,000	Regal Entertainment Group 5.75% 01/02/2025	150,750	0.01
1,275,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	1,322,812	0.10
375,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	385,313	0.03
175,000	Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	167,562	0.01
2,495,000	Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	2,657,175	0.20
250,000	Regency Energy Finance Corp 6.875% 01/12/2018	265,000	0.02
1,205,000	Rent-A-Center Inc/TX 4.75% 01/05/2021	1,153,788	0.09
1,150,000	Rent-A-Center Inc/TX 6.625% 15/11/2020	1,204,625	0.09
200,000	Res-Care Inc 10.75% 15/01/2019	221,000	0.02
2,600,000	Resolute Forest Products Inc 5.875% 15/05/2023	2,522,000	0.19
300,000	Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021**	306,000	0.02
2,655,000	Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,774,475	0.21
500,000	Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	541,250	0.04
300,000	Reynolds Group Issuer Lu 7.875% 15/08/2019	329,250	0.03
6,695,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	7,155,281	0.54
300,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	313,875	0.02
850,000	Reynolds Group Issuer Lu 9% 15/04/2019	905,250	0.07
775,000	Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	857,344	0.07
300,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2021	300,750	0.02
575,000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	580,750	0.04
1,000,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	1,087,500	0.08
175,000	Rite Aid Corp 6.875% 15/12/2028	178,281	0.01
925,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	1,033,688	0.08
275,000	Rockwood Specialties Group Inc 4.625% 15/10/2020	283,594	0.02
825,000	Rosetta Resources Inc 5.875% 01/06/2024	840,469	0.06
650,000	Roundy's Supermarkets Inc 10.25% 15/12/2020	689,000	0.05
1,740,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	1,761,750	0.13
350,000	RR Donnelley & Sons Co 6.5% 15/11/2023	369,250	0.03
4,570,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	5,027,000	0.38
350,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	403,375	0.03
850,000	RSC Holdings III LLC 8.25% 01/02/2021	956,250	0.07
250,000	rue21 inc 9% 15/10/2021	178,125	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
300,000	Ryland Group Inc 5.375% 01/10/2022	300,000	0.02
600,000	Ryland Group Inc 6.625% 01/05/2020	654,000	0.05
525,000	Sabine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/02/2017	552,562	0.04
4,624,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	4,866,760	0.37
425,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	437,750	0.03
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	206,000	0.02
1,600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	1,646,000	0.13
500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	537,500	0.04
575,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	639,687	0.05
350,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	377,125	0.03
375,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	394,687	0.03
375,000	Salix Pharmaceuticals Ltd 6% 15/01/2021	403,125	0.03
350,000	Sally Capital Inc 5.5% 01/11/2023**	359,625	0.03
5,260,000	Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	5,641,350	0.43
700,000	Samson Investment Co 10.75% 15/02/2020	735,000	0.06
825,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/02/2023	882,750	0.07
625,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021	668,750	0.05
900,000	SandRidge Energy Inc 8.125% 15/10/2022	981,000	0.07
265,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 15/01/2020	287,525	0.02
225,000	Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019	226,687	0.02
3,300,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	3,502,125	0.27
6,805,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	6,770,975	0.51
775,000	Seitel Inc 9.5% 15/04/2019	813,750	0.06
225,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	235,688	0.02
3,700,000	Serta Simmons Holdings LLC 8.125% 01/10/2020	4,060,750	0.31
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	726,250	0.06
350,000	Service Corp International/US 5.375% 15/05/2024	355,268	0.03
500,000	ServiceMaster Co/TN 7% 15/08/2020	530,000	0.04
325,000	ServiceMaster Co/TN FRN 15/02/2020	351,406	0.03
1,175,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,333,625	0.10
450,000	Sidewinder Drilling Inc 9.75% 15/11/2019	452,250	0.03
625,000	Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc 6.375% 01/05/2022	632,812	0.05
3,051,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	3,054,814	0.23
3,690,000	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	3,874,500	0.29
1,425,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	1,467,750	0.11
4,400,000	SLM Corp 5.5% 15/01/2019	4,643,179	0.35
400,000	SLM Corp 5.5% 25/01/2023	395,500	0.03
125,000	SLM Corp 6% 25/01/2017	136,562	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
1,550,000	SLM Corp 6.125% 25/03/2024	1,561,625	0.12
1,525,000	SLM Corp 8% 25/03/2020	1,765,187	0.13
825,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	897,187	0.07
4,740,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	5,219,925	0.40
325,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	322,562	0.02
1,900,000	Sonic Automotive Inc 7% 15/07/2022	2,104,250	0.16
63,775	Sorenson Communications Inc 9% 31/10/2020	59,311	-
48,469	Sorento Holdings LLC / Sorenson Finance Corp FRN 31/10/2021**	42,168	-
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	428,500	0.03
1,315,000	Spectrum Brands Inc 6.375% 15/11/2020	1,431,706	0.11
3,395,000	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022**	3,734,500	0.28
125,000	Spectrum Brands Inc 6.75% 15/03/2020	134,687	0.01
125,000	Spencer Spirit Holdings Inc FRN 01/05/2018	128,283	0.01
450,000	Spirit AeroSystems Inc 5.25% 15/03/2022	459,000	0.03
1,225,000	Spirit AeroSystems Inc 6.75% 15/12/2020**	1,332,187	0.10
800,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	816,000	0.06
2,800,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	3,073,000	0.23
325,000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	364,813	0.03
325,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	368,875	0.03
2,555,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	2,970,188	0.23
13,064,000	Sprint Nextel Corp 6% 15/11/2022	13,553,900	1.03
1,890,000	Sprint Nextel Corp 7% 15/08/2020	2,093,175	0.16
100,000	Sprint Nextel Corp 9.125% 01/03/2017**	118,750	0.01
1,350,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	1,458,000	0.11
750,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	849,375	0.06
475,000	SRA International Inc FRN 01/10/2019**	505,875	0.04
300,000	Stanadyne Corp 10% 15/08/2014	300,000	0.02
275,000	Stanadyne Holdings Inc FRN 15/02/2015	275,000	0.02
850,000	Standard Pacific Corp 8.375% 15/01/2021	1,015,750	0.08
275,000	Star Gas Partners LP / Star Gas Finance Co 8.875% 01/12/2017	292,875	0.02
325,000	Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019	355,063	0.03
675,000	Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022	738,281	0.06
2,975,000	Stone Energy Corp 7.5% 15/11/2022	3,265,063	0.25
1,525,000	Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	1,547,875	0.12
5,345,000	Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	5,906,225	0.45
6,875,000	Summit Materials Finance Corp 10.5% 31/01/2020	7,751,562	0.59
850,000	Summit Midstream Finance Corp 7.5% 01/07/2021	926,500	0.07
1,630,000	SunCoke Energy Inc 7.625% 01/08/2019	1,739,047	0.13
275,000	SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020	294,250	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
4,300,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	4,031,250	0.31
1,175,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 01/11/2019	1,248,437	0.09
4,359,000	SunGard Data Systems Inc 7.625% 15/11/2020	4,800,349	0.36
4,300,000	Swift Services Holdings Inc 10% 15/11/2018	4,681,625	0.36
800,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021	862,000	0.07
650,000	Taylor Morrison Communities Inc / Monarch Communities Inc 5.625% 01/03/2024	643,500	0.05
100,000	Teleflex Inc 5.25% 15/06/2024	101,625	0.01
150,000	Teleflex Inc 6.875% 01/06/2019	160,688	0.01
250,000	Tempel Steel Co 12% 15/08/2016	238,750	0.02
4,130,000	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	4,543,000	0.35
5,285,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	5,403,912	0.41
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	370,500	0.03
1,725,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	1,966,500	0.15
175,000	Tenneco Inc 7.75% 15/08/2018	183,969	0.01
175,000	Tennessee Gas Pipeline Co LLC 8% 01/02/2016	196,470	0.01
325,000	Terex Corp 6% 15/05/2021	348,562	0.03
650,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	655,688	0.05
150,000	Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020**	157,500	0.01
5,755,000	Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	6,100,300	0.46
950,000	TCEH Finance Inc 10.25% 01/11/2015	93,813	0.01
50,000	TCEH Finance Inc 10.25% 01/11/2015	4,937	-
3,385,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	3,393,463	0.26
550,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	571,313	0.04
525,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	553,219	0.04
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	983,969	0.07
3,155,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	3,364,019	0.26
2,690,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	2,854,763	0.22
550,000	T-Mobile USA Inc 6.542% 28/04/2020	596,062	0.05
2,000,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	2,170,000	0.16
375,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021	405,469	0.03
700,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	758,625	0.06
175,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	190,531	0.01
5,030,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021**	5,407,250	0.41
125,000	TMX Finance LLC / TitleMax Finance Corp 8.5% 15/09/2018	133,438	0.01
375,000	Toll Brothers Finance Corp 4% 31/12/2018	387,187	0.03
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	580,250	0.04
100,000	Toll Brothers Finance Corp 6.75% 01/11/2019	114,750	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
1,300,000	Tops Holding II Corp FRN 15/06/2018	1,363,375	0.10
4,540,000	Toys R Us Property Co II LLC 8.5% 01/12/2017	4,653,500	0.35
200,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	221,500	0.02
900,000	TRAC Intermodal LLC / TRAC Intermodal Corp 11% 15/08/2019**	1,032,750	0.08
200,000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	202,000	0.02
1,275,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,286,156	0.10
800,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	813,000	0.06
4,256,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	4,713,520	0.36
4,370,000	TransUnion Holding Co Inc FRN 15/06/2018	4,623,460	0.35
1,400,000	TransUnion Holding Co Inc FRN 15/06/2018	1,468,600	0.11
65,364	Travelport LLC / Travelport Holdings Inc FRN 01/03/2016	67,652	0.01
1,300,000	Travelport LLC 11.875% 01/09/2016	1,324,375	0.10
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	700,000	0.05
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	530,906	0.04
2,915,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	3,038,888	0.23
700,000	tw telecom holdings inc 5.375% 01/10/2022	717,500	0.05
1,175,000	tw telecom holdings inc 6.375% 01/09/2023	1,260,188	0.10
2,090,000	UCI International Inc 8.625% 15/02/2019**	2,011,625	0.15
200,000	Unisys Corp 6.25% 15/08/2017	218,500	0.02
800,000	Unit Corp 6.625% 15/05/2021	856,000	0.07
225,000	United Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust 4.75% 11/10/2023**	226,755	0.02
250,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	261,250	0.02
250,000	United Continental Holdings Inc 6.375% 01/06/2018	270,000	0.02
876,000	United Refining Co FRN 28/02/2018	967,980	0.07
2,700,000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	2,797,875	0.21
1,050,000	United Rentals North America Inc 6.125% 15/06/2023	1,134,000	0.09
625,000	United Rentals North America Inc 7.375% 15/05/2020	700,000	0.05
3,575,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	4,071,031	0.31
275,000	United States Steel Corp 6.875% 01/04/2021	293,563	0.02
850,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	898,875	0.07
149,414	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022**	161,741	0.01
125,000	US Airways 2012-2 Class C Pass Through Trust 5.45% 03/06/2018**	128,437	0.01
450,000	US Airways Group Inc 6.125% 01/06/2018	473,625	0.04
650,000	USG Corp 6.3% 15/11/2016	705,250	0.05
250,000	Vander Intermediate Holding II Corp FRN 01/02/2019**	265,625	0.02
725,000	Vector Group Ltd 7.75% 15/02/2021	775,750	0.06
700,000	VeriSign Inc 4.625% 01/05/2023	687,750	0.05
75,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	80,250	0.01
300,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 8.75% 01/02/2019	160,500	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.05% (31 May 2013: 90.53%)			
United States (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
Corporate Bonds (Continued): 75.99% (31 May 2013: 77.54%)			
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020	922,781	0.07
500,000	Visant Corp 10% 01/10/2017	466,250	0.04
865,000	Vulcan Materials Co 7.5% 15/06/2021	1,027,187	0.08
1,500,000	VWR Funding Inc 7.25% 15/09/2017	1,599,376	0.12
3,770,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	3,821,838	0.29
300,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	307,500	0.02
325,000	Waterjet Holdings Inc 7.625% 01/02/2020	346,125	0.03
950,000	WellCare Health Plans Inc 5.75% 15/11/2020	1,016,500	0.08
97,000	Wells Enterprises Inc 6.75% 01/02/2020	101,607	0.01
425,000	Wells Fargo & Co FRN 29/12/2049	447,844	0.03
675,000	WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	693,564	0.05
2,176,000	West Corp 7.875% 15/01/2019	2,322,880	0.18
650,000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp 10.25% 15/07/2019	732,875	0.06
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	205,500	0.02
925,000	William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020	1,038,312	0.08
2,775,000	Windstream Corp 6.375% 01/08/2023	2,768,064	0.21
1,280,000	Windstream Corp 7.5% 01/04/2023	1,366,400	0.10
1,175,000	Windstream Corp 7.5% 01/06/2022	1,269,000	0.10
2,095,000	Windstream Corp 7.75% 01/10/2021	2,283,550	0.17
275,000	Windstream Corp 8.125% 01/09/2018	290,297	0.02
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	557,750	0.04
400,000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp FRN 15/06/2019	399,500	0.03
100,000	WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022	100,500	0.01
1,327,500	WMG Acquisition Corp 6.25% 15/01/2021**	1,915,598	0.15
275,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	276,375	0.02
350,000	WMG Holdings Corp 13.75% 01/10/2019**	421,750	0.03
3,450,000	Wolverine World Wide Inc 6.125% 15/10/2020	3,743,251	0.28
225,000	Woodside Homes Co LLC / Woodside Homes Finance Inc 6.75% 15/12/2021	231,188	0.02
Total United States		999,570,401	75.99
Total Bonds		1,184,195,023	90.05
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.43% (31 May 2013: 1.50%)		18,794,583	1.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 0.52% (31 May 2013: 2.65%)		
	Canada: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
17,863	Catalyst Paper Corp Com NPV	44,657	-
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
2,840	Beech Holdings Llc Com Stk**	22,365	-
	Total Canada	67,022	-
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	35,661	-
	Total Luxembourg	356,610	-
	Marshall Islands: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
	Transportation: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
52,788	Seaspan Corporation	1,331,049	0.10
	Total Marshall Islands	1,331,049	0.10
	Mexico: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)		
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2013: 2.18%)		
	Collective Investment Scheme: 0.00% (31 May 2013: 2.18%)		
	United States: 0.42% (31 May 2013: 0.42%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
11,579	Global Aviation Holdings Inc Class A Com NPV**	-	-

430

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.52% (31 May 2013: 2.65%)		
	United States (Continued): 0.42% (31 May 2013: 0.42%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Banks: 0.17% (31 May 2013: 0.29%)		
16,068	Citigroup Inc	430,221	0.03
57,100	GMAC Capital 8.125% PRF 15/02/2040	1,549,123	0.12
10,450	Regions Financial Corp Com USD25.00	257,436	0.02
	Building Materials: 0.02% (31 May 2013: 0.02%)		
3,553	Nortek Inc Com USD0.01	298,594	0.02
	United States (Continued): 0.42% (31 May 2013: 0.42%)		
	Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
401	Penhall International Corp Class A**	40,100	-
133	Penhall International Corp Class B**	13,300	-
	Diversified Financial Services: 0.17% (31 May 2013: 0.02%)		
507	Ally Financial	513,845	0.04
46,410	Ally Financial Pref	1,282,540	0.10
23,477	Capmark Financial Group Inc Com USD0.001	105,647	0.01
1,233,863	EME Reorganization Trust NPV	197,541	0.02
	Electric: 0.02% (31 May 2013: 0.00%)		
7,956	NRG Energy Inc Com USD0.01	283,472	0.02
	Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings Inc Com USD0.001**	20,432	-
207	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com**	3,726	-
64	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com NPV**	1,024	-
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
4,019	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	60,185	-
	Insurance: 0.01% (31 May 2013: 0.05%)		
6,696	Ambac Financial Group Inc Com NPV	188,626	0.01
	Media: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
5,389	Neenah Enterprises Inc Com NPV USD 0.01**	47,153	-
	Metals Mining and Refining: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
14	Atrium Companies	-	-
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings**	22	-
			431

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Equities (Continued): 0.52% (31 May 2013: 2.65%)						
	United States (Continued): 0.42% (31 May 2013: 0.42%)						
	Recycling Products: 0.01% (31 May 2013: 0.02%)						
43,521	Newark Group Inc**	195,845	0.01				
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)						
1,198	Stratus Ord Shares (Series B1)	-	-				
	Sanitary Services: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)						
534	Aquilex Holdings Llc Class B**	-	-				
340	Aquilex Holdings Llc Class A**	-	-				
	Technology: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)						
200,000	GCB Capmark Financial**	152,499	0.01				
	Technology Services: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)						
14,427	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1**	-	-				
3,283	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1**	-	-				
	Warrant: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)						
221,872	Affinion Affinion Group Holdings Inc A**	4,436	-				
42,649	Affinion Affinion Group Holdings Inc B**	136,475	0.01				
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2016	40,623	-				
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2019	27,150	-				
	Total United States	5,850,015	0.42				
	Total Equities	7,604,696	0.52				
	Forward Currency Contracts: -0.49% (31 May 2013: -0.75%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	52,001,526	EUR	37,516,973	04-Jun-2014	807,739	0.06
Northern Trust	USD	26,882,746	GBP	15,949,892	04-Jun-2014	129,194	0.01
Northern Trust	USD	266,606	EUR	192,040	04-Jun-2014	4,558	-
Northern Trust	USD	90,982	GBP	53,679	04-Jun-2014	943	-
Northern Trust	USD	163,853	EUR	119,510	04-Jun-2014	777	-
Northern Trust	USD	73,090	GBP	43,462	04-Jun-2014	189	-
UBS	USD	1,025,086	GBP	608,513	16-Jun-2014	4,458	-
UBS	GBP	745,363	USD	1,245,848	16-Jun-2014	4,310	-
UBS	EUR	551,338	USD	749,682	16-Jun-2014	2,632	-
UBS	USD	431,383	EUR	314,801	16-Jun-2014	1,830	-
UBS	USD	504,789	GBP	300,000	16-Jun-2014	1,615	-
UBS	GBP	165,631	USD	276,679	16-Jun-2014	1,125	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	170,384	EUR	124,201	16-Jun-2014	909	-
UBS	EUR	251,713	USD	342,715	16-Jun-2014	753	-
UBS	USD	43,807	EUR	31,604	16-Jun-2014	683	-
UBS	GBP	100,000	USD	167,046	16-Jun-2014	679	-
UBS	EUR	203,816	USD	277,486	16-Jun-2014	626	-
UBS	USD	36,235	EUR	26,140	16-Jun-2014	565	-
UBS	USD	129,708	GBP	76,997	16-Jun-2014	564	-
UBS	EUR	182,758	USD	248,816	16-Jun-2014	562	-
UBS	EUR	108,895	USD	148,070	16-Jun-2014	520	-
UBS	USD	48,579	GBP	28,663	16-Jun-2014	504	-
UBS	USD	40,696	GBP	24,012	16-Jun-2014	422	-
UBS	EUR	127,916	USD	174,151	16-Jun-2014	393	-
UBS	USD	87,025	EUR	63,497	16-Jun-2014	382	-
UBS	EUR	72,500	USD	98,582	16-Jun-2014	346	-
UBS	USD	83,892	EUR	61,260	16-Jun-2014	301	-
UBS	USD	66,036	GBP	39,211	16-Jun-2014	271	-
UBS	USD	61,384	GBP	36,448	16-Jun-2014	252	-
UBS	USD	182,668	GBP	108,779	16-Jun-2014	219	-
UBS	USD	51,267	GBP	30,451	16-Jun-2014	193	-
UBS	EUR	25,000	USD	33,994	16-Jun-2014	119	-
UBS	EUR	66,764	USD	91,010	16-Jun-2014	92	-
UBS	EUR	30,351	USD	41,324	16-Jun-2014	91	-
UBS	USD	102,029	EUR	74,717	16-Jun-2014	76	-
UBS	USD	11,138	GBP	6,600	16-Jun-2014	68	-
UBS	USD	15,359	GBP	9,118	16-Jun-2014	67	-
UBS	USD	13,858	EUR	10,113	16-Jun-2014	59	-
UBS	GBP	9,312	USD	15,565	16-Jun-2014	54	-
UBS	EUR	33,454	USD	45,603	16-Jun-2014	46	-
UBS	USD	8,126	EUR	5,923	16-Jun-2014	43	-
UBS	EUR	28,023	USD	38,200	16-Jun-2014	38	-
UBS	USD	21,129	GBP	12,576	16-Jun-2014	36	-
UBS	USD	20,766	GBP	12,360	16-Jun-2014	35	-
UBS	USD	8,270	EUR	6,039	16-Jun-2014	30	-
UBS	EUR	20,214	USD	27,555	03-Jun-2014	28	-
UBS	EUR	19,000	USD	25,900	16-Jun-2014	26	-
UBS	USD	34,018	EUR	24,912	16-Jun-2014	25	-
UBS	USD	18,764	EUR	13,733	16-Jun-2014	25	-
UBS	USD	2,165	EUR	1,578	16-Jun-2014	11	-
UBS	EUR	3,500	USD	4,765	16-Jun-2014	10	-
UBS	USD	13,641	EUR	9,989	16-Jun-2014	10	-
UBS	EUR	3,001	USD	4,086	16-Jun-2014	9	-
UBS	USD	1,546	EUR	1,128	16-Jun-2014	7	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	905	EUR	658	16-Jun-2014	7	-
UBS	USD	878	GBP	522	16-Jun-2014	3	-
UBS	USD	571	EUR	417	16-Jun-2014	3	-
UBS	EUR	692	USD	942	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	18,883	GBP	11,257	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	2	EUR	1	16-Jun-2014	-	-
UBS	USD	2	GBP	1	16-Jun-2014	-	-

Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts

969,536	0.07
----------------	-------------

UBS	EUR	177	USD	243	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,678	16-Jun-2014	(2)	-
UBS	GBP	531	USD	893	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	1,052	USD	1,767	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	1,202	USD	2,023	16-Jun-2014	(8)	-
UBS	GBP	6,170	USD	10,361	16-Jun-2014	(13)	-
UBS	EUR	601	USD	832	16-Jun-2014	(13)	-
UBS	EUR	15,453	USD	21,102	16-Jun-2014	(16)	-
UBS	GBP	2,500	USD	4,218	16-Jun-2014	(26)	-
UBS	USD	25,900	EUR	19,000	03-Jun-2014	(27)	-
UBS	USD	27,555	EUR	20,214	16-Jun-2014	(28)	-
UBS	USD	8,874	EUR	6,527	16-Jun-2014	(31)	-
UBS	EUR	5,000	USD	6,858	16-Jun-2014	(35)	-
UBS	GBP	4,000	USD	6,747	16-Jun-2014	(38)	-
UBS	USD	38,200	EUR	28,023	03-Jun-2014	(39)	-
UBS	USD	45,603	EUR	33,454	03-Jun-2014	(47)	-
UBS	EUR	9,500	USD	13,018	16-Jun-2014	(55)	-
UBS	EUR	7,744	USD	10,623	16-Jun-2014	(57)	-
UBS	EUR	10,000	USD	13,703	16-Jun-2014	(58)	-
UBS	USD	33,473	EUR	24,585	16-Jun-2014	(74)	-
UBS	EUR	11,771	USD	16,148	16-Jun-2014	(86)	-
UBS	EUR	47,945	USD	65,509	16-Jun-2014	(87)	-
UBS	USD	91,010	EUR	66,764	03-Jun-2014	(93)	-
UBS	GBP	16,695	USD	28,106	16-Jun-2014	(105)	-
UBS	EUR	18,249	USD	25,011	16-Jun-2014	(110)	-
UBS	EUR	84,975	USD	116,105	16-Jun-2014	(155)	-
UBS	EUR	29,965	USD	41,062	16-Jun-2014	(175)	-
UBS	EUR	30,000	USD	41,110	16-Jun-2014	(175)	-
UBS	USD	84,894	EUR	62,356	16-Jun-2014	(193)	-
UBS	EUR	28,806	USD	39,509	16-Jun-2014	(202)	-
UBS	GBP	19,775	USD	33,371	16-Jun-2014	(204)	-
UBS	GBP	25,000	USD	42,146	16-Jun-2014	(214)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	80,000	USD	134,407	16-Jun-2014	(227)	-
UBS	EUR	21,500	USD	29,573	16-Jun-2014	(236)	-
UBS	EUR	33,000	USD	45,271	16-Jun-2014	(242)	-
UBS	GBP	36,448	USD	61,384	03-Jun-2014	(248)	-
UBS	EUR	42,114	USD	57,720	16-Jun-2014	(254)	-
UBS	USD	74,638	GBP	44,654	16-Jun-2014	(259)	-
UBS	GBP	39,211	USD	66,036	03-Jun-2014	(267)	-
UBS	EUR	60,810	USD	83,276	16-Jun-2014	(300)	-
UBS	EUR	45,000	USD	61,733	16-Jun-2014	(330)	-
UBS	EUR	60,000	USD	82,221	16-Jun-2014	(349)	-
UBS	EUR	54,042	USD	74,121	16-Jun-2014	(380)	-
UBS	EUR	380,338	USD	519,374	16-Jun-2014	(394)	-
UBS	EUR	65,721	USD	90,074	16-Jun-2014	(396)	-
UBS	EUR	37,073	USD	50,994	16-Jun-2014	(407)	-
UBS	EUR	81,616	USD	111,842	16-Jun-2014	(475)	-
UBS	GBP	89,171	USD	150,042	16-Jun-2014	(481)	-
UBS	EUR	48,000	USD	66,020	16-Jun-2014	(523)	-
UBS	EUR	94,000	USD	128,832	16-Jun-2014	(567)	-
UBS	GBP	281,437	USD	472,612	16-Jun-2014	(572)	-
UBS	EUR	100,000	USD	137,095	16-Jun-2014	(643)	-
UBS	EUR	60,252	USD	82,871	16-Jun-2014	(656)	-
UBS	GBP	3,782,276	USD	6,344,484	16-Jun-2014	(667)	-
UBS	EUR	64,952	USD	89,336	16-Jun-2014	(707)	-
UBS	GBP	70,426	USD	118,847	16-Jun-2014	(726)	-
UBS	EUR	126,000	USD	172,740	16-Jun-2014	(810)	-
UBS	GBP	290,023	USD	487,265	16-Jun-2014	(824)	-
UBS	GBP	100,000	USD	168,583	16-Jun-2014	(858)	-
UBS	USD	253,937	GBP	151,926	16-Jun-2014	(880)	-
UBS	EUR	183,000	USD	250,610	16-Jun-2014	(902)	-
UBS	EUR	522,268	USD	713,599	16-Jun-2014	(952)	-
UBS	EUR	50,000	USD	69,308	16-Jun-2014	(1,082)	-
UBS	GBP	217,516	USD	366,211	16-Jun-2014	(1,383)	-
UBS	GBP	158,050	USD	266,599	16-Jun-2014	(1,509)	-
UBS	USD	382,446	GBP	228,949	16-Jun-2014	(1,559)	-
UBS	EUR	259,112	USD	355,230	16-Jun-2014	(1,665)	-
UBS	EUR	170,756	USD	234,875	16-Jun-2014	(1,874)	-
UBS	GBP	191,632	USD	323,407	16-Jun-2014	(1,993)	-
UBS	EUR	289,449	USD	396,993	16-Jun-2014	(2,034)	-
UBS	GBP	419,983	USD	706,639	16-Jun-2014	(2,224)	-
UBS	EUR	207,102	USD	284,851	16-Jun-2014	(2,255)	-
UBS	USD	791,745	EUR	582,281	16-Jun-2014	(2,791)	-
UBS	EUR	129,261	USD	179,176	16-Jun-2014	(2,796)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.49% (31 May 2013: -0.75%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	500,000	USD	685,475	16-Jun-2014	(3,213)	-
UBS	EUR	721,344	USD	987,848	16-Jun-2014	(3,557)	-
UBS	GBP	440,791	USD	743,096	16-Jun-2014	(3,780)	-
UBS	EUR	208,746	USD	289,355	16-Jun-2014	(4,516)	-
UBS	EUR	454,813	USD	625,595	16-Jun-2014	(4,992)	-
UBS	GBP	1,036,872	USD	1,745,595	16-Jun-2014	(6,503)	-
UBS	GBP	415,168	USD	703,647	16-Jun-2014	(7,307)	-
UBS	EUR	1,587,772	USD	2,186,149	16-Jun-2014	(19,597)	-
UBS	GBP	2,054,056	USD	3,466,524	16-Jun-2014	(21,361)	-
UBS	GBP	2,476,740	USD	4,179,866	16-Jun-2014	(25,756)	-
UBS	GBP	2,893,162	USD	4,882,639	16-Jun-2014	(30,087)	-
UBS	GBP	4,110,574	USD	6,937,202	16-Jun-2014	(42,747)	-
UBS	EUR	4,003,029	USD	5,511,635	16-Jun-2014	(49,408)	-
UBS	GBP	7,643,021	USD	12,898,730	16-Jun-2014	(79,482)	(0.01)
UBS	EUR	7,390,803	USD	10,176,145	16-Jun-2014	(91,222)	(0.01)
UBS	EUR	7,693,818	USD	10,593,357	16-Jun-2014	(94,962)	(0.01)
UBS	EUR	11,030,859	USD	15,188,015	16-Jun-2014	(136,150)	(0.01)
UBS	GBP	13,092,769	USD	22,095,985	16-Jun-2014	(136,156)	(0.01)
UBS	GBP	15,220,692	USD	25,687,171	16-Jun-2014	(158,285)	(0.01)
UBS	EUR	16,111,294	USD	22,183,093	16-Jun-2014	(198,855)	(0.02)
UBS	EUR	46,456,494	USD	63,964,368	16-Jun-2014	(573,394)	(0.04)
UBS	EUR	57,488,172	USD	79,153,510	16-Jun-2014	(709,555)	(0.05)
UBS	EUR	63,110,274	USD	86,894,390	16-Jun-2014	(778,945)	(0.06)
UBS	EUR	87,552,860	USD	120,548,556	16-Jun-2014	(1,080,631)	(0.08)
UBS	GBP	316,436,538	USD	534,033,490	16-Jun-2014	(3,290,735)	(0.25)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(7,592,265)	(0.56)
Total Forward Currency Contracts						(6,622,729)	(0.49)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	1,203,971,573	91.51
Cash and Cash Equivalents*	134,268,057	10.20
Other Net Liabilities	(22,514,813)	(1.71)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices	1,315,724,817	100.00

Analysis of Total Net Assets

	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	90.57
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.49)
Other Net Liabilities.	9.92
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch.

**Valued at a stale price.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 97.26% (31 May 2013: 94.42%)		
	Australia: 2.64% (31 May 2013: 3.91%)		
	Corporate Bonds: 2.51% (31 May 2013: 3.73%)		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,051,399	0.25
1,000,000	Caterpillar Financial Australia Ltd 5% 10/04/2015	944,865	0.23
600,000	Caterpillar Financial Australia Ltd 4.75% 31/05/2017	575,053	0.14
200,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	234,497	0.06
250,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 15/04/2021	292,560	0.07
100,000	Incitec Pivot Ltd 4% 07/12/2015	104,000	0.02
500,000	LeasePlan Australia Ltd 4.5% 13/03/2017	469,326	0.11
1,000,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	1,151,750	0.28
400,000	Newcrest Finance Pty Ltd 4.2% 01/10/2022	365,807	0.09
700,000	QBE Insurance Group Ltd 2.4% 01/05/2018	692,450	0.17
2,500,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	2,534,869	0.61
1,400,000	Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	1,581,722	0.38
400,000	Woodside Finance Ltd 4.6% 10/05/2021	435,118	0.10
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2013: 0.18%)		
514,000	Australia Government Bond 5.5% 21/04/2023	548,482	0.13
	Total Australia	10,981,898	2.64
	Austria: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)		
	Belgium: 0.27% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2013: 0.00%)		
1,000,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	1,142,900	0.27
	Total Belgium	1,142,900	0.27
	Bermuda: 0.13% (31 May 2013: 0.13%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2013: 0.13%)		
500,000	QTEL International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	546,875	0.13
	Total Bermuda	546,875	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Brazil: 1.15% (31 May 2013: 0.37%)			
Corporate Bonds: 1.15% (31 May 2013: 0.37%)			
700,000	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10/10/2022	654,500	0.16
200,000	Banco Santander Brasil SA/Cayman Islands 4.25% 14/01/2016	208,500	0.05
700,000	Banco Santander Brasil SA/Brazil 4.625% 13/02/2017	742,000	0.18
800,000	Cielo SA / Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	754,000	0.18
1,200,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 6.2% 15/04/2020	1,317,000	0.32
1,075,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 5.125% 13/05/2023	1,077,688	0.26
Total Brazil		4,753,688	1.15
Canada: 3.11% (31 May 2013: 2.30%)			
Corporate Bonds: 1.43% (31 May 2013: 0.49%)			
146,423	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/11/2026**	146,789	0.04
1,200,000	Bank of Nova Scotia 2.05% 30/10/2018	1,211,510	0.29
1,450,000	Barrick Gold Corp 4.1% 01/05/2023	1,415,860	0.34
700,000	Canadian Oil Sands Ltd 7.75% 15/05/2019	863,314	0.21
650,000	Enbridge Inc 3.5% 10/06/2024	648,789	0.16
100,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017**	108,875	0.03
700,000	Rogers Communications Inc 6.8% 15/08/2018	837,336	0.20
600,000	Thomson Reuters Corp 5.85% 15/04/2040	671,843	0.16
Government Bonds: 1.68% (31 May 2013: 1.81%)			
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	7,001,100	1.68
Total Canada		12,905,416	3.11
Cayman Islands: 1.95% (31 May 2013: 2.01%)			
Corporate Bonds: 1.95% (31 May 2013: 2.01%)			
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	575,580	0.14
600,000	ENN Energy Holdings Ltd 6% 13/05/2021	667,593	0.16
250,000	IPIC GMTN Ltd 2.375% 30/05/2018	356,830	0.09
700,000	IPIC GMTN Ltd 5.875% 14/03/2021	1,180,007	0.28
600,000	Noble Holding International Ltd 4.625% 01/03/2021	647,215	0.16
500,000	Petrobras International Finance Co 7.875% 15/03/2019	586,875	0.14
500,000	QNB Finance Ltd 2.875% 29/04/2020	498,750	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Cayman Islands (Continued): 1.95% (31 May 2013: 2.01%)			
Corporate Bonds (Continued): 1.95% (31 May 2013: 2.01%)			
600,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	619,500	0.15
150,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	169,328	0.04
700,000	Transocean Inc 7.375% 15/04/2018	814,460	0.20
100,000	Vale Overseas Ltd 4.375% 11/01/2022	103,215	0.02
400,000	Want Want China Finance Ltd 1.875% 14/05/2018	392,145	0.09
1,450,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	1,493,500	0.36
Total Cayman Islands		8,104,998	1.95
Croatia: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)			
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)			
Denmark: 0.04% (31 May 2013: 0.28%)			
Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2013: 0.28%)			
100,000	AP Moeller - Maersk A/S 3.375% 28/08/2019	149,876	0.04
Total Denmark		149,876	0.04
France: 2.61% (31 May 2013: 1.80%)			
Corporate Bonds: 2.61% (31 May 2013: 1.80%)			
450,000	AXA SA FRN 04/07/2043	690,872	0.17
600,000	Banque PSA Finance SA 4.875% 25/09/2015	853,669	0.20
100,000	Banque PSA Finance SA 4.25% 25/02/2016	142,420	0.03
550,000	BNP Paribas SA FRN 29/06/2049	897,579	0.22
900,000	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	976,093	0.23
50,684	Cars Alliance Funding Plc FRN 25/09/2021	69,327	0.02
500,000	Credit Agricole SA FRN 29/01/2049	539,775	0.13
600,000	Credit Agricole SA FRN 23/06/2049	860,178	0.21
2,000,000	Credit Agricole SA/London 2.5% 15/04/2019	2,020,767	0.48
700,000	Electricite de France FRN 29/01/2049	721,350	0.17
1,300,000	Electricite de France FRN 29/12/2049	1,352,325	0.32
400,000	mFinance France SA 2.375% 01/04/2019	556,164	0.13
900,000	RCI Banque SA 4.6% 12/04/2016	955,390	0.23
200,000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 3.5% 28/11/2017	293,494	0.07
Total France		10,929,403	2.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Germany: 1.77% (31 May 2013: 2.43%)			
Corporate Bonds: 1.32% (31 May 2013: 0.49%)			
500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 02/04/2072	770,118	0.18
600,000	KFW 2% 06/12/2018	1,014,076	0.24
1,150,000	KFW 0.875% 18/03/2019	1,588,600	0.38
300,000	Muenchener Rueckversicherungs AG FRN 26/05/2041	489,694	0.12
1,000,000	Muenchener Rueckversicherungs AG FRN 26/05/2042	1,666,629	0.40
Government Bonds: 0.45% (31 May 2013: 1.94%)			
1,350,000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	1,894,705	0.45
Total Germany		7,423,822	1.77
India: 0.32% (31 May 2013: 0.41%)			
Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2013: 0.41%)			
200,000	ICICI Bank Ltd/Dubai 4.75% 25/11/2016	213,129	0.05
800,000	Indian Railway Finance Corp Ltd 3.917% 26/02/2019	825,560	0.20
300,000	State Bank of India/London 4.5% 27/07/2015	310,697	0.07
Total India		1,349,386	0.32
Ireland: 0.99% (31 May 2013: 1.44%)			
Commercial MBS: 0.01% (31 May 2013: 0.02%)			
33,275	European Loan Conduit FRN 15/05/2019	44,838	0.01
Corporate Bonds: 0.97% (31 May 2013: 1.41%)			
900,000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	1,063,080	0.25
150,000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	177,180	0.04
400,000	Aquarius and Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02/10/2043	586,795	0.14
300,000	CRH Finance LTD 3.125% 03/04/2023	440,732	0.11
500,000	Iberdrola Finance Ireland Ltd 5% 11/09/2019	564,175	0.14
700,000	Novatek OAO via Novatek Finance Ltd 6.604% 03/02/2021	753,375	0.18
500,000	Sibur Securities Ltd 3.914% 31/01/2018	472,500	0.11
WL Collateral CMO: 0.01% (31 May 2013: 0.01%)			
77,914	Countrywide Alternative Loan Trust FRN 25/08/2046	58,530	0.01
Total Ireland		4,161,205	0.99

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Italy: 5.46% (31 May 2013: 2.53%)			
Corporate Bonds: 2.62% (31 May 2013: 0.71%)			
550,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/03/2019	770,250	0.18
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 15/01/2016	308,747	0.07
3,600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	3,797,892	0.91
1,000,000	Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	1,372,979	0.33
800,000	Snam SpA 3.5% 13/02/2020	1,201,415	0.29
125,000	Telecom Italia SpA 4.5% 20/09/2017	183,755	0.04
1,050,000	Telecom Italia SpA 7.375% 15/12/2017	1,997,656	0.48
350,000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	643,026	0.15
500,000	Telecom Italia SpA 4.5% 25/01/2021	723,128	0.17
Government Bonds: 2.84% (31 May 2013: 1.82%)			
2,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	3,832,544	0.92
2,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	3,253,729	0.78
3,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	4,761,618	1.14
Total Italy		22,846,739	5.46
Japan: 0.99% (31 May 2013: 0.30%)			
Corporate Bonds: 0.99% (31 May 2013: 0.30%)			
1,000,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 2.3% 10/03/2019	1,015,284	0.24
950,000	Mizuho Bank Ltd 1.55% 17/10/2017	951,058	0.23
1,100,000	Mizuho Bank Ltd 2.45% 16/04/2019	1,114,532	0.27
300,000	Nippon Life Insurance Co FRN 18/10/2042	322,875	0.08
600,000	Nomura Holdings Inc 2% 13/09/2016	609,645	0.15
10,000,000	Tokyo Electric Power Co Inc 1.505% 22/07/2014	98,074	0.02
Total Japan		4,111,468	0.99
Jersey: 0.43% (31 May 2013: 0.19%)			
Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2013: 0.19%)			
450,000	AA Bond Co Ltd 3.781% 31/07/2019	764,618	0.18
600,000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	867,473	0.21
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	156,270	0.04
Total Jersey		1,788,361	0.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Luxembourg: 2.43% (31 May 2013: 2.90%)			
Corporate Bonds: 2.43% (31 May 2013: 2.90%)			
800,000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	892,000	0.21
42,191	E-Carat SA FRN 18/07/2020	57,829	0.01
700,000	Finmeccanica Finance SA/Old 8% 16/12/2019	1,372,553	0.33
950,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	1,151,875	0.28
1,100,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	1,184,370	0.28
200,000	Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	200,000	0.05
2,400,000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018	2,724,000	0.65
800,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.4% 24/03/2017	839,000	0.20
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.18% 28/06/2019	209,000	0.05
200,000	SES SA 3.6% 04/04/2023	201,600	0.05
750,000	Telecom Italia Capital SA 6.999% 04/06/2018	868,125	0.21
400,000	Telecom Italia Capital SA 7.175% 18/06/2019	465,000	0.11
Total Luxembourg		10,165,352	2.43
Mexico: 0.20% (31 May 2013: 0.10%)			
Corporate Bonds: 0.20% (31 May 2013: 0.10%)			
200,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	224,250	0.05
200,000	Cemex SAB de CV 5.875% 25/03/2019	208,500	0.05
400,000	Cemex SAB de CV 6.5% 10/12/2019	426,520	0.10
Total Mexico		859,270	0.20
Netherlands: 5.86% (31 May 2013: 4.24%)			
Corporate Bonds: 5.86% (31 May 2013: 4.24%)			
500,000	Akzo Nobel NV 8% 06/04/2016	938,107	0.22
500,000	Conti-Gummi Finance BV 2.5% 20/03/2017	712,307	0.17
1,200,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 6.875% 19/03/2020	1,965,280	0.47
3,700,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 4.5% 11/01/2021	4,097,347	0.98
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049	1,075,040	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Netherlands (Continued): 5.86% (31 May 2013: 4.24%)			
Corporate Bonds (Continued): 5.86% (31 May 2013: 4.24%)			
125,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049	167,975	0.04
600,000	Corio NV 3.25% 26/02/2021	878,373	0.21
700,000	Deutsche Annington Finance BV 3.2% 02/10/2017	723,637	0.17
700,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 08/07/2019	828,172	0.20
1,400,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.5% 08/04/2022	2,854,864	0.68
600,000	ING Bank NV FRN 29/05/2023	1,130,170	0.27
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,680,509	0.40
300,000	Koninklijke KPN NV FRN 29/03/2049	435,780	0.10
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	428,298	0.10
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	982,860	0.24
700,000	RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	1,328,275	0.32
500,000	SABIC Capital I BV 2.75% 20/11/2020	722,359	0.17
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049	37,305	0.01
600,000	UPC Holding BV 8.375% 15/08/2020	897,795	0.22
1,000,000	VimpelCom Holdings BV 5.2% 13/02/2019	983,750	0.24
950,000	Volkswagen Financial Services NV 2.625% 22/07/2019	1,608,206	0.39
Total Netherlands		24,476,409	5.86
Norway: 0.19% (31 May 2013: 0.18%)			
Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2013: 0.18%)			
450,000	DNB Bank ASA FRN 23/06/2020	794,968	0.19
Total Norway		794,968	0.19
Peru: 0.12% (31 May 2013: 0.12%)			
Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2013: 0.12%)			
500,000	Banco de Credito del Peru 4.25% 01/04/2023	501,875	0.12
Total Peru		501,875	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)		
	Qatar: 0.25% (31 May 2013: 0.43%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2013: 0.26%)		
300,000	Qatari Diar Finance 5% PIDI Bonds 21/07/2020	339,375	0.08
	Government Bonds: 0.17% (31 May 2013: 0.17%)		
600,000	Qatar Government International Bond 5.25% 20/01/2020	693,000	0.17
	Total Qatar	1,032,375	0.25
	Republic of South Korea: 0.87% (31 May 2013: 0.90%)		
	Corporate Bonds: 0.77% (31 May 2013: 0.80%)		
900,000	Export-Import Bank of Korea 1.75% 27/02/2018	898,192	0.22
200,000	Industrial Bank of Korea 1.375% 05/10/2015	201,673	0.05
400,000	Korea Development Bank 3% 14/09/2022	399,907	0.10
700,000	Korea Exchange Bank 3.125% 26/06/2017	730,893	0.18
900,000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 2.875% 02/10/2018	924,285	0.22
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2013: 0.10%)		
400,000	Korea Housing Finance Corp 4.125% 15/12/2015	421,952	0.10
	Total Republic of South Korea	3,576,902	0.87
	Slovenia: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
900,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,332,631	0.32
200,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	209,750	0.05
200,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	215,000	0.05
	Total Slovenia	1,757,381	0.42
	Spain: 6.90% (31 May 2013: 4.06%)		
	Corporate Bonds: 1.86% (31 May 2013: 3.07%)		
400,000	Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	637,253	0.15
900,000	Bankia SA 3.5% 17/01/2019	1,284,106	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
Spain (Continued): 6.90% (31 May 2013: 4.06%)			
Corporate Bonds (Continued): 1.86% (31 May 2013: 3.07%)			
3,600,000	BBVA US Senior SAU 4.664% 09/10/2015	3,778,864	0.91
500,000	Santander Issuances SAU FRN 24/10/2017	680,569	0.16
100,000	Santander US Debt SAU 3.724% 20/01/2015	101,755	0.02
400,000	Telefonica Emisiones SAU 3.992% 16/02/2016	420,376	0.10
100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.221% 03/07/2017	113,535	0.03
400,000	Telefonica Emisiones SAU 5.375% 02/02/2018	736,948	0.18
Government Bonds: 5.04% (31 May 2013: 0.99%)			
400,000	Autonomous Community of Catalonia 3.875% 07/04/2015	558,750	0.13
1,200,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	1,799,650	0.43
7,572,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	10,915,739	2.62
3,028,000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	5,125,610	1.23
1,700,000	Xunta de Galicia 5.763% 03/04/2017	2,619,649	0.63
Total Spain		28,772,804	6.90
Sweden: 1.05% (31 May 2013: 1.07%)			
Corporate Bonds: 1.05% (31 May 2013: 1.07%)			
1,500,000	Nordea Bank AB 4.875% 27/01/2020	1,696,532	0.41
900,000	Nordea Bank AB 4.875% 13/05/2021	973,806	0.23
1,500,000	Svenska Handelsbanken AB 5.125% 30/03/2020	1,720,620	0.41
Total Sweden		4,390,958	1.05
Switzerland: 2.00% (31 May 2013: 0.28%)			
Corporate Bonds: 2.00% (31 May 2013: 0.28%)			
2,850,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	3,167,063	0.76
700,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	778,449	0.19
350,000	Credit Suisse AG FRN 18/09/2025 - Six	528,934	0.13
1,200,000	Credit Suisse/New York NY 2.3% 28/05/2019	1,206,635	0.29
1,400,000	UBS AG FRN 22/05/2023	1,443,400	0.35
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	667,555	0.16
400,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	481,189	0.12
Total Switzerland		8,273,225	2.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)		
	Turkey: 0.10% (31 May 2013: 0.10%)		
	Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2013: 0.10%)		
400,000	Turkiye Garanti Bankasi AS FRN 20/04/2016	398,000	0.10
	Total Turkey	398,000	0.10
	United Arab Emirates: 0.07% (31 May 2013: 0.07%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2013: 0.07%)		
300,000	National Bank of Abu Dhabi PJSC 3% 13/08/2019	308,250	0.07
	Total United Arab Emirates	308,250	0.07
	United Kingdom: 11.15% (31 May 2013: 6.33%)		
	Corporate Bonds: 8.25% (31 May 2013: 5.67%)		
700,000	Anglo American Capital Plc 4.125% 15/04/2021	712,260	0.17
4,000,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022^	4,605,000	1.10
1,700,000	BG Energy Capital Plc 4% 15/10/2021 - Trace	1,811,274	0.43
700,000	British Sky Broadcasting Group Plc 9.5% 15/11/2018	908,017	0.22
400,000	Co-Operative Group Ltd FRN 08/07/2020**	712,035	0.17
600,000	HBOS Plc 5.374% 30/06/2021	906,744	0.22
2,600,000	HSBC Bank Plc 4.75% 19/01/2021	2,912,537	0.70
1,600,000	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	1,708,211	0.41
500,000	HSBC Holdings Plc 6.5% 15/09/2037	615,285	0.15
300,000	InterContinental Hotels Group Plc 6% 09/12/2016	554,119	0.13
800,000	LBG Capital No.1 Plc 7.625% 14/10/2020	1,207,627	0.29
100,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	243,719	0.06
300,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	632,060	0.15
300,000	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	659,359	0.16
1,487,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/12/2049	2,634,519	0.63
600,000	Manchester Airport Group Funding Plc 4.125% 02/04/2024	1,032,889	0.25
1,100,000	Marks & Spencer Plc 6.25% 01/12/2017	1,245,337	0.30
200,000	National Grid Gas Plc 6.375% 03/03/2020	399,778	0.10
500,000	Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	730,008	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
United Kingdom (Continued): 11.15% (31 May 2013: 6.33%)			
Corporate Bonds (Continued): 8.25% (31 May 2013: 5.67%)			
1,000,000	Pearson Funding Five Plc 3.25% 08/05/2023	947,588	0.23
607,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/04/2049	629,584	0.15
200,000	South Eastern Power Networks Plc 6.375% 12/11/2031	416,015	0.10
1,300,000	SSE Plc FRN 29/09/2049	1,941,162	0.47
3,000,000	Standard Chartered Plc 3.95% 11/01/2023	2,975,084	0.71
753,198	Tesco Property Finance 2 Plc 6.0517% 13/10/2039	1,444,399	0.35
200,000	United Utilities Water Plc 5.75% 25/03/2022	389,974	0.09
600,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/01/2021	1,042,892	0.25
200,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2021	207,250	0.05
100,000	Western Power Distribution East Midlands Plc 5.25% 17/01/2023	187,540	0.04
Government Bonds: 2.73% (31 May 2013: 0.38%)			
6,200,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	10,255,016	2.46
700,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,145,144	0.27
WL Collateral CMO: 0.17% (31 May 2013: 0.28%)			
222,452	Holmes Master Issuer Plc FRN 15/10/2054	304,092	0.07
234,760	Tenterden Funding Plc FRN 21/03/2044	399,297	0.10
Total United Kingdom		46,515,815	11.15
United States: 42.95% (31 May 2013: 54.99%)			
Corporate Bonds: 40.13% (31 May 2013: 42.89%)			
1,000,000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	920,000	0.22
377,000	Altria Group Inc 9.7% 10/11/2018	499,328	0.12
243,642	American Airlines 2011-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 31/07/2022**	264,047	0.06
1	American Airlines Pass Through Trust 2009-1A 10.375% 02/07/2019	1	-
720,000	American Express Co FRN 01/09/2066**	797,400	0.19
700,000	American International Group Inc 4.875% 15/09/2016	761,115	0.18
700,000	American International Group Inc 5% 26/06/2017	1,066,342	0.26
1,000,000	American Tower Corp 4.5% 15/01/2018	1,091,025	0.26
400,000	American Tower Corp 5.05% 01/09/2020	435,589	0.10
800,000	Amgen Inc 2.2% 22/05/2019	801,395	0.19
850,000	Amgen Inc 3.875% 15/11/2021	901,672	0.22
500,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	969,576	0.23
500,000	Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	647,152	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
United States (Continued): 42.95% (31 May 2013: 54.99%)			
Corporate Bonds (Continued): 40.13% (31 May 2013: 42.89%)			
100,000	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2021	104,500	0.03
500,000	Appalachian Power Co 5% 01/06/2017	552,826	0.13
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	736,547	0.18
200,000	Bank of America Corp 6.4% 28/08/2017	229,563	0.06
1,450,000	Bank of America Corp 6.875% 25/04/2018	1,718,002	0.41
550,000	Bank of America Corp 7.75% 30/04/2018	1,101,928	0.26
4,200,000	Bank of America Corp 5.65% 01/05/2018	4,781,590	1.15
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	893,618	0.21
1,000,000	Bank of America Corp 4% 01/04/2024	1,025,131	0.25
2,000,000	Bank of America NA FRN 14/11/2016	2,006,601	0.48
1,800,000	Bank of America NA 5.3% 15/03/2017	1,984,897	0.48
1,200,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	1,200,159	0.29
400,000	Bank of America NA FRN 15/06/2017	396,000	0.09
535,000	Bear Stearns Cos LLC 5.3% 30/10/2015	569,802	0.14
2,800,000	Bear Stearns Cos LLC 6.4% 02/10/2017	3,241,426	0.78
600,000	Bear Stearns Cos LLC 7.25% 01/02/2018	717,318	0.17
450,000	BioMed Realty LP 4.25% 15/07/2022	466,687	0.11
400,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5.65% 01/05/2017	452,778	0.11
88,000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 8.5% 15/11/2018	111,868	0.03
200,000	Cemex Finance LLC 5.25% 01/04/2021	286,624	0.07
1,000,000	CF Industries Inc 6.875% 01/05/2018	1,184,351	0.28
250,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	267,813	0.06
300,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	315,000	0.08
500,000	Citigroup Inc 5.85% 02/08/2016	549,975	0.13
2,000,000	Citigroup Inc FRN 10/03/2017	2,001,373	0.48
1,900,000	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	2,436,266	0.58
700,000	Constellation Energy Group Inc 5.15% 01/12/2020	793,370	0.19
1,264,123	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022**	1,441,100	0.35
898,647	Continental Airlines 2012-1 Class B Pass Through Trust 6.25% 11/04/2020**	979,526	0.23
100,000	Continental Resources Inc/OK 7.125% 01/04/2021	113,625	0.03
1,100,000	Continental Resources Inc/OK 5% 15/09/2022	1,193,500	0.29
850,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	911,291	0.22
1,000,000	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01/06/2024	1,016,137	0.24
500,000	Crown Castle Towers LLC 5.495% 15/01/2017	541,909	0.13
700,000	CubeSmart LP 4.8% 15/07/2022	756,979	0.18
794,450	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/12/2028	927,060	0.22
377,832	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	434,548	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
United States (Continued): 42.95% (31 May 2013: 54.99%)			
Corporate Bonds (Continued): 40.13% (31 May 2013: 42.89%)			
142,163	Delta Air Lines 2010-1 Class A Pass Through Trust 6.2% 02/01/2020**	159,222	0.04
362,551	Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 23/11/2020	396,087	0.09
85,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	82,238	0.02
400,000	Digital Realty Trust LP 4.5% 15/07/2015	412,812	0.10
700,000	Discovery Communications LLC 5.625% 15/08/2019	807,726	0.19
1,198,000	Dow Chemical Co 8.55% 15/05/2019	1,546,714	0.37
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	805,000	0.19
850,000	DR Horton Inc 4.75% 15/02/2023	851,063	0.20
1,100,000	Duke Energy Carolinas LLC 4.3% 15/06/2020	1,214,586	0.29
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	473,975	0.11
735,000	Energy Transfer Partners LP 5.95% 01/02/2015	760,875	0.18
100,000	Entergy Gulf States Louisiana LLC 3.95% 01/10/2020	106,428	0.03
1,000,000	Enterprise Products Operating LLC 5.25% 31/01/2020	1,148,012	0.28
600,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	620,028	0.15
400,000	ERP Operating LP 4.75% 15/07/2020	448,754	0.11
400,000	Fidelity National Financial Inc 6.6% 15/05/2017	452,983	0.11
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	197,259	0.05
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	425,522	0.10
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,237,596	0.30
2,700,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 15/09/2015	2,869,086	0.69
900,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.5% 15/01/2016	924,584	0.22
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/04/2016	318,334	0.08
600,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 09/05/2016	609,778	0.15
600,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.7% 09/05/2016	609,361	0.15
2,000,000	General Electric Capital Corp FRN 15/05/2017	2,000,850	0.48
1,000,000	General Electric Capital Corp 6% 07/08/2019	1,187,443	0.28
5,000,000	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	5,579,423	1.34
350,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	391,160	0.09
3,200,000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	3,660,205	0.88
4,800,000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	5,475,026	1.31
300,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	340,398	0.08
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,688,660	0.40
1,000,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	1,091,250	0.26
600,000	HD Supply Inc 8.125% 15/04/2019**	664,500	0.16
200,000	Hospira Inc 5.2% 12/08/2020	219,786	0.05
100,000	Hospitality Properties Trust 6.3% 15/06/2016	107,653	0.03
500,000	HSBC Finance Corp 6.25% 19/08/2019	979,856	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
United States (Continued): 42.95% (31 May 2013: 54.99%)			
Corporate Bonds (Continued): 40.13% (31 May 2013: 42.89%)			
2,400,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,877,456	0.69
900,000	International Paper Co 7.95% 15/06/2018	1,109,030	0.27
1,200,000	Jersey Central Power & Light Co 4.7% 01/04/2024	1,299,872	0.31
600,000	JPMorgan Chase & Co 3.15% 05/07/2016	627,287	0.15
600,000	JPMorgan Chase & Co FRN 30/05/2017	991,062	0.24
203,000	JPMorgan Chase & Co 6.125% 27/06/2017	230,208	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	118,779	0.03
150,000	JPMorgan Chase & Co 4.4% 22/07/2020	165,102	0.04
2,500,000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	2,770,513	0.66
1,250,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 13/06/2016	1,245,874	0.30
1,800,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 31/05/2017	2,447,593	0.59
800,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	912,605	0.22
300,000	Kilroy Realty LP 5% 03/11/2015	318,257	0.08
1,200,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	1,444,250	0.35
100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	101,514	0.02
800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	779,449	0.19
900,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	945,400	0.23
500,000	Magellan Midstream Partners LP 6.55% 15/07/2019	598,968	0.14
500,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	552,500	0.13
500,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022**	551,875	0.13
300,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	336,000	0.08
800,000	Morgan Stanley 5.375% 15/10/2015	850,637	0.20
2,700,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,302,790	0.79
2,000,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	2,026,720	0.49
700,000	NGPL PipeCo LLC 7.119% 15/12/2017	703,500	0.17
500,000	NGPL PipeCo LLC 7.119% 15/12/2017	502,500	0.12
500,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	508,750	0.12
-	Northwest Airlines 2002-1 Class G-1 Pass Through Trust 0% 20/11/2015**	-	-
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	469,424	0.11
200,000	Oncor Electric Delivery Co LLC 4.1% 01/06/2022	216,236	0.05
1,000,000	ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	995,857	0.24
1,250,000	Pacific Gas & Electric Co 4.75% 15/02/2044	1,337,671	0.32
1,200,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.75% 11/05/2017	1,280,024	0.31
1,000,000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	1,007,507	0.24
450,000	Pioneer Natural Resources Co 6.65% 15/03/2017	510,459	0.12
1,300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	1,540,195	0.37
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	870,927	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
United States (Continued): 42.95% (31 May 2013: 54.99%)			
Corporate Bonds (Continued): 40.13% (31 May 2013: 42.89%)			
1,000,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.65% 01/06/2022	1,036,773	0.25
1,600,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	1,645,618	0.39
600,000	Pride International Inc 8.5% 15/06/2019	766,488	0.18
1,000,000	Pride International Inc 6.875% 15/08/2020	1,218,087	0.29
700,000	Prologis LP 4% 15/01/2018	755,110	0.18
150,000	Prologis LP 3.375% 20/02/2024	219,400	0.05
1,800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	1,818,589	0.44
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	555,249	0.13
1,300,000	Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	1,407,250	0.34
300,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.85% 15/07/2018	318,750	0.08
300,000	Rockies Express Pipeline LLC 5.625% 15/04/2020	300,750	0.07
1,200,000	Rock Tenn Co 4.9% 01/03/2022	1,313,672	0.31
700,000	Santander Holdings USA Inc/PA 3.45% 27/08/2018	739,438	0.18
300,000	SBA Tower Trust 5.101% 17/04/2017	322,859	0.08
1,200,000	SBA Tower Trust 3.598% 15/04/2043	1,206,533	0.29
900,000	SLM Corp 3.875% 10/09/2015	929,250	0.22
100,000	SLM Corp 6.25% 25/01/2016	107,375	0.03
2,100,000	SLM Corp 8.45% 15/06/2018	2,476,688	0.59
900,000	Southeast Supply Header LLC 4.85% 15/08/2014	906,698	0.22
500,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/02/2018	600,404	0.14
1,000,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,061,361	0.25
100,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	109,750	0.03
900,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	1,059,750	0.25
350,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 3.45% 15/01/2023	345,565	0.08
1,200,000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	1,209,463	0.29
500,000	Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	513,750	0.12
300,000	TECO Finance Inc 5.15% 15/03/2020	339,386	0.08
100,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	102,250	0.02
700,000	Time Warner Cable Inc 6.75% 01/07/2018	834,563	0.20
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	645,485	0.15
200,000	Time Warner Cable Inc 5% 01/02/2020	226,197	0.05
700,000	Time Warner Inc 4% 15/01/2022	740,849	0.18
900,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	1,084,500	0.26
721,170	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/01/2017**	827,543	0.20
900,000	Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	927,038	0.22
750,000	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/05/2027**	751,875	0.18
2,000,000	Verizon Communications Inc FRN 17/06/2019	2,027,180	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)			
United States (Continued): 42.95% (31 May 2013: 54.99%)			
Corporate Bonds (Continued): 40.13% (31 May 2013: 42.89%)			
1,600,000	Wachovia Corp 5.75% 01/02/2018	1,836,695	0.44
600,000	WT Finance Aust Pty Ltd 5.75% 02/09/2015	638,923	0.15
520,000	Wells Fargo Bank NA FRN 16/05/2016	518,586	0.12
900,000	Western Gas Partners LP 5.375% 01/06/2021	1,019,518	0.24
1,500,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	1,550,574	0.37
1,000,000	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	999,121	0.24
100,000	Weyerhaeuser Co 7.125% 15/07/2023	121,766	0.03
300,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	403,022	0.10
1,600,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	2,137,928	0.52
300,000	Willamette Industries Inc 7.35% 01/07/2026	367,546	0.09
600,000	Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024	624,611	0.15
800,000	Wynn Las Vegas Capital Corp 5.375% 15/03/2022	840,000	0.20
FGLMC Collateral: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)			
200,000	Federal Home Ln Bk Discount Nt Due 03/10/2014	199,955	0.05
500,000	FED Home Ln Mtg Corporation Disc Nt 12/11/2014	499,816	0.12
Government Bonds: 1.84% (31 May 2013: 11.54%)			
300,000	Fannie Mae Discount Notes 0% 12/11/2014	299,919	0.07
9,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	3,521,774	0.84
10,800,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	3,880,429	0.93
Municipal: 0.19% (31 May 2013: 0.19%)			
550,000	California St 7.50 01/04/2034	776,317	0.19
Other ABS: 0.21% (31 May 2013: 0.12%)			
500,000	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	467,024	0.11
450,000	Ameriquest Mortgage Securities Trust FRN 25/03/2036	379,200	0.09
70,510	Countrywide Asset-Backed Certificates FRN 25/03/2036	57,094	0.01
WL Collateral CMO: 0.41% (31 May 2013: 0.23%)			
767,084	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 5.75% 25/11/2035	722,179	0.17
69,711	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 25/10/2035	69,879	0.02
275,657	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust FRN	267,230	0.07
442,792	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	405,295	0.10
195,080	Thornburg Mortgage Securities Trust FRN 25/09/2037	194,098	0.05
Total United States		179,257,339	42.95

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
Bonds (Continued): 97.26% (31 May 2013: 94.42%)							
Virgin Islands: 0.84% (31 May 2013: 0.30%)							
Corporate Bonds: 0.84% (31 May 2013: 0.30%)							
2,000,000	CNPC General Capital Ltd 2.75% 14/05/2019	2,006,216	0.48				
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	659,497	0.16				
807,000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	841,298	0.20				
Total Virgin Islands		3,507,011	0.84				
Total Bonds		405,783,969	97.26				
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss							
1.07% (31 May 2013: 1.15%)		4,456,424	1.07				
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.04% (31 May 2013: 0.12%)	Unrealised Gain	% of Net Assets				
43	SFE 10 Yr T-Bond Future June 2014	179,331	0.04				
35	90 Day EuroDollar Future March 2015	18,813	-				
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		198,144	0.04				
Total Futures Contracts		198,144	0.04				
Forward Currency Contracts: -0.17% (31 May 2013: -0.59%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets	
BNP Paribas	USD	41,147,900	GBP	24,437,000	02-Jul-2014	165,928	0.04
BNP Paribas	USD	716,528	EUR	523,000	03-Jun-2014	2,869	-
BNP Paribas	EUR	523,000	USD	713,372	03-Jun-2014	288	-
Goldman Sachs	USD	71,060,783	EUR	51,886,000	02-Jul-2014	263,889	0.07
Goldman Sachs Manhattan	MXN	2,491,670	USD	189,157	25-Aug-2014	3,284	-
Bank Manhattan	USD	40,158,396	GBP	23,931,000	03-Jun-2014	17,733	-
Bank	JPY	391,700,000	USD	3,845,097	03-Jun-2014	4,724	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.17% (31 May 2013: -0.59%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Manhattan Bank	USD	380,009	GBP	226,000	03-Jun-2014	928	-
Manhattan Bank	USD	471,356	GBP	-280,000	03-Jun-2014	1,698	-
Royal Bank of Canada	USD	600,659	GBP	357,000	02-Jul-2014	1,954	-
UBS	USD	457,366	GBP	271,502	16-Jun-2014	1,989	-
UBS	USD	381,677	EUR	278,710	16-Jun-2014	1,370	-
UBS	USD	74,620	EUR	54,250	16-Jun-2014	595	-
UBS	USD	38,543	EUR	28,102	16-Jun-2014	197	-
UBS	USD	121,247	EUR	88,739	16-Jun-2014	161	-
UBS	EUR	19,833	USD	27,003	16-Jun-2014	59	-
UBS	USD	10,828	EUR	7,900	16-Jun-2014	47	-
UBS	USD	31,113	EUR	22,785	16-Jun-2014	23	-
UBS	EUR	123	USD	167	03-Jun-2014	-	-
Societe Generale Bank of America	AUD	2,941,000	USD	2,721,241	03-Jun-2014	15,948	-
Merrill Lynch Bank of America	USD	73,765,453	EUR	53,318,000	03-Jun-2014	1,010,373	0.25
Merrill Lynch	USD	3,855,315	JPY	391,700,000	03-Jun-2014	5,495	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,499,552	0.36
BNP Paribas	USD	713,346	EUR	523,000	02-Jul-2014	(272)	-
BNP Paribas	USD	697,467	EUR	512,000	02-Jul-2014	(1,141)	-
BNP Paribas	USD	2,721,222	AUD	2,941,000	03-Jun-2014	(15,967)	-
BNP Paribas	GBP	24,437,000	USD	41,156,795	03-Jun-2014	(167,394)	(0.04)
Manhattan Bank	USD	3,845,852	JPY	391,700,000	02-Jul-2014	(4,531)	-
Manhattan Bank	EUR	1,432,000	USD	1,984,740	03-Jun-2014	(30,705)	(0.01)
Citibank	USD	7,556,553	CAD	8,388,000	19-Jun-2014	(166,212)	(0.04)
Deutsche	NOK	90,000	USD	15,170	13-Aug-2014	(143)	-
Goldman Sachs	EUR	51,886,000	USD	71,063,066	03-Jun-2014	(262,022)	(0.07)
UBS	USD	856,244	EUR	629,000	02-Jul-2014	(2,007)	-
UBS	USD	167	EUR	123	16-Jun-2014	-	-
UBS	GBP	3,000	USD	5,032	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	2,436	USD	3,350	16-Jun-2014	(27)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.17% (31 May 2013: -0.59%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	4,067	USD	5,637	16-Jun-2014	(88)	-
UBS	GBP	12,072	USD	20,373	16-Jun-2014	(126)	-
UBS	USD	132,277	EUR	97,281	16-Jun-2014	(466)	-
UBS	GBP	45,237	USD	76,344	16-Jun-2014	(470)	-
UBS	EUR	51,785	USD	71,302	16-Jun-2014	(639)	-
UBS	USD	354,629	GBP	212,168	16-Jun-2014	(1,229)	-
UBS	GBP	173,606	USD	292,985	16-Jun-2014	(1,805)	-
UBS	EUR	343,137	USD	470,630	16-Jun-2014	(2,411)	-
UBS	EUR	447,237	USD	613,140	16-Jun-2014	(2,874)	-
UBS	GBP	305,852	USD	516,170	16-Jun-2014	(3,181)	-
UBS	EUR	357,316	USD	491,976	16-Jun-2014	(4,410)	-
UBS	GBP	473,154	USD	798,115	16-Jun-2014	(4,518)	-
UBS	GBP	521,502	USD	880,112	16-Jun-2014	(5,423)	-
UBS	EUR	505,337	USD	695,781	16-Jun-2014	(6,237)	-
UBS	GBP	1,150,615	USD	1,937,083	16-Jun-2014	(7,216)	-
UBS	EUR	5,865,168	USD	8,075,551	16-Jun-2014	(72,391)	(0.02)
UBS	EUR	8,385,870	USD	11,546,219	16-Jun-2014	(103,504)	(0.02)
UBS	EUR	10,303,334	USD	14,186,311	16-Jun-2014	(127,170)	(0.03)
UBS	GBP	117,682,921	USD	198,607,347	16-Jun-2014	(1,223,826)	(0.30)
Societie Generale	USD	2,715,824	AUD	2,941,000	02-Jul-2014	(16,800)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(2,235,206)	(0.53)
Total Forward Currency Contracts						(735,654)	(0.17)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						409,702,883	98.20
Cash and Cash Equivalents*						19,571,631	4.69
Other Net Liabilities						(12,069,227)	(2.89)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						417,205,287	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
 Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	97.26
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.13)
Other Net Assets.	2.87
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD (193,920) held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, and USD 808,000 cash held as collateral for the forward contracts.

** Valued at a stale price.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Certificates of Deposit: 0.00% (31 May 2013: 0.53%)		
	France: 0.00% (31 May 2013: 0.53%)		
	Bonds: 120.70% (31 May 2013: 99.85%)		
	Australia: 3.76% (31 May 2013: 1.98%)		
	Government Bonds: 1.70% (31 May 2013: 0.00%)		
4,300,000	Australia Government Bond 2.75% 21/04/2024	3,703,500	1.02
2,300,000	Australia Government Bond 5.5% 21/04/2023	2,454,295	0.68
	Government Indexed Linked Bonds: 2.06% (31 May 2013: 1.98%)		
3,500,000	New South Wales Treasury Corp 2.75% 20/11/2025	4,382,280	1.21
2,500,000	New South Wales Treasury Corp 3.75% 20/11/2020	3,066,331	0.85
	Total Australia	13,606,406	3.76
	Brazil: 2.69% (31 May 2013: 1.36%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 2.69% (31 May 2013: 1.36%)		
34	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	1,012,338	0.28
4,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	2,005,678	0.55
16,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	6,748,631	1.86
	Total Brazil	9,766,647	2.69
	Canada: 2.06% (31 May 2013: 4.66%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 2.06% (31 May 2013: 4.66%)		
1,300,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/12/2044	1,539,427	0.42
600,000	Canadian Government Bond 3% 01/12/2036	991,452	0.27
2,700,000	Canadian Government Bond 4.25% 01/12/2021	4,942,601	1.37
	Total Canada	7,473,480	2.06
	Colombia: 1.26% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 1.26% (31 May 2013: 0.00%)		
45,974,000	Colombian TES 3% 25/03/2033	4,552,348	1.26
	Total Colombia	4,552,348	1.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 120.70% (31 May 2013: 99.85%)		
	Denmark: 2.57% (31 May 2013: 3.13%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 2.57% (31 May 2013: 3.13%)		
48,900,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023	9,295,211	2.57
	Total Denmark	9,295,211	2.57
	France: 7.98% (31 May 2013: 6.59%)		
	Corporate Bonds: 0.69% (31 May 2013: 1.16%)		
2,500,000	Credit Agricole SA/London FRN 02/06/2017	2,496,675	0.69
	Government Indexed Linked Bonds: 7.29% (31 May 2013: 5.43%)		
7,660,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	10,707,619	2.96
4,200,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	6,185,063	1.71
1,400,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024	1,936,319	0.53
4,700,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	7,580,746	2.09
	Total France	28,906,422	7.98
	Germany: 1.29% (31 May 2013: 2.15%)		
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2013: 0.15%)		
400,000	FMS Wertmanagement Aoer 2.75% 03/06/2016	573,467	0.16
500,000	RWE AG FRN 29/03/2049	912,544	0.25
	Government Indexed Linked Bonds: 0.88% (31 May 2013: 2.00%)		
2,200,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	3,186,402	0.88
	Total Germany	4,672,413	1.29
	India: 0.27% (31 May 2013: 0.26%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2013: 0.26%)		
1,000,000	State Bank of India/London FRN 21/01/2016	996,353	0.27
	Total India	996,353	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 120.70% (31 May 2013: 99.85%)		
	Ireland: 0.20% (31 May 2013: 0.28%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.20% (31 May 2013: 0.28%)		
700,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.45% 22/11/2017	726,600	0.20
	Total Ireland	726,600	0.20
	Italy: 2.99% (31 May 2013: 0.88%)		
	Automobile ABS: 0.00% (31 May 2013: 0.01%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 2.99% (31 May 2013: 0.87%)		
1,650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	2,584,654	0.71
5,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024	8,264,822	2.28
	Total Italy	10,849,476	2.99
	Luxembourg: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
700,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.146% 11/04/2018	812,000	0.22
	Total Luxembourg	812,000	0.22
	Mexico: 0.48% (31 May 2013: 1.47%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.48% (31 May 2013: 1.33%)		
500	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	437,627	0.12
1,660	Mexican Bonos de Proteccion al Ahorro FRN 30/01/2020	1,300,563	0.36
	Total Mexico	1,738,190	0.48
	Netherlands: 0.94% (31 May 2013: 0.22%)		
	Corporate Bonds: 0.94% (31 May 2013: 0.22%)		
3,400,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/NY FRN 28/04/2017	3,403,196	0.94
	Total Netherlands	3,403,196	0.94

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 120.70% (31 May 2013: 99.85%)		
	New Zealand: 2.03% (31 May 2013: 1.19%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 2.03% (31 May 2013: 1.19%)		
7,000,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	5,788,322	1.60
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	481,715	0.13
700,000	New Zealand Government Bond 3% 20/09/2030	624,320	0.17
500,000	New Zealand Government Bond 5.5% 15/04/2023	463,596	0.13
	Total New Zealand	7,357,953	2.03
	Slovenia: 0.29% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.29% (31 May 2013: 0.00%)		
700,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,036,490	0.29
	Total Slovenia	1,036,490	0.29
	Spain: 2.91% (31 May 2013: 1.88%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 1.31% (31 May 2013: 0.21%)		
3,400,000	Spain Government Index Linked 1.80% 30/11/2024	4,741,942	1.31
	Municipal: 1.60% (31 May 2013: 1.67%)		
4,200,000	Spain Government Bond 4.2% 24/09/2014	5,793,814	1.60
	Total Spain	10,535,756	2.91
	Sweden: 1.42% (31 May 2013: 1.39%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 1.42% (31 May 2013: 1.39%)		
7,300,000	Sweden Government Bond 0.25% 01/06/2022	1,100,366	0.30
15,700,000	Sweden Government Bond 3.5% 01/12/2028	4,041,780	1.12
	Total Sweden	5,142,146	1.42
	Thailand: 0.40% (31 May 2013: 0.71%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.40% (31 May 2013: 0.71%)		
51,800,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,447,879	0.40
	Total Thailand	1,447,879	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 120.70% (31 May 2013: 99.85%)		
	United Kingdom: 31.44% (31 May 2013: 27.62%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2013: 1.57%)		
500,000	BG Energy Capital Plc FRN 30/11/2072	916,777	0.25
	Government Indexed Linked Bonds: 31.03% (31 May 2013: 25.85%)		
2,400,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	4,003,096	1.10
5,080,000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	8,303,654	2.29
800,000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	1,632,799	0.45
6,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	11,094,493	3.06
7,050,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	13,190,018	3.64
10,900,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	20,366,202	5.62
1,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	1,963,095	0.54
1,100,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	2,203,384	0.61
470,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	1,070,377	0.30
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	468,929	0.13
920,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	2,247,879	0.62
8,050,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	17,337,074	4.79
1,800,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	4,782,614	1.32
600,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	1,642,439	0.45
2,050,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	5,439,934	1.50
2,200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	5,466,843	1.51
4,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	10,109,362	2.79
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	1,119,228	0.31
	WL Collateral CMO: 0.16% (31 May 2013: 0.20%)		
157,858	Granite Master Issuer Plc FRN 20/12/2054	214,112	0.06
262,885	Silk Road Finance No. 2 FRN 21/03/2054 EUR CL'AA' REGS	359,976	0.10
	Total United Kingdom	113,932,285	31.44
	United States: 55.50% (31 May 2013: 44.08%)		
	Corporate Bonds: 3.60% (31 May 2013: 0.32%)		
18,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025**	1,537,116	0.42
3,500,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	3,500,464	0.97
100,000	Ford Motor Credit Co LLC 8% 01/06/2014	100,000	0.03
3,000,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	3,352,800	0.93
100,000	International Lease Finance Corp 6.5% 01/09/2014	101,500	0.03
3,400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2018	3,403,272	0.94
1,025,580	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR FRN 25/11/2035	1,016,274	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 120.70% (31 May 2013: 99.85%)		
	United States (Continued): 55.50% (31 May 2013: 44.08%)		
	FGLMC Collateral: 0.75% (31 May 2013: 0.00%)		
1,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 12/11/2014	999,631	0.28
400,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/10/2014	399,850	0.11
300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 03/10/2014	299,928	0.08
300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 14/11/2014	299,885	0.08
600,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 29/10/2014	599,780	0.17
100,000	Freddie Mac Discount Notes 0% 17/10/2014	99,981	0.03
	FNMA Collateral: 1.22% (31 May 2013: 0.52%)		
2,300,000	Fannie Mac Discount Notes 0% 12/11/2014	2,299,376	0.64
2,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	2,120,313	0.58
	Government Indexed Linked Bonds: 49.27% (31 May 2013: 40.61%)		
20,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	20,956,756	5.79
15,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	16,581,485	4.58
37,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	38,926,715	10.75
3,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	3,840,504	1.06
1,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	1,299,941	0.36
8,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	9,211,492	2.54
28,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	36,306,905	10.03
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	521,864	0.14
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	997,663	0.27
700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	970,713	0.27
23,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	35,275,016	9.74
6,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	9,537,335	2.63
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	4,012,258	1.11
	Municipal: 0.06% (31 May 2013: 0.13%)		
200,000	Florida Street 5.25% MUN BD 01/07/2037 USD	223,637	0.06
	Other ABS: 0.00% (31 May 2013: 0.10%)		
	Student Loan ABS: 0.08% (31 May 2013: 0.09%)		
279,758	Mefa 0% 25/10/2038	282,224	0.08
	WL Collateral CMO: 0.52% (31 May 2013: 2.31%)		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 1A3 25/11/2036	-	-
754,000	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust FRN 25/01/2035	762,469	0.21
-	CHL Mortgage Pass Through Trust 6% 1A1 25/05/2037	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Bonds (Continued): 120.70% (31 May 2013: 99.85%)						
	United States (Continued): 55.50% (31 May 2013: 44.08%)						
	WL Collateral CMO (Continued): 0.52% (31 May 2013: 2.31%)						
313,380	CWMBS Inc FRN 2A1 20/04/2035	320,033	0.09				
121,559	Mellon Residential Funding Corp FRN 15/08/2032	115,265	0.03				
-	New York Mortgage Trust 2006-1 FRN 25/05/2036	-	-				
-	Rali Ser 2006-QO6 Trust FRN A1 25/06/2046	-	-				
516,516	Structured Asset Mortgage Investments Inc FRN 19/07/2035	494,552	0.14				
186,778	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/03/2033	188,216	0.05				
-	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/11/2036	-	-				
	Total United States	200,955,213	55.50				
	Total Bonds	437,206,464	120.70				
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.45% (31 May 2013: 0.40%)	1,632,903	0.45				
	Equities: 0.00% (31 May 2013: 7.44%)						
	Ireland: 0.00% (31 May 2013: 7.44%)						
	Collective Investment Scheme: 0.00% (31 May 2013: 7.44%)						
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.07% (31 May 2013: -0.01%)	Unrealised Loss	% of Net Assets				
(35)	Euro-Bund Future September 2014	(5,022)	-				
112	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2014	(5,185)	-				
(172)	US Long Bond (Cbt) September 2014	(216,344)	(0.06)				
(29)	US Ultra Bond (Cbt) Future September 2014	(53,349)	(0.01)				
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts	(279,900)	(0.07)				
	Total Futures Contracts	(279,900)	(0.07)				
	Forward Currency Contracts: -0.27% (31 May 2013: -0.56%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	USD	65,544,534	EUR	47,375,883	03-Jun-2014	897,770	0.25
Bank of America Merrill Lynch	USD	7,007,224	NZD	8,182,000	03-Jun-2014	59,887	0.02
Bank of America Merrill Lynch	USD	13,479,037	GBP	8,013,696	02-Jul-2014	39,700	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,503,248	JPY	355,800,000	02-Jul-2014	5,760	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,483,268	JPY	353,900,000	03-Jun-2014	4,964	-
Barclays^	USD	8,923,454	DKK	47,795,000	13-Aug-2014	180,511	0.05
Barclays^	USD	5,542,436	SEK	36,025,000	13-Aug-2014	154,815	0.04
Barclays^	USD	6,975,418	NZD	8,182,000	02-Jul-2014	43,923	0.01
BNP Paribas	USD	97,770,708	GBP	58,064,270	02-Jul-2014	394,258	0.11
BNP Paribas	AUD	13,910,062	USD	12,868,825	03-Jun-2014	77,270	0.02
BNP Paribas	USD	3,484,218	EUR	2,500,000	03-Jun-2014	72,842	0.02
BNP Paribas	USD	3,726,191	GBP	2,197,000	03-Jun-2014	41,053	0.01
BNP Paribas	EUR	43,712,883	USD	59,624,373	03-Jun-2014	24,044	0.01
BNP Paribas	USD	20,467,764	GBP	12,196,972	03-Jun-2014	9,172	-
BNP Paribas	BRL	3,709,448	USD	1,650,000	03-Jun-2014	3,752	-
Citibank	USD	4,610,014	EUR	3,323,000	03-Jun-2014	75,614	0.02
Citibank	USD	4,746,688	EUR	3,465,000	03-Jun-2014	18,522	0.01
Citibank	BRL	1,048,182	USD	467,000	03-Jun-2014	302	-
Deutsche	INR	50,564,250	USD	825,000	23-Jul-2014	23,983	0.01
Deutsche	MXN	23,717,715	USD	1,830,000	25-Jun-2014	10,593	-
Deutsche	MXN	13,888,912	USD	1,073,000	25-Jun-2014	4,837	-
Deutsche	TRY	160,654	USD	76,506	16-Jun-2014	63	-
HSBC	INR	59,135,200	USD	965,000	23-Jul-2014	27,891	0.01
Manhattan Bank	USD	89,299,602	GBP	53,214,994	03-Jun-2014	39,433	0.01
Manhattan Bank	MXN	14,562,666	USD	1,119,000	25-Jun-2014	11,123	-
Manhattan Bank	JPY	353,900,000	USD	3,474,036	03-Jun-2014	4,268	-
Manhattan Bank	INR	49,256,020	USD	803,000	23-Jul-2014	24,018	0.01
Royal Bank Of Canada	MXN	26,797,293	USD	2,060,538	23-Sep-2014	4,482	-
UBS	INR	51,946,510	USD	847,000	23-Jul-2014	25,192	0.01
UBS	USD	1,693,999	THB	55,131,200	23-Jul-2014	17,980	-
UBS	USD	2,943,047	BRL	6,625,387	02-Jul-2014	9,103	-
UBS	USD	6,807,814	BRL	15,265,841	03-Jun-2014	1,973	-
UBS	BRL	649,528	USD	289,000	03-Jun-2014	573	-
UBS	BRL	720,645	USD	321,000	03-Jun-2014	279	-
UBS	GBP	578,764	USD	967,384	16-Jun-2014	3,347	-
UBS	USD	838,727	GBP	498,206	16-Jun-2014	3,112	-
UBS	USD	285,953	GBP	169,846	16-Jun-2014	1,078	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	284,017	GBP	168,697	16-Jun-2014	1,071	-
UBS	GBP	131,980	USD	220,467	16-Jun-2014	897	-
UBS	USD	45,136	EUR	32,563	16-Jun-2014	704	-
UBS	USD	169,828	GBP	100,878	16-Jun-2014	630	-
UBS	USD	82,375	GBP	48,836	16-Jun-2014	466	-
UBS	USD	129,902	GBP	77,206	16-Jun-2014	408	-
UBS	USD	25,660	EUR	18,512	16-Jun-2014	400	-
UBS	USD	66,510	EUR	48,482	16-Jun-2014	354	-
UBS	GBP	50,000	USD	83,523	16-Jun-2014	340	-
UBS	USD	89,080	GBP	52,941	16-Jun-2014	285	-
UBS	USD	221,518	GBP	131,914	16-Jun-2014	266	-
UBS	GBP	40,000	USD	66,859	16-Jun-2014	231	-
UBS	USD	42,331	GBP	25,111	16-Jun-2014	215	-
UBS	USD	39,643	GBP	23,516	16-Jun-2014	201	-
UBS	USD	18,989	GBP	11,204	16-Jun-2014	197	-
UBS	USD	38,294	GBP	22,732	16-Jun-2014	167	-
UBS	GBP	27,723	USD	46,338	16-Jun-2014	160	-
UBS	USD	108,081	GBP	64,362	16-Jun-2014	130	-
UBS	EUR	39,440	USD	53,696	16-Jun-2014	121	-
UBS	USD	26,479	EUR	19,320	16-Jun-2014	116	-
UBS	EUR	69,258	USD	94,409	16-Jun-2014	95	-
UBS	USD	19,688	GBP	11,687	16-Jun-2014	86	-
UBS	EUR	11,820	USD	16,072	16-Jun-2014	56	-
UBS	USD	15,973	GBP	9,493	16-Jun-2014	51	-
UBS	USD	8,325	EUR	6,070	16-Jun-2014	43	-
UBS	USD	11,348	EUR	8,286	16-Jun-2014	41	-
UBS	EUR	11,656	USD	15,870	16-Jun-2014	36	-
UBS	USD	4,475	EUR	3,266	16-Jun-2014	19	-
UBS	EUR	9,133	USD	12,450	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	457	EUR	332	16-Jun-2014	4	-
UBS	USD	19,306	GBP	11,510	16-Jun-2014	2	-
UBS	EUR	609	USD	829	16-Jun-2014	2	-
UBS	USD	414	EUR	303	16-Jun-2014	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						2,325,295	0.63
Bank of America Merrill Lynch	USD	537,790	COP	1,055,762,447	16-Oct-2014	(10,892)	-
Bank of America Merrill Lynch	GBP	3,089,000	USD	5,194,642	03-Jun-2014	(13,307)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	GBP	8,013,696	USD	13,481,946	03-Jun-2014	(40,173)	(0.01)
Barclays^	EUR	1,495	USD	2,049	16-Jun-2014	(9)	-
Barclays^	EUR	1,862	USD	2,553	16-Jun-2014	(11)	-
Barclays^	GBP	3,408	USD	5,734	16-Jun-2014	(18)	-
Barclays^	EUR	10,819	USD	14,829	16-Jun-2014	(67)	-
Barclays^	GBP	14,960	USD	25,171	16-Jun-2014	(79)	-
Barclays^	EUR	14,290	USD	19,587	16-Jun-2014	(87)	-
Barclays^	GBP	18,544	USD	31,200	16-Jun-2014	(98)	-
Barclays^	EUR	20,485	USD	28,079	16-Jun-2014	(126)	-
Barclays^	GBP	24,244	USD	40,791	16-Jun-2014	(128)	-
Barclays^	GBP	44,781	USD	75,345	16-Jun-2014	(237)	-
Barclays^	EUR	43,609	USD	59,774	16-Jun-2014	(269)	-
Barclays^	EUR	121,756	USD	166,890	16-Jun-2014	(751)	-
Barclays^	GBP	185,619	USD	312,311	16-Jun-2014	(982)	-
Barclays^	EUR	164,174	USD	225,032	16-Jun-2014	(1,013)	-
Barclays^	GBP	211,660	USD	356,126	16-Jun-2014	(1,119)	-
Barclays^	EUR	199,830	USD	273,905	16-Jun-2014	(1,232)	-
Barclays^	GBP	2,660,786	USD	4,476,871	16-Jun-2014	(14,071)	-
Barclays^	NZD	8,182,000	USD	6,992,898	03-Jun-2014	(45,562)	(0.01)
Barclays^	EUR	12,951,000	USD	17,948,920	03-Jun-2014	(276,633)	(0.08)
BNP Paribas	USD	427,738	MXN	5,591,000	25-Jun-2014	(6,147)	-
BNP Paribas	USD	59,622,165	EUR	43,712,883	02-Jul-2014	(22,755)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,145,692	MXN	15,120,842	23-Jul-2014	(25,137)	(0.01)
BNP Paribas	USD	12,870,577	AUD	13,910,062	03-Jun-2014	(75,518)	(0.02)
BNP Paribas	USD	12,843,161	AUD	13,910,062	02-Jul-2014	(81,346)	(0.02)
BNP Paribas	GBP	58,064,270	USD	97,791,843	03-Jun-2014	(397,741)	(0.11)
Citibank	USD	7,561,057	CAD	8,393,000	19-Jun-2014	(166,311)	(0.05)
Deutsche	USD	3,807,341	COP	7,458,200,044	16-Oct-2014	(68,701)	(0.02)
HSBC	USD	2,609,234	GBP	1,558,000	03-Jun-2014	(4,077)	-
HSBC	USD	483,013	BRL	1,156,575	02-Oct-2014	(16,480)	-
HSBC	USD	812,831	BRL	1,962,338	04-Aug-2014	(48,404)	(0.01)
HSBC	USD	811,640	BRL	1,970,581	04-Aug-2014	(53,213)	(0.01)
Manhattan Bank	USD	3,474,718	JPY	353,900,000	02-Jul-2014	(4,093)	-
Manhattan Bank	USD	2,268,199	BRL	5,090,859	03-Jun-2014	(1,416)	-
Manhattan Bank	BRL	1,035,253	USD	466,814	03-Jun-2014	(5,276)	-
Manhattan Bank	BRL	6,568,259	USD	2,937,373	03-Jun-2014	(9,101)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.27% (31 May 2013: -0.56%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Manhattan Bank	USD	425,772	BRL	1,019,512	02-Oct-2014	(14,527)	-
Manhattan Bank	USD	634,260	BRL	1,524,316	04-Aug-2014	(34,736)	(0.01)
Royal Bank Of Canada	USD	2,074,897	MXN	26,797,293	25-Jun-2014	(4,685)	-
UBS	BRL	6,625,387	USD	2,967,034	03-Jun-2014	(13,294)	-
UBS	USD	1,520,177	MXN	19,781,000	25-Jun-2014	(14,911)	-
UBS	GBP	24,417	USD	40,957	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	500	USD	843	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	GBP	3,600	USD	6,061	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	USD	8,752	EUR	6,436	16-Jun-2014	(31)	-
UBS	GBP	15,000	USD	25,201	16-Jun-2014	(43)	-
UBS	EUR	6,244	USD	8,565	16-Jun-2014	(46)	-
UBS	USD	12,925	GBP	7,737	16-Jun-2014	(53)	-
UBS	EUR	14,414	USD	19,752	16-Jun-2014	(84)	-
UBS	USD	25,232	GBP	15,096	16-Jun-2014	(87)	-
UBS	EUR	86,394	USD	117,976	16-Jun-2014	(89)	-
UBS	USD	44,568	GBP	26,681	16-Jun-2014	(182)	-
UBS	USD	65,151	GBP	38,978	16-Jun-2014	(226)	-
UBS	EUR	48,000	USD	65,734	16-Jun-2014	(237)	-
UBS	GBP	49,794	USD	83,828	16-Jun-2014	(312)	-
UBS	GBP	39,181	USD	66,090	16-Jun-2014	(374)	-
UBS	GBP	163,521	USD	274,730	16-Jun-2014	(465)	-
UBS	EUR	77,807	USD	107,130	16-Jun-2014	(960)	-
UBS	GBP	109,209	USD	184,297	16-Jun-2014	(1,126)	-
UBS	EUR	93,161	USD	128,270	16-Jun-2014	(1,150)	-
UBS	EUR	262,245	USD	359,420	16-Jun-2014	(1,580)	-
UBS	GBP	169,133	USD	285,437	16-Jun-2014	(1,759)	-
UBS	GBP	355,280	USD	598,344	16-Jun-2014	(2,452)	-
UBS	GBP	377,917	USD	640,513	16-Jun-2014	(6,651)	-
UBS	EUR	557,758	USD	767,959	16-Jun-2014	(6,884)	-
UBS	GBP	825,992	USD	1,393,983	16-Jun-2014	(8,590)	-
UBS	EUR	777,349	USD	1,070,305	16-Jun-2014	(9,594)	-
UBS	GBP	1,003,893	USD	1,694,218	16-Jun-2014	(10,440)	-
UBS	GBP	1,220,030	USD	2,058,981	16-Jun-2014	(12,687)	-
UBS	EUR	1,118,264	USD	1,539,699	16-Jun-2014	(13,802)	-
UBS	GBP	2,322,354	USD	3,919,315	16-Jun-2014	(24,151)	(0.01)
UBS	EUR	2,202,264	USD	3,032,222	16-Jun-2014	(27,182)	(0.01)
UBS	EUR	6,144,872	USD	8,460,665	16-Jun-2014	(75,844)	(0.02)
UBS	GBP	9,408,391	USD	15,878,052	16-Jun-2014	(97,841)	(0.03)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments As at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.27% (31 May 2013: -0.56%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	8,360,679	USD	11,511,535	16-Jun-2014	(103,193)	(0.03)
UBS	GBP	10,974,270	USD	18,520,705	16-Jun-2014	(114,125)	(0.03)
UBS	EUR	10,262,206	USD	14,129,683	16-Jun-2014	(126,662)	(0.03)
UBS	GBP	130,329,267	USD	219,949,927	16-Jun-2014	(1,355,340)	(0.37)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(3,479,007)	(0.90)
Total Forward Currency Contracts						(1,153,712)	(0.27)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						437,405,755	120.81
Cash and Cash Equivalents*						12,588,434	3.48
Other Net Liabilities						(87,945,653)	(24.29)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						362,048,536	100.00
Analysis of Total Net Assets							% of Fund

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.

120.70

Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.

(0.34)

Other Net Liabilities.

(20.36)

100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 319,750 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, and USD 1699,000 cash held as collateral for the forward contracts

**Valued at a stale price.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Argentina: 2.74% (31 May 2013: 1.51%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
880,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	917,400	0.25
	Government Bonds: 2.49% (31 May 2013: 1.51%)		
355,000	Argentina Boden Bonds 7% 03/10/2015	342,190	0.09
1,665,000	Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017	1,526,203	0.42
2,525,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	2,235,154	0.61
775,201	Argentine Republic Government International Bond 8.75% 02/06/2017	717,061	0.20
649,144	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 - Argentina	509,578	0.14
262,181	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 -USA	205,812	0.06
728,590	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	566,479	0.15
1,389,865	Argentine Republic Government International Bond 7.82 % 31/12/2033	1,398,698	0.38
1,542,242	Argentine Republic Government International Bond 5.77% 31/12/2033	1,212,973	0.33
395,000	City of Buenos Aires Argentina 12.5% 06/04/2015	408,331	0.11
	Total Argentina	10,039,879	2.74
	Armenia: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
200,000	Republic of Armenia 6% 30/09/2020	212,498	0.06
	Total Armenia	212,498	0.06
	Australia: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
1,225,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03/10/2023	1,296,500	0.35
	Total Australia	1,296,500	0.35
	Austria: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
250,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	261,250	0.07
	Total Austria	261,250	0.07

470

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Azerbaijan: 0.89% (31 May 2013: 0.45%)		
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2013: 0.45%)		
940,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 5.45% 09/02/2017	998,750	0.27
225,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	224,696	0.06
	Government Bonds: 0.56% (31 May 2013: 0.00%)		
1,970,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	2,061,014	0.56
	Total Azerbaijan	3,284,460	0.89
	Bahrain: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
1,100,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	1,260,182	0.34
	Total Bahrain	1,260,182	0.34
	Belarus: 0.28% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.28% (31 May 2013: 0.00%)		
395,000	Republic of Belarus 8.75% 03/08/2015	409,299	0.11
600,000	Republic of Belarus 8.95% 26/01/2018	637,500	0.17
	Total Belarus	1,046,799	0.28
	Belize: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)		
422,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	298,565	0.08
	Total Belize	298,565	0.08
	Bermuda: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
200,000	GeoPark Latin America Ltd Agencia en Chile 7.5% 11/02/2020	215,000	0.06
200,000	Pacnet Ltd 9% 12/12/2018	218,000	0.06
	Total Bermuda	433,000	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Bolivia: 0.23% (31 May 2013: 0.15%)			
Government Bonds: 0.23% (31 May 2013: 0.15%)			
450,000	Bolivian Government International Bond 4.875% 29/10/2022	453,375	0.12
375,000	Bolivian Government International Bond 5.95% 22/08/2023	401,438	0.11
Total Bolivia		854,813	0.23
Brazil: 4.25% (31 May 2013: 8.41%)			
Corporate Bonds: 0.26% (31 May 2013: 3.04%)			
920,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	936,560	0.26
Government Bonds: 3.99% (31 May 2013: 5.37%)			
630,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	676,683	0.18
914	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2050	993,507	0.27
6,064	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	2,482,128	0.68
3,818	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	1,533,706	0.42
5,754	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	2,316,314	0.63
211,111	Brazilian Government International Bond 8 % 15/01/2018	236,233	0.06
1,845,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	2,585,306	0.71
2,985,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	3,805,875	1.04
Total Brazil		15,566,312	4.25
British Virgin Islands: 1.15% (31 May 2013: 0.47%)			
Corporate Bonds: 1.15% (31 May 2013: 0.47%)			
200,000	China Cinda Finance 2014 Ltd 4% 14/05/2019	201,225	0.05
640,000	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	652,352	0.18
385,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	391,559	0.11
2,825,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	2,964,425	0.81
Total British Virgin Islands		4,209,561	1.15
Canada: 0.24% (31 May 2013: 0.60%)			
Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2013: 0.60%)			
793,000	Pacific Rubiales Energy Corp 7.25% 12/12/2021	882,213	0.24
Total Canada		882,213	0.24

472

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Cayman Islands: 1.14% (31 May 2013: 1.88%)			
Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2013: 1.12%)			
200,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co LTD 8% 15/04/2021	204,500	0.06
200,000	Comcel Trust 6.875% 06/02/2024	214,500	0.06
200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 04/04/2021	190,000	0.05
350,000	Industrial Senior Trust 5.5% 01/11/2022	346,938	0.09
225,000	Maoye International Holdings Ltd 7.75% 19/05/2017	228,938	0.06
200,000	MCE Finance Ltd 5% 15/02/2021	200,500	0.05
200,000	MIE Holdings Corp 7.5% 25/04/2019	210,000	0.06
200,000	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	214,250	0.06
Government Bonds: 0.65% (31 May 2013: 0.76%)			
2,375,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	2,392,812	0.65
Total Cayman Islands		4,202,438	1.14
Chile: 1.21% (31 May 2013: 3.28%)			
Corporate Bonds: 1.15% (31 May 2013: 2.61%)			
1,506,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	1,561,303	0.43
331,000	E.CL SA 5.625% 15/01/2021	362,446	0.10
1,935,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 08/07/2019	2,181,101	0.59
105,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.75% 06/12/2021	111,654	0.03
Government Bonds: 0.06% (31 May 2013: 0.67%)			
227,000	Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	201,803	0.06
Total Chile		4,418,307	1.21
Colombia: 4.59% (31 May 2013: 6.21%)			
Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2013: 1.06%)			
425,000	Banco Davivienda SA 2.95% 29/01/2018	424,469	0.12
314,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	351,287	0.10
270,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.7% 20/03/2022	294,300	0.08
Government Bonds: 4.29% (31 May 2013: 5.15%)			
750,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033	1,188,750	0.32
385,000	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	563,447	0.15
2,035,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	1,177,736	0.32
1,705,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	1,771,068	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Colombia (Continued): 4.59% (31 May 2013: 6.21%)			
Government Bonds (Continued): 4.29% (31 May 2013: 5.15%)			
2,035,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	2,202,887	0.60
1,265,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	1,431,031	0.39
1,236,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	1,486,290	0.41
105,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	129,150	0.04
2,332,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	3,194,840	0.87
1,785,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	1,052,605	0.29
995,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	1,353,200	0.37
284,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	198,934	0.05
Total Colombia		16,819,994	4.59
Congo: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)			
Government Bonds: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)			
684,355	Republic of Congo FRN 30/06/2029	625,398	0.17
Total Congo		625,398	0.17
Costa Rica: 0.60% (31 May 2013: 0.97%)			
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.12%)			
Government Bonds: 0.60% (31 May 2013: 0.85%)			
1,535,000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	1,495,727	0.41
290,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	261,000	0.07
400,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	423,000	0.12
Total Costa Rica		2,179,727	0.60
Cote D'Ivoire: 0.00% (31 May 2013: 1.06%)			
Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 1.06%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Croatia: 1.90% (31 May 2013: 1.93%)			
Government Bonds: 1.90% (31 May 2013: 1.93%)			
2,960,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	3,219,000	0.88
828,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	935,127	0.26
360,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	405,000	0.11
1,140,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	1,261,613	0.34
1,100,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	1,151,278	0.31
Total Croatia		6,972,018	1.90
Dominican Republic: 1.45% (31 May 2013: 0.69%)			
Government Bonds: 1.45% (31 May 2013: 0.69%)			
371,612	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	411,096	0.11
225,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	261,000	0.07
1,505,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	1,651,738	0.45
1,765,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,853,250	0.51
1,035,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	1,119,870	0.31
Total Dominican Republic		5,296,954	1.45
Ecuador: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)			
Government Bonds: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)			
525,000	Ecuador Government International Bond 9.375% 15/12/2015	563,719	0.15
Total Ecuador		563,719	0.15
El Salvador: 0.79% (31 May 2013: 1.62%)			
Government Bonds: 0.79% (31 May 2013: 1.62%)			
125,000	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	140,500	0.04
482,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	547,312	0.15
60,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	69,060	0.02
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	212,800	0.06
300,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	321,300	0.09
1,480,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	1,580,640	0.43
Total El Salvador		2,871,612	0.79

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Gabon: 0.21% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.21% (31 May 2013: 0.00%)		
700,000	Gabonese Republic 6.375% 12/12/2024	772,625	0.21
	Total Gabon	772,625	0.21
	Georgia: 0.46% (31 May 2013: 0.33%)		
	Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2013: 0.10%)		
400,000	Bank of Georgia JSC 7.75% 05/07/2017	429,713	0.12
	Government Bonds: 0.34% (31 May 2013: 0.23%)		
1,100,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	1,249,122	0.34
	Total Georgia	1,678,835	0.46
	Germany: 0.00% (31 May 2013: 0.06%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.06%)		
	Guatemala: 0.07% (31 May 2013: 0.36%)		
	Government Bonds: 0.07% (31 May 2013: 0.36%)		
225,000	Guatemala Government Bond 5.75% 06/06/2022	248,344	0.07
	Total Guatemala	248,344	0.07
	Honduras: 0.30% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.30% (31 May 2013: 0.00%)		
1,050,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	1,081,500	0.30
	Total Honduras	1,081,500	0.30
	Hungary: 3.41% (31 May 2013: 3.11%)		
	Government Bonds: 3.41% (31 May 2013: 3.11%)		
325,000	Hungary Government International Bond 4.75% 03/02/2015	333,125	0.09
915,000	Hungary Government International Bond 4.375% 04/07/2017	1,325,038	0.36
1,295,000	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	1,980,725	0.54
894,000	Hungary Government International Bond 4% 25/03/2019	914,338	0.25
1,050,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,183,776	0.32
140,000	Hungary Government International Bond 3.875% 24/02/2020	198,931	0.06

476

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Hungary (Continued): 3.41% (31 May 2013: 3.11%)			
Government Bonds (Continued): 3.41% (31 May 2013: 3.11%)			
1,332,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	1,425,446	0.39
874,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	958,856	0.26
1,074,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	1,144,954	0.31
2,420,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3,041,577	0.83
Total Hungary		12,506,766	3.41
Iceland: 0.52% (31 May 2013: 0.30%)			
Government Bonds: 0.52% (31 May 2013: 0.30%)			
1,190,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/06/2016	1,250,514	0.34
601,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	659,308	0.18
Total Iceland		1,909,822	0.52
India: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)			
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.21%)			
Indonesia: 5.99% (31 May 2013: 4.40%)			
Corporate Bonds: 0.85% (31 May 2013: 0.15%)			
225,000	Berau Coal Energy Tbk PT 7.25% 13/03/2017	215,438	0.06
200,000	Gajah Tunggal Tbk PT 7.75% 06/02/2018	211,500	0.06
850,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	886,125	0.24
1,715,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	1,807,181	0.49
Government Bonds: 5.14% (31 May 2013: 4.25%)			
3,190,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	4,406,188	1.20
4,600,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	4,910,500	1.34
1,035,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	1,020,769	0.28
600,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	675,000	0.18
1,434,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1,959,203	0.54
1,915,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	2,207,038	0.60
935,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	1,199,138	0.33
2,090,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	2,471,425	0.67
Total Indonesia		21,969,505	5.99

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Iraq: 0.62% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.62% (31 May 2013: 0.00%)		
2,400,000	Republic of Iraq 5.8% 15/01/2028	2,280,900	0.62
	Total Iraq	2,280,900	0.62
	Ireland: 0.11% (31 May 2013: 1.45%)		
	Corporate Bonds: 0.11% (31 May 2013: 1.45%)		
200,000	EDC Finance Ltd 4.875% 17/04/2020	191,500	0.05
225,000	Metalloinvest Finance Ltd 5.625% 17/04/2020	216,000	0.06
	Total Ireland	407,500	0.11
	Isle of Man: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)		
	Ivory Coast: 1.53% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.53% (31 May 2013: 0.00%)		
5,733,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032	5,624,339	1.53
	Total Ivory Coast	5,624,339	1.53
	Jamaica: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
225,000	Jamaica Government International Bond 8% 24/06/2019	238,500	0.07
300,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	287,250	0.08
	Total Jamaica	525,750	0.15
	Kazakhstan: 3.23% (31 May 2013: 3.49%)		
	Corporate Bonds: 3.23% (31 May 2013: 3.49%)		
248,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 20/12/2015	259,528	0.07
2,575,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	2,466,078	0.67
200,000	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 7.25% 28/01/2021	214,000	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Kazakhstan (Continued): 3.23% (31 May 2013: 3.49%)			
Corporate Bonds (Continued): 3.23% (31 May 2013: 3.49%)			
1,500,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	1,492,500	0.41
515,000	Kazatomprom Natsionalnaya Atomnaya Kompaniya AO 6.25% 20/05/2015	537,485	0.15
1,120,000	KazMunaiGaz Finance Sub BV 11.75% 23/01/2015	1,191,310	0.32
635,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	716,788	0.20
4,850,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	4,738,223	1.29
200,000	Zhaikmunai LLP 7.125% 13/11/2019	211,400	0.06
Total Kazakhstan		11,827,312	3.23
Latvia: 3.13% (31 May 2013: 1.70%)			
Government Bonds: 3.13% (31 May 2013: 1.70%)			
1,480,000	Republic of Latvia 5.25% 22/02/2017	1,616,879	0.44
5,225,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020	5,179,281	1.41
205,000	Republic of Latvia 2.625% 21/01/2021	287,705	0.08
3,895,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	4,387,523	1.20
Total Latvia		11,471,388	3.13
Lebanon: 0.68% (31 May 2013: 0.00%)			
Government Bonds: 0.68% (31 May 2013: 0.00%)			
730,000	Lebanon Government International Bond 9% 20/03/2017	813,950	0.22
1,250,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	1,281,250	0.35
175,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	174,125	0.05
225,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	228,375	0.06
Total Lebanon		2,497,700	0.68
Lithuania: 3.60% (31 May 2013: 1.74%)			
Government Bonds: 3.60% (31 May 2013: 1.74%)			
195,000	Lithuania Government International Bond 5.125% 14/09/2017	214,061	0.06
1,257,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	1,547,505	0.42
7,035,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	8,293,562	2.26
2,300,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	2,797,375	0.76
255,000	Lithuania Government International Bond 3.375% 22/01/2024	368,403	0.10
Total Lithuania		13,220,906	3.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Luxembourg: 0.63% (31 May 2013: 2.39%)			
Corporate Bonds: 0.63% (31 May 2013: 2.39%)			
200,000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	222,750	0.06
250,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	254,375	0.07
1,140,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	1,201,993	0.33
225,000	Millicom International Cellular SA 4.75% 22/05/2020	222,187	0.06
200,000	Puma International Financing SA 6.75% 01/02/2021	210,080	0.06
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA FRN 26/02/2024	193,900	0.05
Total Luxembourg		2,305,285	0.63
Malaysia: 0.37% (31 May 2013: 0.62%)			
Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2013: 0.62%)			
380,000	Penerbangan Malaysia Bhd 5.625% 15/03/2016	410,912	0.11
835,000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	951,927	0.26
Total Malaysia		1,362,839	0.37
Mexico: 4.57% (31 May 2013: 3.08%)			
Corporate Bonds: 1.22% (31 May 2013: 0.41%)			
280,000	Alpek SA de CV 4.5% 20/11/2022	284,760	0.08
805,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 26/05/2021	865,375	0.24
425,000	Credito Real SAB de CV 7.5% 13/03/2019	460,063	0.13
250,000	Empresas ICA SAB de CV 8.875% 29/05/2024	248,750	0.07
1,085,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	1,158,237	0.32
690,000	Pemex Project Funding Master Trust 6.625% 15/06/2035	810,750	0.22
510,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2038	594,150	0.16
Government Bonds: 3.35% (31 May 2013: 2.67%)			
2,275	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2,343,279	0.64
546,000	Mexico Government International Bond 3.5% 21/01/2021	567,840	0.15
1,716,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	1,782,924	0.49
1,891,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	2,165,195	0.59
3,006,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3,231,450	0.88
1,458,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	1,771,470	0.48
345,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	449,794	0.12
Total Mexico		16,734,037	4.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Morocco: 0.57% (31 May 2013: 0.44%)		
	Government Bonds: 0.57% (31 May 2013: 0.44%)		
710,000	Morocco Government International Bond 4.5% 05/10/2020	1,060,869	0.29
490,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	493,553	0.13
540,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	541,685	0.15
	Total Morocco	2,096,107	0.57
	Namibia: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
500,000	Namibia International Bonds 5.5% 03/11/2021	548,318	0.15
	Total Namibia	548,318	0.15
	Netherlands: 1.52% (31 May 2013: 2.34%)		
	Corporate Bonds: 0.81% (31 May 2013: 2.34%)		
200,000	FBN Finance Co BV FRN 07/08/2020	209,500	0.06
1,140,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 7% 11/05/2016	1,228,350	0.33
400,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.375% 06/10/2020	447,804	0.12
345,000	Majapahit Holding BV 7.25% 28/06/2017	391,870	0.11
200,000	Majapahit Holding BV 8% 07/08/2019	237,250	0.06
200,000	Nostrum Oil & Gas Finance BV 6.375% 14/02/2019	207,500	0.06
225,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	239,063	0.07
	Government Bonds: 0.71% (31 May 2013: 0.00%)		
1,100,000	EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV 6.305% 11/09/2020	1,111,000	0.30
1,350,000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	1,493,438	0.41
	Total Netherlands	5,565,775	1.52
	Nigeria: 0.61% (31 May 2013: 0.16%)		
	Corporate Bonds: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
200,000	Diamond Bank Plc 8.75% 21/05/2019	195,000	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Nigeria (Continued): 0.61% (31 May 2013: 0.16%)			
Government Bonds: 0.56% (31 May 2013: 0.16%)			
730,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	759,200	0.21
425,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	473,616	0.13
740,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	805,982	0.22
Total Nigeria		2,233,798	0.61
Pakistan: 0.89% (31 May 2013: 0.00%)			
Government Bonds: 0.89% (31 May 2013: 0.00%)			
200,000	Pakistan Government International Bond 7.125% 31/03/2016	207,250	0.06
117,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 01/06/2017	122,265	0.03
735,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	757,050	0.21
1,765,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1,820,156	0.50
350,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/03/2036	329,373	0.09
Total Pakistan		3,236,094	0.89
Panama: 1.18% (31 May 2013: 1.21%)			
Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2013: 0.20%)			
420,000	AES Panama SA 6.35% 21/12/2016	441,525	0.12
200,000	Avianca Holdings SA / Avianca Leasing LLC / Grupo Taca Holdings Ltd 8.375% 10/05/2020	210,239	0.06
Government Bonds: 1.00% (31 May 2013: 1.01%)			
80,000	Panama Government International Bond 7.25% 15/03/2015	84,000	0.02
450,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	579,375	0.16
803,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,163,346	0.32
1,106,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	1,659,000	0.45
150,000	Panama REP Global Bond 5.2% 30/01/2020	169,125	0.05
Total Panama		4,306,610	1.18
Paraguay: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)			
Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)			
150,000	Banco Regional SAECA 8.125% 24/01/2019	163,500	0.04

482

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Paraguay (Continued): 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
525,000	Republic of Paraguay 4.625% 25/01/2023	540,750	0.15
	Total Paraguay	704,250	0.19
	Peru: 1.69% (31 May 2013: 2.39%)		
	Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2013: 0.69%)		
360,000	Banco de Credito del Peru/Panama 4.75% 16/03/2016	382,500	0.10
230,000	Banco de Credito del Peru/Panama FRN 24/04/2027	247,250	0.07
540,000	BBVA Banco Continental SA 3.25% 08/04/2018	552,528	0.15
	Government Bonds: 1.37% (31 May 2013: 1.70%)		
375,000	El Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023	357,656	0.10
4	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	161,320	0.04
2,225,000	Peruvian Government International Bond 8.375% 03/05/2016	2,530,937	0.69
320,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	494,400	0.14
1,155,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	1,474,357	0.40
	Total Peru	6,200,948	1.69
	Philippines: 2.99% (31 May 2013: 3.44%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2013: 0.09%)		
135,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 9.625% 15/05/2028	202,331	0.06
	Government Bonds: 2.93% (31 May 2013: 3.35%)		
2,085,000	Philippine Government International Bond 9.375% 18/01/2017	2,537,793	0.69
280,000	Philippine Government International Bond 9.875% 15/01/2019	373,100	0.10
710,000	Philippine Government International Bond 4% 15/01/2021	763,250	0.21
2,405,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	2,582,369	0.70
3,860,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	4,521,025	1.23
	Total Philippines	10,979,868	2.99

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Poland: 1.45% (31 May 2013: 2.17%)		
	Government Bonds: 1.45% (31 May 2013: 2.17%)		
525,000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	625,406	0.17
4,166,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	4,681,542	1.28
	Total Poland	5,306,948	1.45
	Qatar: 0.00% (31 May 2013: 0.63%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.63%)		
	Republic of Serbia: 0.00% (31 May 2013: 1.27%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 1.27%)		
	Romania: 3.81% (31 May 2013: 1.52%)		
	Government Bonds: 3.81% (31 May 2013: 1.52%)		
575,000	Romanian Government International Bond 4.875% 07/11/2019	878,966	0.24
2,175,000	Romanian Government International Bond 4.625% 18/09/2020	3,304,159	0.90
2,010,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	2,417,025	0.66
1,488,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	1,538,220	0.42
1,012,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	1,082,840	0.30
870,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	1,223,416	0.33
3,096,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	3,530,412	0.96
	Total Romania	13,975,038	3.81
	Russian Federation: 4.18% (31 May 2013: 4.00%)		
	Government Bonds: 4.18% (31 May 2013: 4.00%)		
500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.625% 29/04/2015	510,428	0.14
300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	320,250	0.09
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	408,782	0.11
4,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	4,130,000	1.13
1,025,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	1,774,275	0.48
7,034,950	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 31/03/2030	8,181,647	2.23
	Total Russian Federation	15,325,382	4.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Rwanda: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
800,000	Rwanda International Government Bond 6.625% 02/05/2023	820,000	0.22
	Total Rwanda	820,000	0.22
	Senegal: 0.35% (31 May 2013: 0.30%)		
	Government Bonds: 0.35% (31 May 2013: 0.30%)		
1,120,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	1,288,224	0.35
	Total Senegal	1,288,224	0.35
	Serbia: 1.77% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.77% (31 May 2013: 0.00%)		
2,495,000	Republic of Serbia 5.25% 21/11/2017	2,638,463	0.72
2,295,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	2,478,623	0.68
1,175,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021	1,366,454	0.37
	Total Serbia	6,483,540	1.77
	Singapore: 0.18% (31 May 2013: 0.44%)		
	Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2013: 0.44%)		
200,000	Alam Synergy Pte LTD 9% 29/01/2019	211,100	0.06
260,000	Oro Negro Drilling Pte Ltd 7.5% 24/01/2019	263,575	0.07
200,000	Ottawa Holdings Pte Ltd 5.875% 16/05/2018	178,406	0.05
	Total Singapore	653,081	0.18
	Slovakia: 0.28% (31 May 2013: 0.58%)		
	Government Bonds: 0.28% (31 May 2013: 0.58%)		
950,000	Slovakia Government International Bond 4.375% 21/05/2022	1,022,533	0.28
	Total Slovakia	1,022,533	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Slovenia: 1.81% (31 May 2013: 0.51%)			
Government Bonds: 1.81% (31 May 2013: 0.51%)			
275,000	Slovenia Government International Bond 4.75% 10/05/2018	294,199	0.08
810,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	849,487	0.23
2,150,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	2,364,486	0.65
1,525,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,711,812	0.47
1,300,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	1,397,500	0.38
Total Slovenia		6,617,484	1.81
South Africa: 0.52% (31 May 2013: 2.18%)			
Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2013: 0.57%)			
1,285,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,368,782	0.37
Government Bonds: 0.15% (31 May 2013: 1.61%)			
6,030,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	547,618	0.15
Total South Africa		1,916,400	0.52
Sri Lanka: 2.03% (31 May 2013: 1.11%)			
Government Bonds: 2.03% (31 May 2013: 1.11%)			
2,245,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	2,382,506	0.65
200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.125% 11/04/2019	205,500	0.06
1,661,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	1,779,346	0.49
1,220,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	1,296,250	0.35
1,690,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	1,753,375	0.48
Total Sri Lanka		7,416,977	2.03
Supranational: 0.13% (31 May 2013: 0.21%)			
Government Bonds: 0.13% (31 May 2013: 0.21%)			
475,000	African Export-Import Bank 3.875% 04/06/2018	485,782	0.13
Total Supranational		485,782	0.13
Sweden: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)			
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Thailand: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.14%)		
	Trinidad and Tobago: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
500,000	Republic of Trinidad & Tobago 4.375% 16/01/2024	542,250	0.15
	Total Trinidad and Tobago	542,250	0.15
	Turkey: 3.58% (31 May 2013: 5.91%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.91%)		
	Government Bonds: 3.58% (31 May 2013: 5.00%)		
795,000	Turkey Government International Bond 7.25% 15/03/2015	832,762	0.23
3,205,000	Turkey Government International Bond 7% 26/09/2016	3,549,538	0.97
2,110,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	2,418,672	0.66
760,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	864,120	0.24
1,205,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	1,393,281	0.38
1,575,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,728,563	0.47
625,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	664,563	0.18
720,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	790,200	0.21
565,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	687,888	0.19
150,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	178,687	0.05
	Total Turkey	13,108,274	3.58
	Ukraine: 2.00% (31 May 2013: 2.65%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.11%)		
	Government Bonds: 2.00% (31 May 2013: 2.54%)		
2,015,000	Ukraine Government International Bond 6.875% 23/09/2015	1,930,602	0.53
1,685,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 17/06/2016	1,612,663	0.44
646,000	Ukraine Government International Bond 6.58% 21/11/2016	613,610	0.17
1,060,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017	1,053,950	0.29
550,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 23/09/2020	519,615	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)		
	Ukraine (Continued): 2.00% (31 May 2013: 2.65%)		
	Government Bonds (Continued): 2.00% (31 May 2013: 2.54%)		
200,000	Ukraine Government International Bond 7.95% 23/02/2021	191,040	0.05
325,000	Ukraine Government International Bond 7.8% 28/11/2022	302,250	0.08
1,175,000	Ukraine Government International Bond 7.5% 17/04/2023	1,092,750	0.30
	Total Ukraine	7,316,480	2.00
	United Arab Emirates: 0.37% (31 May 2013: 0.68%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2013: 0.68%)		
665,000	Abu Dhabi National Energy Co 5.875% 13/12/2021	788,856	0.22
200,000	Abu Dhabi National Energy Co 3.625% 12/01/2023	202,000	0.05
305,000	Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	350,750	0.10
	Total United Arab Emirates	1,341,606	0.37
	United Kingdom: 0.31% (31 May 2013: 0.14%)		
	Corporate Bonds: 0.31% (31 May 2013: 0.14%)		
425,000	Afren Plc 6.625% 09/12/2020	434,350	0.12
200,000	Genel Energy Finance Ltd 7.5% 14/05/2019	201,250	0.05
315,000	Oschadbank Via SSB No 1 Plc 8.25% 10/03/2016	287,501	0.08
200,000	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	224,635	0.06
	Total United Kingdom	1,147,736	0.31
	United Republic of Tanzania: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
375,000	Tanzania Government International Bond FRN 09/03/2020	403,125	0.11
	Total United Republic of Tanzania	403,125	0.11
	United States: 0.22% (31 May 2013: 1.26%)		
	Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2013: 1.26%)		
745,000	Reliance Holdings USA Inc 5.4% 14/02/2022	806,156	0.22
	Total United States	806,156	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)			
Uruguay: 1.32% (31 May 2013: 1.14%)			
Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)			
90,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	123,300	0.03
Government Bonds: 1.29% (31 May 2013: 1.14%)			
1,283,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	1,369,602	0.37
40,000	Uruguay Government International Bond 6.875% 28/09/2025	49,040	0.01
1,327,514	Uruguay Government International Bond FRN 15/01/2033	1,818,694	0.50
464,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	632,200	0.17
975,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	865,313	0.24
Total Uruguay		4,858,149	1.32
Venezuela: 3.10% (31 May 2013: 3.53%)			
Corporate Bonds: 1.31% (31 May 2013: 0.27%)			
395,000	Petroleos de Venezuela SA 4.9% 28/10/2014	390,853	0.11
1,830,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	1,529,880	0.42
3,805,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	2,302,025	0.63
705,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	537,563	0.15
Government Bonds: 1.79% (31 May 2013: 3.26%)			
570,000	Venezuela (Government Of) 9.25% Bond 15/09/2027	467,400	0.13
270,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	250,020	0.07
917,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	848,225	0.23
375,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	313,688	0.08
900,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	585,000	0.16
2,614,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	2,182,690	0.59
550,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	420,063	0.11
10,000	Venezuela Government International Bond 8.5% 08/10/2014	10,040	-
440,000	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	358,600	0.10
515,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	406,850	0.11
950,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	755,250	0.21
Total Venezuela		11,358,147	3.10
Vietnam: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)			
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)			
250,000	Vingroup JSC 11.625% 07/05/2018	276,875	0.08

489

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Bonds (Continued): 90.25% (31 May 2013: 93.44%)						
	Vietnam (Continued): 0.19% (31 May 2013: 0.00%)						
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)						
350,000	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	398,563	0.11				
	Total Vietnam	675,438	0.19				
	Total Bonds	330,762,070	90.25				
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.38% (31 May 2013: 1.39%)	5,063,625	1.38				
	Equities: 6.57% (31 May 2013: 1.08%)						
	Ireland: 6.57% (31 May 2013: 1.08%)						
	Collective Investment Schemes: 6.57% (31 May 2013: 1.08%)						
211,363	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	24,067,271	6.57				
	Total Ireland	24,067,271	6.57				
	Total Equities	24,067,271	6.57				
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)	Unrealised Gain	% of Net Assets				
(30)	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2014	4,219	-				
(1)	US Long Bond (Cbt) September 2014	351	-				
	Total Futures Contracts	4,570	-				
	Forward Currency Contracts: -0.50% (31 May 2013: -0.73%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America							
Merill Lynch	USD	9,618,117	EUR	6,935,000	18-Jun-2014	155,193	0.04
Bank of America							
Merill Lynch	MXN	29,107,000	USD	2,186,211	18-Jun-2014	73,871	0.02
Bank of America							
Merill Lynch	TRY	2,530,000	USD	1,131,733	18-Jun-2014	73,504	0.02
Barclays^	USD	282,935	EUR	205,000	18-Jun-2014	3,209	-
Chase Manhattan	ZAR	12,960,000	USD	1,197,505	18-Jun-2014	25,079	0.01
Chase Manhattan	RUB	30,502,000	USD	819,066	18-Jun-2014	54,038	0.01

490

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2013: -0.73%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						USD	
Chase Manhattan	RUB	13,601,000	USD	364,770	18-Jun-2014	24,551	0.01
Chase Manhattan	PHP	28,050,000	USD	626,536	18-Jun-2014	14,095	-
Citibank	USD	1,194,728	EUR	865,000	18-Jun-2014	14,421	-
Commonwealth Bank of Australia	USD	1,083,990	EUR	788,000	18-Jun-2014	8,751	-
HSBC	USD	207,923	EUR	150,000	18-Jun-2014	3,245	-
HSBC	BRL	431,000	USD	190,624	3-Jun-2014	1,525	-
Morgan Stanley	BRL	1,927,000	USD	850,247	3-Jun-2014	8,851	-
Morgan Stanley	PLN	3,495,000	USD	1,146,221	18-Jun-2014	6,388	-
Morgan Stanley Standard Chartered	BRL	464,000	USD	204,884	3-Jun-2014	1,978	-
Chartered Standard Chartered	BRL	1,070,000	USD	447,044	3-Jun-2014	29,985	0.01
Chartered	COP	1,036,900,000	USD	523,555	18-Jun-2014	21,164	0.01
UBS	MYR	3,800,000	USD	1,151,864	18-Jun-2014	29,852	0.01
UBS	MXN	15,190,000	USD	1,151,827	18-Jun-2014	27,637	0.01
UBS	RUB	12,792,000	USD	342,651	18-Jun-2014	23,514	0.01
UBS	USD	649,231	GBP	385,398	16-Jun-2014	2,824	-
UBS	GBP	202,665	USD	338,543	16-Jun-2014	1,377	-
UBS	GBP	170,000	USD	283,977	16-Jun-2014	1,155	-
UBS	USD	52,127	GBP	30,903	16-Jun-2014	295	-
UBS	USD	36,057	EUR	26,216	16-Jun-2014	285	-
UBS	EUR	52,500	USD	71,387	16-Jun-2014	251	-
UBS	EUR	39,526	USD	53,746	16-Jun-2014	189	-
UBS	USD	49,685	EUR	36,281	16-Jun-2014	178	-
UBS	USD	14,891	EUR	10,826	16-Jun-2014	119	-
UBS	USD	23,013	EUR	16,791	16-Jun-2014	101	-
UBS	USD	22,486	GBP	13,348	16-Jun-2014	98	-
UBS	USD	59,156	EUR	43,295	16-Jun-2014	78	-
UBS	EUR	11,896	USD	16,196	16-Jun-2014	37	-
UBS	USD	9,117	EUR	6,658	16-Jun-2014	33	-
UBS	EUR	23,368	USD	31,854	16-Jun-2014	32	-
UBS	USD	40,415	EUR	29,597	16-Jun-2014	30	-
UBS	USD	22,622	EUR	16,556	16-Jun-2014	30	-
UBS	USD	636	EUR	463	16-Jun-2014	5	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2013: -0.73%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	1,219	USD	1,660	16-Jun-2014	4	-
UBS	USD	4,695	EUR	3,438	16-Jun-2014	4	-
UBS	USD	1,128	EUR	825	16-Jun-2014	1	-
UBS	USD	3	GBP	2	16-Jun-2014	-	-
UBS	USD	2	EUR	1	16-Jun-2014	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						607,977	0.16
Bank of America							
Merill Lynch	EUR	140,000	USD	194,165	18-Jun-2014	(3,133)	-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	2,176,823	MXN	28,982,000	18-Jun-2014	(73,554)	(0.02)
Barclays^	USD	38,509	TRY	84,000	18-Jun-2014	(1,507)	-
Barclays^	USD	73,351	TRY	160,000	18-Jun-2014	(2,870)	-
Barclays^	USD	85,729	TRY	187,000	18-Jun-2014	(3,354)	-
Chase Manhattan	USD	579,850	TRY	1,265,000	18-Jun-2014	(22,769)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	708,727	RUB	26,393,000	18-Jun-2014	(46,759)	(0.01)
Deutsche	USD	18,790	TRY	41,000	18-Jun-2014	(741)	-
Deutsche	USD	41,720	TRY	91,000	18-Jun-2014	(1,630)	-
Deutsche	USD	46,305	TRY	101,000	18-Jun-2014	(1,809)	-
Deutsche	USD	112,741	TRY	246,000	18-Jun-2014	(4,448)	-
Deutsche	USD	115,991	TRY	253,000	18-Jun-2014	(4,532)	-
Goldman Sachs	USD	46,793	TRY	102,000	18-Jun-2014	(1,798)	-
HSBC	USD	440,527	BRL	1,057,000	3-Jun-2014	(30,707)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	3,249,049	BRL	7,472,000	3-Sep-2014	(2,953)	-
Morgan Stanley	USD	471,272	BRL	1,136,000	3-Jun-2014	(35,182)	(0.01)
Standard							
Chartered	USD	79,197	PEN	225,000	18-Jun-2014	(2,011)	-
Standard							
Chartered	USD	621,813	PHP	28,050,000	18-Jun-2014	(18,818)	(0.01)
Standard							
Chartered	USD	293,078	BRL	705,000	3-Jun-2014	(21,226)	(0.01)
State Street	USD	49,578	PEN	141,000	18-Jun-2014	(1,312)	-
UBS	GBP	25,985	USD	43,587	16-Jun-2014	(5)	-
UBS	USD	3,604	EUR	2,647	16-Jun-2014	(8)	-
UBS	EUR	9,578	USD	13,080	16-Jun-2014	(10)	-
UBS	USD	5,472	EUR	4,019	16-Jun-2014	(12)	-
UBS	GBP	1,056	USD	1,788	16-Jun-2014	(17)	-
UBS	EUR	964	USD	1,336	16-Jun-2014	(20)	-
UBS	GBP	1,445	USD	2,448	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	GBP	1,660	USD	2,811	16-Jun-2014	(27)	-
UBS	EUR	1,520	USD	2,106	16-Jun-2014	(32)	-
UBS	USD	9,389	EUR	6,905	16-Jun-2014	(33)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2013: -0.73%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised	% of
						Loss	Net Assets
						USD	
UBS	EUR	1,750	USD	2,425	16-Jun-2014	(37)	-
UBS	GBP	19,012	USD	31,926	16-Jun-2014	(39)	-
UBS	GBP	3,835	USD	6,472	16-Jun-2014	(40)	-
UBS	EUR	7,034	USD	9,643	16-Jun-2014	(45)	-
UBS	GBP	3,136	USD	5,311	16-Jun-2014	(50)	-
UBS	GBP	363,122	USD	609,110	16-Jun-2014	(64)	-
UBS	EUR	10,829	USD	14,855	16-Jun-2014	(79)	-
UBS	EUR	12,000	USD	16,459	16-Jun-2014	(84)	-
UBS	GBP	29,738	USD	49,963	16-Jun-2014	(85)	-
UBS	GBP	5,392	USD	9,131	16-Jun-2014	(87)	-
UBS	GBP	5,579	USD	9,448	16-Jun-2014	(90)	-
UBS	GBP	9,994	USD	16,858	16-Jun-2014	(95)	-
UBS	EUR	4,691	USD	6,501	16-Jun-2014	(100)	-
UBS	GBP	18,595	USD	31,305	16-Jun-2014	(117)	-
UBS	USD	54,926	EUR	40,342	16-Jun-2014	(121)	-
UBS	EUR	6,875	USD	9,530	16-Jun-2014	(149)	-
UBS	USD	67,148	GBP	40,173	16-Jun-2014	(233)	-
UBS	EUR	12,108	USD	16,778	16-Jun-2014	(257)	-
UBS	GBP	214,216	USD	359,729	16-Jun-2014	(435)	-
UBS	GBP	159,553	USD	268,063	16-Jun-2014	(453)	-
UBS	GBP	50,057	USD	84,479	16-Jun-2014	(521)	-
UBS	EUR	47,728	USD	65,714	16-Jun-2014	(589)	-
UBS	EUR	28,302	USD	39,219	16-Jun-2014	(601)	-
UBS	GBP	37,356	USD	63,257	16-Jun-2014	(601)	-
UBS	GBP	98,152	USD	165,249	16-Jun-2014	(624)	-
UBS	GBP	42,747	USD	72,386	16-Jun-2014	(688)	-
UBS	EUR	67,721	USD	93,243	16-Jun-2014	(836)	-
UBS	GBP	84,986	USD	143,426	16-Jun-2014	(884)	-
UBS	EUR	43,180	USD	59,837	16-Jun-2014	(917)	-
UBS	GBP	91,043	USD	153,649	16-Jun-2014	(947)	-
UBS	EUR	79,136	USD	108,960	16-Jun-2014	(977)	-
UBS	GBP	105,763	USD	178,400	16-Jun-2014	(1,010)	-
UBS	GBP	218,562	USD	367,761	16-Jun-2014	(1,179)	-
UBS	USD	29,505	PEN	84,000	18-Jun-2014	(813)	-
UBS	USD	591,864	ZAR	6,505,000	18-Jun-2014	(21,786)	(0.01)
UBS	USD	613,538	COP	1,258,827,000	18-Jun-2014	(47,765)	(0.01)
UBS	USD	611,704	COP	1,258,826,000	18-Jun-2014	(49,600)	(0.01)
UBS	USD	817,036	RUB	30,502,000	18-Jun-2014	(56,068)	(0.02)
UBS	USD	3,531,031	BRL	8,466,000	3-Jun-2014	(243,294)	(0.07)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2013: -0.73%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
UBS	GBP	198,892	USD	334,964	16-Jun-2014	(1,373)	-
UBS	GBP	286,433	USD	481,936	16-Jun-2014	(1,516)	-
UBS	GBP	157,845	USD	266,372	16-Jun-2014	(1,627)	-
UBS	GBP	158,530	USD	267,543	16-Jun-2014	(1,649)	-
UBS	EUR	101,140	USD	140,155	16-Jun-2014	(2,147)	-
UBS	GBP	269,474	USD	454,778	16-Jun-2014	(2,802)	-
UBS	EUR	231,412	USD	318,623	16-Jun-2014	(2,856)	-
UBS	GBP	292,148	USD	493,043	16-Jun-2014	(3,038)	-
UBS	EUR	147,237	USD	204,034	16-Jun-2014	(3,125)	-
UBS	EUR	187,309	USD	259,563	16-Jun-2014	(3,976)	-
UBS	GBP	347,886	USD	589,614	16-Jun-2014	(6,123)	-
UBS	EUR	574,046	USD	790,384	16-Jun-2014	(7,085)	-
UBS	GBP	990,507	USD	1,669,822	16-Jun-2014	(8,495)	-
UBS	GBP	1,565,441	USD	2,635,451	16-Jun-2014	(9,817)	-
UBS	EUR	2,027,765	USD	2,781,181	16-Jun-2014	(14,248)	-
UBS	EUR	1,383,278	USD	1,904,588	16-Jun-2014	(17,073)	-
UBS	GBP	1,829,182	USD	3,087,016	16-Jun-2014	(19,022)	(0.01)
UBS	GBP	2,147,368	USD	3,624,001	16-Jun-2014	(22,331)	(0.01)
UBS	EUR	2,064,262	USD	2,842,212	16-Jun-2014	(25,478)	(0.01)
UBS	GBP	2,421,166	USD	4,099,858	16-Jun-2014	(38,960)	(0.01)
UBS	EUR	4,997,891	USD	6,881,426	16-Jun-2014	(61,687)	(0.02)
UBS	EUR	7,308,313	USD	10,062,568	16-Jun-2014	(90,205)	(0.02)
UBS	EUR	10,607,850	USD	14,605,588	16-Jun-2014	(130,929)	(0.04)
UBS	GBP	118,726,848	USD	200,369,127	16-Jun-2014	(1,234,683)	(0.34)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(2,423,905)	(0.66)
Total Forward Currency Contracts						(1,815,928)	(0.50)
						Fair Value	% of
						USD	Net Assets
Total Value of Investments						358,081,608	97.70
Cash and Cash Equivalents*						15,506,619	4.23
Other Net Liabilities						(7,061,171)	(1.93)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						366,527,056	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	96.82
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.50)
Other Net Assets.	3.68
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 98,805 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital.

^Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 98.87% (31 May 2013: 98.14%)		
	Australia: 3.94% (31 May 2013: 3.84%)		
	Real Estate Investment Trusts: 3.94% (31 May 2013: 3.84%)		
502,963	CFS Retail Property Trust Reits NPV	961,961	0.55
552,741	GPT Group Reits NPV	2,003,728	1.14
707,565	Stockland Reits NPV	2,571,563	1.46
470,000	Westfield Retail Trust Reits NPV	1,397,586	0.79
	Total Australia	6,934,838	3.94
	Bermuda: 4.04% (31 May 2013: 5.07%)		
	Lodging: 0.96% (31 May 2013: 1.31%)		
1,070,964	Shangri-La Asia Ltd Com HKD1.00	1,697,695	0.96
	Real Estate: 3.08% (31 May 2013: 3.76%)		
438,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	3,074,675	1.74
716,893	Kerry Properties Ltd Com HKD1.00	2,364,847	1.34
	Total Bermuda	7,137,217	4.04
	Canada: 2.40% (31 May 2013: 2.80%)		
	Real Estate Investment Trusts: 2.40% (31 May 2013: 2.80%)		
167,898	RioCan Reits NPV	4,228,181	2.40
	Total Canada	4,228,181	2.40
	Cayman Islands: 1.64% (31 May 2013: 2.47%)		
	Real Estate: 0.46% (31 May 2013: 0.80%)		
401,007	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	813,605	0.46
	Retail: 1.18% (31 May 2013: 1.67%)		
1,075,800	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	2,078,626	1.18
	Total Cayman Islands	2,892,231	1.64
	France: 5.26% (31 May 2013: 4.18%)		
	Real Estate Investment Trusts: 5.26% (31 May 2013: 4.18%)		
42,418	ICADE Reits NPV	4,251,684	2.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 98.87% (31 May 2013: 98.14%)			
France (Continued): 5.26% (31 May 2013: 4.18%)			
Real Estate Investment Trusts (Continued): 5.26% (31 May 2013: 4.18%)			
18,269	Klepierre Reits EUR1.40	888,842	0.50
14,779	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	4,136,691	2.35
Total France		9,277,217	5.26
Hong Kong: 6.04% (31 May 2013: 7.20%)			
Real Estate: 6.04% (31 May 2013: 7.20%)			
704,800	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	1,838,601	1.04
923,575	Hang Lung Properties Ltd Com HKD1.00	2,930,490	1.66
758,595	Hysan Development Co Ltd Class C Com HKD5.00	3,823,332	2.17
150,789	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD0.50	2,059,675	1.17
Total Hong Kong		10,652,098	6.04
Ireland: 1.86% (31 May 2013: 0.65%)			
Equity Fund: 1.86% (31 May 2013: 0.65%)			
137,022	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	3,275,100	1.86
Total Ireland		3,275,100	1.86
Japan: 10.76% (31 May 2013: 11.32%)			
Home Builders: 2.44% (31 May 2013: 2.39%)			
230,300	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	4,311,971	2.44
Real Estate: 8.32% (31 May 2013: 8.93%)			
137,000	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	3,441,663	1.95
148,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3,590,722	2.04
179,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	5,664,947	3.21
46,000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	1,975,272	1.12
Total Japan		18,984,575	10.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.87% (31 May 2013: 98.14%)		
	People's Republic of China: 0.48% (31 May 2013: 0.80%)		
	Real Estate: 0.48% (31 May 2013: 0.80%)		
621,100	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	849,982	0.48
	Total People's Republic of China	849,982	0.48
	Singapore: 3.84% (31 May 2013: 4.17%)		
	Lodging: 1.76% (31 May 2013: 1.88%)		
375,000	City Developments Ltd Com NPV	3,097,455	1.76
	Real Estate: 2.08% (31 May 2013: 2.29%)		
1,184,600	CapitaLand Ltd Com NPV	3,009,573	1.71
418,940	Wing Tai Holdings Ltd Com NPV	654,150	0.37
	Total Singapore	6,761,178	3.84
	Spain: 1.39% (31 May 2013: 1.05%)		
	Lodging: 1.39% (31 May 2013: 1.05%)		
190,000	Melia Hotels International SA Com EUR0.20	2,448,105	1.39
	Total Spain	2,448,105	1.39
	Sweden: 1.07% (31 May 2013: 1.35%)		
	Real Estate: 1.07% (31 May 2013: 1.35%)		
109,562	Castellum AB Com NPV	1,888,717	1.07
	Total Sweden	1,888,717	1.07
	Thailand: 0.86% (31 May 2013: 0.00%)		
	Real Estate: 0.86% (31 May 2013: 0.00%)		
1,058,000	Central Pattana PCL THB0.50	1,510,623	0.86
	Total Thailand	1,510,623	0.86

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 98.87% (31 May 2013: 98.14%)			
United Kingdom: 8.11% (31 May 2013: 7.25%)			
Real Estate: 0.87% (31 May 2013: 0.00%)			
271,694	Capital & Counties Properties Plc Com GBP0.25	1,540,354	0.87
Real Estate Investment Trusts: 7.24% (31 May 2013: 7.25%)			
70,846	Derwent London Plc Reits GBP0.05	3,251,880	1.84
290,000	Great Portland Estates Plc Reits GBP0.125	3,167,885	1.80
193,850	Hammerson Plc Reits GBP0.25	1,932,229	1.09
187,019	Land Securities Group Plc Reits GBP0.10	3,348,708	1.90
95,000	Shaftesbury Plc Reits GBP0.25	1,068,032	0.61
Total United Kingdom		14,309,088	8.11
United States: 47.18% (31 May 2013: 45.99%)			
Lodging: 1.97% (31 May 2013: 1.60%)			
43,492	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	3,472,184	1.97
Real Estate: 1.01% (31 May 2013: 0.00%)			
101,300	American Homes 4 Rent Reits USD0.01	1,784,906	1.01
Real Estate Investment Trusts: 44.20% (31 May 2013: 44.39%)			
56,514	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	4,298,737	2.44
73,800	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	2,866,761	1.62
50,151	Boston Properties Inc Reits USD0.01	6,045,202	3.43
75,800	Colony Financial Inc Reits USD0.01	1,679,349	0.95
60,800	Equity One Inc Reits USD0.01	1,395,664	0.79
80,957	Equity Residential Reits USD0.01	5,003,547	2.84
29,740	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	5,375,654	3.05
32,500	Federal Reits USD0.01	3,885,700	2.20
58,200	Health Care Inc Reits USD1.00	3,680,859	2.09
174,033	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	3,841,778	2.18
52,000	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	3,150,940	1.79
63,300	LaSalle Hotel Properties Reits USD0.01	2,087,951	1.18
36,300	Macerich Co Reits USD0.01	2,397,434	1.36
67,700	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD0.01	3,052,932	1.73
158,972	Prologis Inc Reits USD0.01	6,598,133	3.74
66,630	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	11,089,897	6.29
44,281	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	3,316,868	1.88

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
Equities (Continued): 98.87% (31 May 2013: 98.14%)							
United States (Continued): 47.18% (31 May 2013: 45.99%)							
Real Estate Investment Trusts (Continued): 44.20% (31 May 2013: 44.39%)							
34,161	Ventas Inc Reits USD0.25	2,281,784	1.29				
49,000	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	5,247,165	2.97				
33,309	Washington Prime Group Inc Reits USD0.0001	663,349	0.38				
Total United States		83,216,794	47.18				
Total Equities		174,365,944	98.87				
Warrants: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)							
Hong Kong: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)							
12,463	Sun Hung Kai Properties Ltd NPV (Warrant)	14,427	0.01				
Total Hong Kong		14,427	0.01				
Total Warrants		14,427	0.01				
Forward Currency Contracts: -0.05% (31 May 2013: -0.05%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
Barclays [^]	GBP	3,077	USD	5,141	16-Jun-2014	19	-
UBS	USD	95,017	GBP	56,063	16-Jun-2014	986	-
UBS	USD	86,304	EUR	62,911	16-Jun-2014	461	-
UBS	USD	81,946	GBP	48,676	16-Jun-2014	304	-
UBS	USD	94,497	GBP	56,160	16-Jun-2014	302	-
UBS	USD	43,275	GBP	25,644	16-Jun-2014	264	-
UBS	USD	43,986	GBP	26,092	16-Jun-2014	223	-
UBS	USD	178,637	GBP	106,378	16-Jun-2014	215	-
UBS	USD	17,899	GBP	10,561	16-Jun-2014	186	-
UBS	USD	48,903	GBP	29,047	16-Jun-2014	184	-
UBS	USD	48,634	GBP	28,905	16-Jun-2014	153	-
UBS	USD	18,710	GBP	11,107	16-Jun-2014	81	-
UBS	USD	9,381	GBP	5,562	16-Jun-2014	53	-
UBS	USD	1,945	GBP	1,160	16-Jun-2014	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						3,431	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.05% (31 May 2013: -0.05%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Loss	Net Assets
						USD	
Barclays^	EUR	583	USD	800	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	500	USD	840	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	584	USD	984	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	1,041	USD	1,753	16-Jun-2014	(8)	-
UBS	GBP	709	USD	1,200	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	1,684	USD	2,837	16-Jun-2014	(13)	-
UBS	GBP	2,881	USD	4,853	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	EUR	1,875	USD	2,581	16-Jun-2014	(22)	-
UBS	GBP	4,182	USD	7,045	16-Jun-2014	(32)	-
UBS	EUR	2,803	USD	3,858	16-Jun-2014	(33)	-
UBS	GBP	5,300	USD	8,929	16-Jun-2014	(40)	-
UBS	EUR	5,656	USD	7,784	16-Jun-2014	(67)	-
UBS	EUR	6,289	USD	8,655	16-Jun-2014	(74)	-
UBS	GBP	14,295	USD	24,084	16-Jun-2014	(108)	-
UBS	USD	26,771	GBP	16,026	16-Jun-2014	(109)	-
UBS	EUR	30,000	USD	41,084	16-Jun-2014	(148)	-
UBS	EUR	20,491	USD	28,202	16-Jun-2014	(241)	-
UBS	GBP	29,053	USD	49,031	16-Jun-2014	(302)	-
UBS	GBP	69,994	USD	117,927	16-Jun-2014	(529)	-
UBS	GBP	51,957	USD	87,685	16-Jun-2014	(540)	-
UBS	EUR	53,114	USD	73,100	16-Jun-2014	(625)	-
UBS	GBP	106,285	USD	179,372	16-Jun-2014	(1,105)	-
UBS	EUR	115,911	USD	159,595	16-Jun-2014	(1,431)	-
UBS	GBP	142,509	USD	240,506	16-Jun-2014	(1,482)	-
UBS	USD	371,606	GBP	222,460	16-Jun-2014	(1,515)	-
UBS	EUR	157,625	USD	217,028	16-Jun-2014	(1,945)	-
UBS	GBP	215,201	USD	363,184	16-Jun-2014	(2,238)	-
UBS	GBP	266,903	USD	450,438	16-Jun-2014	(2,776)	-
UBS	EUR	261,262	USD	359,722	16-Jun-2014	(3,225)	-
UBS	EUR	308,457	USD	424,705	16-Jun-2014	(3,807)	-
UBS	GBP	729,420	USD	1,231,005	16-Jun-2014	(7,585)	-
UBS	EUR	969,319	USD	1,334,622	16-Jun-2014	(11,964)	(0.01)
UBS	EUR	2,610,816	USD	3,594,743	16-Jun-2014	(32,224)	(0.02)
UBS	GBP	3,348,928	USD	5,651,812	16-Jun-2014	(34,827)	(0.02)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(109,059)	(0.05)
Total Forward Currency Contracts						(105,628)	(0.05)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	174,274,743	98.83
Cash and Cash Equivalent*	4,353,491	2.47
Other Net Liabilities	(2,285,832)	(1.30)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices	<u>176,342,402</u>	<u>100.00</u>
		% of Fund
<u>Analysis of Total Net Assets</u>		
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.		98.88
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.		(0.05)
Other Net Assets.		1.17
		<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch.

^Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 80.21% (31 May 2013: 76.69%)		
	Australia: 2.43% (31 May 2013: 0.39%)		
	Government Bonds: 2.43% (31 May 2013: 0.39%)		
4,300,000	Australia Government Bond 5.5% 21/01/2018	4,357,008	2.26
300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	323,354	0.17
	Total Australia	4,680,362	2.43
	Austria: 0.00% (31 May 2013: 2.38%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 2.38%)		
	Canada: 0.00% (31 May 2013: 0.49%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.49%)		
	Denmark: 2.22% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 2.22% (31 May 2013: 0.00%)		
8,000,000	DLR Kredit A/S 1% 01/01/2015	1,471,708	0.76
7,400,000	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2014	1,360,598	0.70
8,000,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/01/2015	1,476,944	0.76
	Total Denmark	4,309,250	2.22
	France: 7.76% (31 May 2013: 11.63%)		
	Corporate Bonds: 4.01% (31 May 2013: 0.45%)		
100,000	BNP Paribas Home Loan SFH 2.2% 02/11/2015	102,360	0.05
500,000	BPCE SA 1.625% 08/02/2017	696,170	0.36
1,100,000	Dexia Credit Local SA FRN 27/03/2017	1,502,320	0.78
4,400,000	Dexia Credit Local SA 1.25% 18/10/2016	4,441,692	2.30
1,000,000	Electricite de France FRN 20/01/2017	1,004,837	0.52
	Government Bonds: 3.75% (31 May 2013: 11.18%)		
5,300,000	French Treasury Note BTAN 3% 12/07/2014	7,254,173	3.75
	Total France	15,001,552	7.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 80.21% (31 May 2013: 76.69%)		
	Germany: 5.73% (31 May 2013: 3.11%)		
	Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2013: 2.54%)		
200,000	Hypothekebank Frankfurt AG 3.25% 26/10/2015	284,223	0.15
400,000	Volkswagen Bank GmbH FRN 09/05/2017	545,953	0.28
	Government Bonds: 5.30% (31 May 2013: 0.57%)		
5,700,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	8,995,882	4.66
900,000	State of North Rhine-Westphalia FRN 15/02/2018	1,238,242	0.64
	Total Germany	11,064,300	5.73
	Italy: 5.67% (31 May 2013: 2.38%)		
	Government Bonds: 5.67% (31 May 2013: 2.38%)		
1,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	1,768,866	0.91
3,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	5,324,283	2.76
2,700,000	Italy Certificati di Credito del Tesoro FRN 15/06/2017	3,871,999	2.00
	Total Italy	10,965,148	5.67
	Japan: 1.27% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 1.27% (31 May 2013: 0.00%)		
1,100,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 1.65% 26/02/2018	1,102,678	0.57
800,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 18/03/2016	1,345,765	0.70
	Total Japan	2,448,443	1.27
	Luxembourg: 0.11% (31 May 2013: 0.22%)		
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2013: 0.22%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	208,589	0.11
	Total Luxembourg	208,589	0.11
	Mexico: 0.43% (31 May 2013: 2.09%)		
	Government Bonds: 0.43% (31 May 2013: 2.09%)		
1,071	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	833,595	0.43
	Total Mexico	833,595	0.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 80.21% (31 May 2013: 76.69%)		
	Netherlands: 3.57% (31 May 2013: 0.61%)		
	Corporate Bonds: 2.50% (31 May 2013: 0.61%)		
600,000	ABN AMRO Bank NV 4.875% 16/01/2019	1,117,695	0.58
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 4% 10/09/2015	1,392,384	0.71
1,000,000	ING Bank NV 3.75% 07/03/2017	1,067,487	0.55
900,000	SNS Bank NV 3.5% 27/10/2015	1,282,851	0.66
	Government Bonds: 1.07% (31 May 2013: 0.00%)		
1,400,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	2,065,672	1.07
	Total Netherlands	6,926,089	3.57
	New Zealand: 0.00% (31 May 2013: 0.41%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.41%)		
	Norway: 0.72% (31 May 2013: 1.41%)		
	Corporate Bonds: 0.72% (31 May 2013: 0.66%)		
1,000,000	DNB Boligkreditt AS 2.75% 20/04/2015	1,394,110	0.72
	Government Bond: 0.00% (31 May 2013: 0.75%)		
	Total Norway	1,394,110	0.72
	Republic of South Korea: 0.00% (31 May 2013: 1.14%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 1.14%)		
	Slovenia: 0.69% (31 May 2013: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.69% (31 May 2013: 0.00%)		
900,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,332,631	0.69
	Total Slovenia	1,332,631	0.69

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 80.21% (31 May 2013: 76.69%)		
	Spain: 8.70% (31 May 2013: 4.48%)		
	Government Bonds: 8.70% (31 May 2013: 4.48%)		
6,300,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	9,605,914	4.97
4,800,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	7,198,602	3.73
	Total Spain	16,804,516	8.70
	Sweden: 0.22% (31 May 2013: 0.63%)		
	Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2013: 0.63%)		
300,000	Svenska Handelsbanken AB 2.25% 14/06/2018	431,035	0.22
	Total Sweden	431,035	0.22
	Switzerland: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.42% (31 May 2013: 0.00%)		
800,000	Credit Suisse FRN 26/05/2017	802,010	0.42
	Total Switzerland	802,010	0.42
	United Kingdom: 2.67% (31 May 2013: 1.93%)		
	Corporate Bonds: 2.67% (31 May 2013: 1.93%)		
1,000,000	Abbey National Treasury Services Plc/London 3.375% 08/06/2015	1,406,602	0.73
600,000	Lloyds Bank Plc 1.875% 10/10/2018	849,916	0.44
600,000	Nationwide Building Society 3.5% 07/12/2015	858,506	0.44
400,000	Nationwide Building Society 3.125% 03/04/2017	582,371	0.30
1,300,000	NRAM Covered Bond LLP 5.625% 22/06/2017	1,465,003	0.76
	Total United Kingdom	5,162,398	2.67
	United States: 37.60% (31 May 2013: 43.39%)		
	Corporate Bonds: 1.95% (31 May 2013: 0.73%)		
300,000	American Express Credit Corp 5.375% 01/10/2014	510,990	0.26
1,000,000	Apple Inc FRN 05/05/2017	1,001,023	0.52
600,000	JPMorgan Chase & Co FRN 19/02/2017	818,786	0.42
700,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	700,000	0.36
750,000	Volkswagen Group of America Finance LLC FRN 23/05/2017	751,424	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 80.21% (31 May 2013: 76.69%)		
	United States (Continued): 37.60% (31 May 2013: 43.39%)		
	FGLMC Collateral: 2.10% (31 May 2013: 0.00%)		
4,060,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 27/06/2014	4,059,829	2.10
	Government Bonds: 33.55% (31 May 2013: 42.66%)		
600,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	599,962	0.31
200,000	United States Treasury Bill 0% 16/10/2014	199,973	0.10
26,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	26,243,505	13.58
400,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/01/2015	400,469	0.21
3,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 28/02/2015	3,204,062	1.66
17,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	17,023,571	8.81
12,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2015	12,714,884	6.58
4,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2016	4,439,163	2.30
	Total United States	72,667,641	37.60
	Total Bonds	155,031,669	80.21
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.66% (31 May 2013: 0.50%)	1,280,414	0.66
	Equities: 8.39% (31 May 2013: 8.65%)		
	Ireland: 8.39% (31 May 2013: 8.65%)		
	Collective Investment Schemes: 8.39% (31 May 2013: 8.65%)		
16,202,442	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund NPV	16,202,441	8.39
	Total Ireland	16,202,441	8.39
	Total Equities	16,202,441	8.39
	Futures Contracts: 0.00% (31 May 2013: 0.04%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts: -0.20% (31 May 2013: -0.53%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	USD	1,884,000	EUR	1,364,284	03-Jun-2014	22,366	0.01
Barclays^	USD	557,107	EUR	400,000	03-Jun-2014	11,287	0.01
Barclays^	USD	4,505,415	GBP	2,681,000	03-Jun-2014	8,440	-
BNP Paribas	USD	37,471,406	EUR	27,118,352	03-Jun-2014	467,058	0.24
BNP Paribas	PLN	1,196,352	EUR	288,000	30-Jul-2014	517	-
Citibank	USD	1,557,332	EUR	1,127,000	03-Jun-2014	19,484	0.01
Citibank	MXN	9,388,482	USD	718,000	25-Jun-2014	10,585	0.01
Chase Manhattan	USD	4,387,810	DKK	23,705,000	03-Jun-2014	53,657	0.03
HSBC	USD	25,321,405	EUR	18,309,293	03-Jun-2014	337,458	0.18
Societe Generale	AUD	7,076,000	USD	6,547,264	03-Jun-2014	38,370	0.02
Societe Generale	USD	4,522,680	GBP	2,681,000	02-Jul-2014	26,519	0.01
UBS	USD	382,063	EUR	275,630	16-Jun-2014	5,960	-
UBS	USD	1,286,125	GBP	763,472	16-Jun-2014	5,592	-
UBS	USD	237,607	GBP	140,864	16-Jun-2014	1,344	-
UBS	GBP	120,000	USD	200,455	16-Jun-2014	815	-
UBS	EUR	140,000	USD	190,365	16-Jun-2014	668	-
UBS	USD	335,592	EUR	245,615	16-Jun-2014	444	-
UBS	USD	68,248	GBP	40,442	16-Jun-2014	418	-
UBS	USD	204,950	EUR	150,000	16-Jun-2014	272	-
UBS	USD	31,663	EUR	23,019	16-Jun-2014	252	-
UBS	USD	204,078	GBP	121,528	16-Jun-2014	245	-
UBS	USD	33,734	EUR	24,596	16-Jun-2014	172	-
UBS	USD	32,833	EUR	23,960	16-Jun-2014	139	-
UBS	USD	22,078	GBP	13,106	16-Jun-2014	96	-
UBS	USD	33,848	GBP	20,179	16-Jun-2014	3	-
UBS	USD	3,601	EUR	2,637	16-Jun-2014	3	-
UBS	USD	198	GBP	117	16-Jun-2014	2	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,012,166	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.20% (31 May 2013: -0.53%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays [^]	USD	37,540,579	EUR	27,518,210	02-Jul-2014	(7,195)	-
Barclays [^]	USD	4,325,742	DKK	23,705,000	02-Jul-2014	(9,204)	-
Barclays [^]	USD	24,758,188	EUR	18,149,719	02-Jul-2014	(6,561)	-
BNP Paribas	USD	3,090,152	JPY	315,282,000	03-Jun-2014	(8,595)	-
BNP Paribas	USD	6,547,218	AUD	7,076,000	03-Jun-2014	(38,416)	(0.02)
BNP Paribas	EUR	1,831,000	USD	2,539,286	03-Jun-2014	(40,795)	(0.02)
Citibank	EUR	616,000	USD	844,841	03-Jun-2014	(4,277)	-
Chase Manhattan	USD	1,569,419	JPY	159,859,000	02-Jul-2014	(1,983)	-
Chase Manhattan	JPY	155,423,000	USD	1,532,538	03-Jun-2014	(4,965)	-
Goldman Sachs	EUR	530,000	USD	723,240	02-Jul-2014	(70)	-
Goldman Sachs	EUR	204,000	USD	279,513	03-Jun-2014	(1,145)	-
Goldman Sachs	USD	794,000	MXN	10,286,223	25-Jun-2014	(4,254)	-
Goldman Sachs	USD	762,422	MXN	10,043,000	25-Aug-2014	(13,238)	(0.01)
Societe Generale	USD	6,534,230	AUD	7,076,000	02-Jul-2014	(40,421)	(0.02)
UBS	GBP	15,950	USD	26,754	16-Jun-2014	(3)	-
UBS	GBP	1,050	USD	1,772	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	GBP	3,527	USD	5,950	16-Jun-2014	(34)	-
UBS	GBP	19,012	USD	31,926	16-Jun-2014	(39)	-
UBS	GBP	27,396	USD	46,028	16-Jun-2014	(78)	-
UBS	GBP	11,505	USD	19,416	16-Jun-2014	(119)	-
UBS	GBP	32,037	USD	53,935	16-Jun-2014	(200)	-
UBS	USD	109,007	EUR	80,067	16-Jun-2014	(247)	-
UBS	GBP	77,915	USD	131,103	16-Jun-2014	(420)	-
UBS	USD	245,280	EUR	180,152	16-Jun-2014	(540)	-
UBS	EUR	150,000	USD	205,418	16-Jun-2014	(740)	-
UBS	GBP	157,318	USD	264,847	16-Jun-2014	(987)	-
UBS	GBP	99,862	USD	168,532	16-Jun-2014	(1,039)	-
UBS	EUR	106,176	USD	146,190	16-Jun-2014	(1,310)	-
UBS	USD	464,034	EUR	341,269	16-Jun-2014	(1,636)	-
UBS	USD	626,267	GBP	374,683	16-Jun-2014	(2,170)	-
UBS	EUR	190,373	USD	262,118	16-Jun-2014	(2,350)	-
UBS	GBP	250,550	USD	422,840	16-Jun-2014	(2,606)	-
UBS	GBP	469,495	USD	792,343	16-Jun-2014	(4,882)	-
UBS	GBP	5,034,879	USD	8,497,103	16-Jun-2014	(52,359)	(0.03)
UBS	EUR	9,285,741	USD	12,785,221	16-Jun-2014	(114,610)	(0.06)
UBS	EUR	23,096,453	USD	31,800,721	16-Jun-2014	(285,070)	(0.15)
UBS	GBP	74,338,886	USD	125,457,872	16-Jun-2014	(773,076)	(0.40)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,425,645)	(0.71)
Total Forward Currency Contracts						(413,479)	(0.20)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	172,101,045	89.07
Cash and Cash Equivalent*	24,084,356	12.47
Other Net Liabilities	(2,970,359)	(1.54)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices	193,215,042	100.00
<u>Analysis of Total Net Assets</u>		% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.		88.60
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.		(0.19)
Other Net Assets.		11.59
		100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 820,000 cash held as collateral for forward contracts.

^Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 93.27% (31 May 2013: 92.09%)		
	Bermuda: 1.35% (31 May 2013: 1.71%)		
	Commercial Services: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
23,200	Genpact Ltd Com USD0.01	391,036	0.11
	Diversified Financial Services: 0.62% (31 May 2013: 0.66%)		
62,324	Invesco Ltd Com USD0.20	2,287,602	0.62
	Insurance: 0.62% (31 May 2013: 1.05%)		
13,100	Axis Capital Holdings Ltd Com USD0.01	602,404	0.16
19,000	Essent Group Ltd Com USD0.02	379,335	0.10
108,268	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	1,325,742	0.36
	Total Bermuda	4,986,119	1.35
	Canada: 2.06% (31 May 2013: 1.97%)		
	Apparel: 0.30% (31 May 2013: 0.36%)		
20,321	Gildan Activewear Inc Com NPV	1,107,291	0.30
	Commercial Services: 1.11% (31 May 2013: 1.06%)		
178,950	Ritchie Bros Auctioneers Inc Com NPV	4,107,797	1.11
	Oil & Gas: 0.51% (31 May 2013: 0.55%)		
69,125	Ultra Petroleum Corp Com NPV	1,868,103	0.51
	Pharmaceuticals: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
12,100	Catamaran Corp Com NPV	529,557	0.14
	Total Canada	7,612,748	2.06
	Cayman Islands: 0.18% (31 May 2013: 0.31%)		
	Food: 0.18% (31 May 2013: 0.31%)		
23,426	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD0.01	678,651	0.18
	Total Cayman Islands	678,651	0.18
	Curacao: 0.00% (31 May 2013: 0.10%)		
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2013: 0.10%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)		
	Ireland: 0.14% (31 May 2013: 0.11%)		
	Pharmaceuticals: 0.14% (31 May 2013: 0.11%)		
7,130	Endo International Plc Com USD0.0001	503,342	0.14
	Total Ireland	503,342	0.14
	Luxembourg: 4.86% (31 May 2013: 0.00%)		
	Equity Fund: 4.86% (31 May 2013: 0.00%)		
1,092,164	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	17,933,333	4.86
	Total Luxembourg	17,933,333	4.86
	Netherlands: 1.84% (31 May 2013: 2.23%)		
	Oil & Gas Services: 1.67% (31 May 2013: 2.02%)		
38,525	Core Laboratories NV Com EUR0.02	6,155,524	1.67
	Semiconductors: 0.17% (31 May 2013: 0.21%)		
10,300	NXP Semiconductor NV Com NPV	639,682	0.17
	Total Netherlands	6,795,206	1.84
	Panama: 0.00% (31 May 2013: 0.27%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2013: 0.27%)		
	Singapore: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
	Electronics: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
45,100	Flextronics International Ltd Com NPV	458,893	0.12
	Total Singapore	458,893	0.12
	Switzerland: 1.09% (31 May 2013: 0.00%)		
	Computers: 1.09% (31 May 2013: 0.00%)		
306,453	Logitech International SA Com CHF0.25	4,019,421	1.09
	Total Switzerland	4,019,421	1.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)		
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2013: 0.06%)		
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2013: 0.06%)		
	United States: 81.63% (31 May 2013: 85.33%)		
	Aerospace/Defense: 1.02% (31 May 2013: 0.96%)		
3,940	B/E Aerospace Inc Com USD0.01	381,156	0.10
17,663	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	1,968,188	0.53
20,671	Triumph Group Inc Com USD0.001	1,432,397	0.39
	Airlines: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
8,390	Alaska Air Group Inc Com USD1.00	826,121	0.22
	Apparel: 0.12% (31 May 2013: 0.82%)		
5,220	Hanesbrands Inc Com USD0.01	442,865	0.12
	Auto Manufacturers: 0.30% (31 May 2013: 0.00%)		
81,484	Wabash National Corp Com USD0.01	1,116,738	0.30
	Auto Parts & Equipment: 0.90% (31 May 2013: 1.39%)		
9,140	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	254,321	0.07
80,344	Dana Holding Corp Com USD0.01	1,778,414	0.48
7,990	TRW Automotive Holdings Corp Com USD0.01	678,191	0.18
5,740	WABCO Holdings Inc Com USD0.01	612,917	0.17
	Banks: 4.85% (31 May 2013: 5.50%)		
33,728	BankUnited Inc Com USD0.01	1,097,678	0.30
42,420	Boston Private Financial Holdings Inc Com USD1.00	536,401	0.15
65,974	East West Bancorp Inc Com USD0.001	2,209,139	0.60
35,260	FirstMerit Corp Com NPV	658,481	0.18
34,747	Great Southern Bancorp Inc Com USD0.01	1,018,608	0.28
33,728	Hancock Holding Co Com USD3.33	1,139,500	0.31
17,390	Hanmi Financial Corp Com USD0.001	370,668	0.10
140,907	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,306,912	0.35
100,266	KeyCorp Com USD1.00	1,372,140	0.37
47,465	Pacific Continental Corp Com NPV	655,254	0.18
36,735	PacWest Bancorp Com NPV	1,485,012	0.40
117,659	Regions Financial Corp Com USD0.01	1,199,534	0.32
42,640	Sandy Spring Bancorp Inc Com USD1.00	1,011,634	0.27
65,708	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	1,129,849	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)			
United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)			
Banks (Continued): 4.85% (31 May 2013: 5.50%)			
27,450	Talmer Bancorp Inc Class A Com USD1.00	372,771	0.10
61,912	Umpqua Holdings Corp Com NPV	1,026,191	0.28
29,932	Wintrust Financial Corp Com NPV	1,304,736	0.35
Biotechnology: 0.48% (31 May 2013: 0.37%)			
5,150	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD0.001	298,571	0.08
3,570	Bio-Rad Laboratories Inc Class A Com USD0.0001	431,452	0.11
7,810	Cubist Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	520,185	0.14
7,660	Medivation Inc Com USD0.01	557,916	0.15
Building Materials: 1.01% (31 May 2013: 1.37%)			
153,530	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	1,103,113	0.30
5,320	Eagle Materials Inc Com USD0.01	462,760	0.12
3,360	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	412,625	0.11
36,486	Universal Forest Products Inc Com NPV	1,771,943	0.48
Chemicals: 1.29% (31 May 2013: 1.54%)			
5,740	Ashland Inc Com USD0.01	591,191	0.16
32,919	Axiall Corp Com USD0.01	1,520,858	0.41
15,480	Innospec Inc Com USD0.01	652,946	0.18
6,010	Rockwood Holdings Inc Com USD0.01	458,954	0.12
28,163	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	1,543,473	0.42
Commercial Services: 3.86% (31 May 2013: 4.08%)			
22,834	DeVry Education Group Inc Com USD0.01	964,166	0.26
11,620	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	329,137	0.09
163,950	Heartland Payment Systems Inc Class I Com USD0.001	6,794,088	1.84
181,675	K12 Inc Com USD0.0001	4,172,166	1.13
9,300	Manpowergroup Inc Com USD0.01	762,554	0.21
5,200	Multi-Color Corp Com NPV	182,702	0.05
31,480	Service Corp International/US Com USD1.00	630,387	0.17
13,190	Total System Services Inc Com USD0.10	399,261	0.11
Computers: 4.64% (31 May 2013: 2.59%)			
101,494	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	1,694,442	0.46
13,000	Electronics For Imaging Inc Com USD0.01	529,035	0.14
144,516	j2 Global Inc Com USD0.01	6,842,110	1.85
6,000	NCR Corp Com USD0.01	195,930	0.05
71,423	Riverbed Technology Inc Com USD0.0001	1,451,672	0.39
196,850	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	6,459,633	1.75

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)		
	United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2013: 0.30%)		
	Distribution/Wholesale: 0.70% (31 May 2013: 0.78%)		
24,177	Owens & Minor Inc Com USD2.00	838,337	0.23
29,722	ScanSource Inc Com NPV	1,102,538	0.30
7,530	WESCO International Inc Com USD0.01	643,175	0.17
	Diversified Financial Services: 2.92% (31 May 2013: 4.96%)		
33,000	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	6,222,810	1.68
24,700	E*TRADE Financial Corp Com USD0.01	503,263	0.14
61,625	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,716,564	0.46
19,110	Interactive Brokers Group Inc Class A Com USD0.01	440,103	0.12
33,988	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	1,497,001	0.41
17,260	Springleaf Holdings Inc Com USD0.01	404,833	0.11
	Electric: 1.30% (31 May 2013: 1.71%)		
24,937	ALLETE Inc Com NPV	1,238,247	0.34
9,120	Alliant Energy Corp Com USD0.01	531,650	0.14
35,756	Avista Corp Com NPV	1,119,699	0.30
20,090	Great Plains Energy Inc Com NPV	511,391	0.14
16,030	Portland General Electric Co Com NPV	529,952	0.14
24,557	Westar Energy Inc Com USD5.00	885,525	0.24
	Electrical Components & Equipment: 0.26% (31 May 2013: 0.20%)		
8,328	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	966,090	0.26
	Electronics: 1.59% (31 May 2013: 2.40%)		
27,090	InvenSense Inc Com USD0.001	522,702	0.14
36,546	Methode Electronics Inc Com USD0.50	1,138,591	0.31
59,684	Multi-Fineline Electronix Inc Class I Com USD0.0001	618,326	0.17
34,632	Plexus Corp Com USD0.01	1,445,367	0.39
24,777	Tech Data Corp Com USD0.0015	1,474,727	0.40
14,976	Woodward Inc Com USD0.00292	669,352	0.18
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		
	Entertainment: 0.43% (31 May 2013: 0.19%)		
24,290	International Game Technology Com USD0.00015625	304,961	0.08
52,411	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.10	1,293,766	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)		
	United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)		
	Environmental Control: 0.06% (31 May 2013: 0.16%)		
10,950	Darling Ingredients Inc Com USD0.01	218,945	0.06
	Equity Fund: 0.00% (31 May 2013: 0.37%)		
	Food: 0.64% (31 May 2013: 0.82%)		
18,882	Ingredion Inc Com USD0.01	1,438,053	0.39
16,587	Tyson Foods Inc Class A Com USD0.10	704,201	0.19
6,500	WhiteWave Foods Co Class A Com USD0.01	204,653	0.06
	Forest Products & Paper: 0.49% (31 May 2013: 0.34%)		
37,265	Neenah Paper Inc Com USD0.01	1,818,346	0.49
	Gas: 1.45% (31 May 2013: 1.50%)		
12,820	Atmos Energy Corp Com NPV	642,346	0.17
51,971	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	1,253,281	0.34
55,388	Questar Corp Com NPV	1,333,466	0.36
18,932	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	1,088,685	0.29
21,819	UGI Corp Com NPV	1,061,822	0.29
	Hand/Machine Tools: 0.57% (31 May 2013: 0.32%)		
13,397	Kennametal Inc Com USD1.25	603,334	0.16
19,950	Regal-Beloit Corp Com USD0.01	1,522,684	0.41
	Healthcare-Products: 4.28% (31 May 2013: 4.12%)		
175,450	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,001,137	1.08
19,120	Bruker Corp Com USD0.01	400,660	0.11
9,630	Hanger Inc Com USD0.01	292,656	0.08
27,554	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	1,093,205	0.30
36,356	Hospira Inc Com USD0.01	1,787,079	0.48
78,625	Techne Corp Com USD0.01	6,901,702	1.87
2,930	Teleflex Inc Com USD1.00	312,499	0.08
10,059	Zimmer Holdings Inc Com USD0.01	1,049,506	0.28
	Healthcare-Services: 0.43% (31 May 2013: 0.27%)		
9,080	Air Methods Corp Com USD0.06	437,701	0.12
42,680	Bio-Reference Labs Inc Com USD0.01	1,142,544	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)			
United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)			
Home Builders: 1.05% (31 May 2013: 0.59%)			
85,080	LGI Homes Inc Com USD0.01	1,358,302	0.37
35,492	Meritage Homes Corp Com USD0.01	1,423,229	0.39
43,219	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	1,069,886	0.29
Home Furnishings: 1.12% (31 May 2013: 0.69%)			
33,159	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	777,579	0.21
16,305	Harman International Industries Inc Com USD0.01	1,712,351	0.46
11,580	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,662,251	0.45
Household Products/Wares: 0.28% (31 May 2013: 0.24%)			
9,225	Jarden Corp Com USD0.01	522,089	0.14
5,990	Tupperware Brands Corp Com USD0.01	501,543	0.14
Insurance: 2.82% (31 May 2013: 2.72%)			
66,537	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	1,498,081	0.41
40,200	Genworth Financial Inc Class A Com USD0.001	683,601	0.19
22,210	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	460,969	0.12
37,675	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	1,101,052	0.30
38,424	Protective Life Corp Com USD0.50	2,009,767	0.54
35,818	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	2,799,714	0.76
6,760	StanCorp Financial Group Inc Com NPV	406,344	0.11
17,603	Torchmark Corp Com USD1.00	1,424,963	0.39
Internet: 2.69% (31 May 2013: 2.44%)			
126,302	Coupons.com Inc Com USD0.00001	3,264,275	0.88
6,890	HomeAway Inc Com USD0.0001	212,178	0.06
190,700	NIC Inc Com NPV	3,161,806	0.86
45,675	Shutterstock Inc Com USD0.01	2,968,875	0.80
4,850	Yelp Inc Com USD0.000001	320,706	0.09
Iron/Steel: 0.69% (31 May 2013: 0.65%)			
32,909	Schnitzer Steel Industries Inc Class A Com USD1.00	820,421	0.22
99,856	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	1,725,012	0.47
Leisure Time: 0.97% (31 May 2013: 1.32%)			
12,488	Arctic Cat Inc Com USD0.01	465,615	0.13
11,620	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	500,880	0.14
125,475	Interval Leisure Group Inc Com USD0.01	2,571,610	0.70

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)		
	United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)		
	Lodging: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
7,740	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	572,180	0.15
	Machinery-Construction & Mining: 0.37% (31 May 2013: 0.38%)		
34,378	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,372,885	0.37
	Machinery-Diversified: 3.04% (31 May 2013: 3.01%)		
23,588	AGCO Corp Com USD0.01	1,273,044	0.35
58,825	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	2,012,109	0.55
7,200	Flowserve Corp Com USD1.25	530,856	0.14
90,650	Graco Inc Com USD1.00	6,616,543	1.79
9,960	IDEX Corp Com USD0.01	763,832	0.21
	Media: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
8,950	AMC Networks Inc Class A Com NPV	553,916	0.15
	Metal Fabricate/Hardware: 0.86% (31 May 2013: 1.01%)		
77,757	NN Inc Com USD0.01	1,909,323	0.52
19,306	Timken Co Com NPV	1,239,638	0.34
	Mining: 0.16% (31 May 2013: 0.07%)		
6,230	Compass Minerals International Inc Com USD0.01	579,079	0.16
	Miscellaneous Manufacturing: 1.52% (31 May 2013: 1.90%)		
27,015	Actuant Corp Class A Com USD0.20	959,978	0.26
7,530	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	638,845	0.17
20,631	CLARCOR Inc Com USD1.00	1,207,636	0.33
9,210	Colfax Corp Com USD0.001	670,534	0.18
24,917	Trinity Industries Inc Com USD1.00	2,156,442	0.58
	Oil & Gas: 2.54% (31 May 2013: 2.37%)		
22,059	Atwood Oceanics Inc Com USD1.00	1,088,722	0.29
18,722	Bonanza Creek Energy Inc Com USD0.001	1,003,593	0.27
8,560	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	646,366	0.18
17,903	Energen Corp Com USD0.01	1,528,379	0.41
19,102	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	2,099,883	0.57
17,130	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	473,901	0.13
24,700	Rex Energy Corp Com USD0.001	491,160	0.13
2,158	Synergy Resources Corp Com USD0.001	25,357	0.01
7,540	Western Refining Inc Com USD0.01	309,253	0.08
24,317	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	1,746,933	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)			
United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)			
Oil & Gas Services: 1.12% (31 May 2013: 1.10%)			
4,660	Dril-Quip Inc Com USD0.01	476,275	0.13
34,827	Flotek Industries Inc Com USD0.0001	988,564	0.27
14,220	Forum Energy Technologies Inc Class I Com USD0.01	470,042	0.13
16,595	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	750,841	0.20
55,038	Mitcham Industries Inc Com USD0.01	739,436	0.20
23,740	MRC Global Inc Com USD0.01	683,593	0.19
Packaging & Containers: 0.08% (31 May 2013: 0.23%)			
2,980	Rock-Tenn Co Class A Com USD0.01	300,965	0.08
Pharmaceuticals: 0.30% (31 May 2013: 2.01%)			
12,190	Auxilium Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	272,873	0.07
6,490	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc Class C Com USD0.001	134,765	0.04
6,180	Salix Pharmaceuticals Ltd Com USD0.001	704,984	0.19
Real Estate: 0.23% (31 May 2013: 0.00%)			
6,860	Jones Lang LaSalle Inc Com USD0.01	832,324	0.23
Real Estate Investment Trusts: 5.97% (31 May 2013: 4.28%)			
64,779	Associated Estates Realty Corp Class C Reits NPV	1,119,705	0.30
44,918	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	980,785	0.27
12,598	Camden Property Trust Reits USD0.01	884,821	0.24
178,752	Cedar Realty Trust Inc Reits USD0.06	1,098,431	0.30
247,425	CommonWealth REIT Reits USD0.01	6,510,989	1.76
118,009	Cousins Properties Inc Reits USD1.00	1,416,108	0.38
23,120	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	656,724	0.18
1,770	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	319,936	0.09
126,970	Glimcher Realty Trust Reits USD0.01	1,398,575	0.38
246,153	Hersha Hospitality Trust Reits USD0.01	1,555,687	0.42
4,890	Home Properties Inc Reits USD0.01	304,036	0.08
64,220	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,417,657	0.38
18,622	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD0.01	1,347,395	0.36
24,040	Pennsylvania Real Estate Investment Trust Reits USD1.00	431,638	0.12
21,790	Redwood Trust Inc Reits USD0.01	424,578	0.11
44,848	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	1,074,334	0.29
114,872	Summit Hotel Properties Inc Reits NPV	1,155,038	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)			
United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)			
Retail: 7.17% (31 May 2013: 6.84%)			
75,938	American Eagle Outfitters Inc Com USD0.01	815,194	0.22
10,640	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	472,895	0.13
3,590	Dillard's Inc Class A Com NPV	404,737	0.11
89,175	DineEquity Inc Com USD0.01	7,077,374	1.92
77,925	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,487,533	0.95
59,544	Express Inc Com NPV	750,552	0.20
29,602	Foot Locker Inc Com USD0.01	1,426,076	0.39
6,690	Nu Skin Enterprises Inc Class A Com USD0.001	494,224	0.13
22,660	Pier 1 Imports Inc Com USD0.001	399,156	0.11
222,475	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	5,698,697	1.54
64,000	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	5,432,960	1.47
Savings & Loans: 0.43% (31 May 2013: 0.09%)			
12,150	EverBank Financial Corp Com USD0.01	231,518	0.06
17,518	Investors Bancorp Inc Com USD0.01	189,107	0.05
45,217	Washington Federal Inc Com USD1.00	942,322	0.26
19,000	Waterstone Financial Inc Com USD0.01	205,295	0.06
Semiconductors: 2.42% (31 May 2013: 2.07%)			
15,070	Cavium Inc Com USD0.001	738,279	0.20
51,132	Diodes Inc Com USD0.67	1,415,589	0.38
74,559	Fairchild Semiconductor International Inc Com USD0.01	1,094,153	0.30
50,040	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	396,067	0.11
41,371	Microsemi Corp Com USD0.20	1,006,763	0.27
15,890	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001	624,477	0.17
17,070	Rovi Corp Com USD0.001	412,667	0.11
39,922	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	1,729,221	0.47
74,889	Teradyne Inc Com USD0.13	1,333,399	0.36
7,440	Ultratech Inc Com USD0.001	188,790	0.05
Software: 4.30% (31 May 2013: 5.35%)			
22,225	athenahealth Inc Com USD0.01	2,820,686	0.76
130,850	Blackbaud Inc Com USD0.001	4,483,575	1.21
6,330	Cornerstone OnDemand Inc Com USD0.0001	254,371	0.07
3,220	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	121,603	0.03
180,250	MSCI Inc Com USD0.01	7,780,491	2.11
12,070	PTC Inc Com USD0.01	444,055	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
Equities (Continued): 93.27% (31 May 2013: 92.09%)							
United States (Continued): 81.63% (31 May 2013: 85.33%)							
Telecommunications: 4.50% (31 May 2013: 6.00%)							
47,435	ADTRAN Inc Com USD0.01	1,064,679	0.29				
44,518	ARRIS Group Inc Com USD0.01	1,474,214	0.40				
95,925	NeuStar Inc Class A Com USD0.001	2,687,339	0.73				
25,176	Plantronics Inc Com USD0.01	1,141,857	0.31				
154,351	RF Micro Devices Inc Com NPV	1,451,671	0.39				
86,620	SBA Communications Corp Class A Com USD0.01	8,790,631	2.38				
Textiles: 0.64% (31 May 2013: 0.50%)							
4,810	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	652,452	0.18				
17,134	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	1,695,752	0.46				
Transportation: 1.84% (31 May 2013: 1.78%)							
125,775	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	5,724,649	1.55				
7,850	Genesee & Wyoming Inc Class A Com USD0.01	764,237	0.21				
5,590	Tidewater Inc Com USD0.10	291,379	0.08				
Trucking & Leasing: 0.41% (31 May 2013: 0.38%)							
27,180	Greenbrier Cos Inc Com NPV	1,508,626	0.41				
Total United States		301,510,458	81.63				
Total Equities		344,498,171	93.27				
Futures Contracts: 0.00% (31 May 2013: 0.18%)							
Forward Currency Contracts: -0.48% (31 May 2013: -1.24%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	721,609	GBP	428,362	16-Jun-2014	3,138	-
UBS	USD	958,323	EUR	701,383	16-Jun-2014	1,269	-
UBS	USD	223,045	GBP	132,481	16-Jun-2014	841	-
UBS	USD	44,658	EUR	32,217	16-Jun-2014	697	-
UBS	EUR	87,450	USD	118,911	16-Jun-2014	417	-
UBS	USD	69,411	GBP	41,174	16-Jun-2014	352	-
UBS	USD	292,732	GBP	174,321	16-Jun-2014	351	-
UBS	USD	94,311	EUR	68,868	16-Jun-2014	339	-
UBS	GBP	20,372	USD	34,031	16-Jun-2014	139	-
UBS	USD	22,785	EUR	16,620	16-Jun-2014	107	-
UBS	USD	83,138	EUR	60,883	16-Jun-2014	62	-
UBS	USD	39,609	EUR	28,990	16-Jun-2014	53	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Forward Currency Contracts (Continued): -0.48% (31 May 2013: -1.24%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	13,221	GBP	7,853	16-Jun-2014	49	-
UBS	USD	7,784	GBP	4,623	16-Jun-2014	29	-
UBS	EUR	8,000	USD	10,892	16-Jun-2014	24	-
UBS	USD	3,002	EUR	2,188	16-Jun-2014	15	-
UBS	USD	12,000	EUR	8,787	16-Jun-2014	10	-
UBS	USD	131	GBP	78	16-Jun-2014	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						7,892	-
UBS	GBP	13,781	USD	23,117	16-Jun-2014	(2)	-
UBS	GBP	19,920	USD	33,414	16-Jun-2014	(4)	-
UBS	GBP	2,068	USD	3,479	16-Jun-2014	(11)	-
UBS	EUR	2,847	USD	3,901	16-Jun-2014	(17)	-
UBS	USD	20,457	EUR	15,007	16-Jun-2014	(21)	-
UBS	USD	25,023	EUR	18,380	16-Jun-2014	(57)	-
UBS	EUR	69,690	USD	95,165	16-Jun-2014	(72)	-
UBS	GBP	25,772	USD	43,298	16-Jun-2014	(73)	-
UBS	USD	22,735	GBP	13,610	16-Jun-2014	(93)	-
UBS	GBP	52,874	USD	88,790	16-Jun-2014	(107)	-
UBS	USD	124,319	EUR	91,200	16-Jun-2014	(125)	-
UBS	USD	60,130	EUR	44,167	16-Jun-2014	(137)	-
UBS	USD	48,532	GBP	29,036	16-Jun-2014	(168)	-
UBS	GBP	59,390	USD	99,781	16-Jun-2014	(169)	-
UBS	EUR	19,620	USD	27,015	16-Jun-2014	(242)	-
UBS	EUR	40,965	USD	56,161	16-Jun-2014	(263)	-
UBS	GBP	28,855	USD	48,694	16-Jun-2014	(297)	-
UBS	GBP	44,187	USD	74,418	16-Jun-2014	(305)	-
UBS	EUR	62,242	USD	85,237	16-Jun-2014	(307)	-
UBS	GBP	49,990	USD	84,191	16-Jun-2014	(345)	-
UBS	GBP	65,580	USD	110,341	16-Jun-2014	(347)	-
UBS	GBP	60,000	USD	101,017	16-Jun-2014	(382)	-
UBS	GBP	61,986	USD	104,497	16-Jun-2014	(532)	-
UBS	GBP	219,915	USD	370,038	16-Jun-2014	(1,186)	-
UBS	EUR	124,732	USD	171,569	16-Jun-2014	(1,369)	-
UBS	GBP	361,020	USD	607,785	16-Jun-2014	(2,264)	-
UBS	GBP	243,331	USD	410,657	16-Jun-2014	(2,530)	-
UBS	GBP	279,736	USD	471,857	16-Jun-2014	(2,671)	-
UBS	GBP	181,860	USD	308,225	16-Jun-2014	(3,201)	-
UBS	GBP	329,073	USD	555,360	16-Jun-2014	(3,422)	-
UBS	GBP	372,058	USD	627,902	16-Jun-2014	(3,869)	-
UBS	GBP	560,156	USD	945,346	16-Jun-2014	(5,825)	-
UBS	GBP	563,179	USD	950,447	16-Jun-2014	(5,857)	-
UBS	EUR	595,833	USD	820,382	16-Jun-2014	(7,354)	-
UBS	EUR	1,268,926	USD	1,747,141	16-Jun-2014	(15,662)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013

Forward Currency Contracts (Continued): -0.48% (31 May 2013: -1.24%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	4,187,059	USD	5,765,019	16-Jun-2014	(51,679)	(0.02)
UBS	EUR	11,564,197	USD	15,922,350	16-Jun-2014	(142,732)	(0.04)
UBS	GBP	13,795,725	USD	23,282,327	16-Jun-2014	(143,467)	(0.04)
UBS	GBP	136,161,678	USD	229,792,983	16-Jun-2014	(1,415,994)	(0.38)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,813,158)	(0.48)
Total Forward Currency Contracts						(1,805,266)	(0.48)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						342,692,905	92.79
Cash and Cash Equivalents*						27,715,841	7.50
Other Net Liabilities						(1,083,591)	(0.29)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						369,325,155	100.00

Analysis of Total Net Assets

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.27
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.48)
Other Net Assets.	7.21
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 3,059,213 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	Bermuda: 0.70% (31 May 2013: 0.71%)		
	Insurance: 0.70% (31 May 2013: 0.71%)		
116,497	Arch Capital Group Ltd Com USD0.01	6,632,757	0.70
	Total Bermuda	6,632,757	0.70
	Canada: 2.95% (31 May 2013: 2.05%)		
	Chemicals: 0.74% (31 May 2013: 0.67%)		
192,453	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	6,990,855	0.74
	Mining: 2.21% (31 May 2013: 1.38%)		
152,850	Cameco Corp Com NPV	3,057,764	0.32
474,878	Goldcorp Inc Com NPV	11,095,524	1.17
1,812,395	Kinross Gold Corp Com NPV	6,841,791	0.72
	Total Canada	27,985,934	2.95
	Curacao: 0.71% (31 May 2013: 0.42%)		
	Oil & Gas Services: 0.71% (31 May 2013: 0.42%)		
64,650	Schlumberger Ltd Com USD0.01	6,725,216	0.71
	Total Curacao	6,725,216	0.71
	France: 1.22% (31 May 2013: 0.00%)		
	Auto Parts & Equipment: 1.22% (31 May 2013: 0.00%)		
93,974	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	11,592,834	1.22
	Total France	11,592,834	1.22
	Ireland: 1.15% (31 May 2013: 1.39%)		
	Healthcare-Products: 0.42% (31 May 2013: 0.75%)		
54,100	Covidien Plc Com USD0.20	3,954,980	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	Ireland (Continued): 1.15% (31 May 2013: 1.39%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.73% (31 May 2013: 0.64%)		
53,650	Eaton Corp Plc Com USD0.01	3,953,737	0.42
49,700	Ingersoll-Rand Plc Com USD1.00	2,972,805	0.31
	Total Ireland	10,881,522	1.15
	Jersey: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
	Advertising: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
34,732	WPP Plc ADR NPV	3,753,487	0.40
	Total Jersey	3,753,487	0.40
	Netherlands: 0.81% (31 May 2013: 0.00%)		
	Chemicals: 0.81% (31 May 2013: 0.00%)		
76,801	LyondellBasell Industries NV Com USD0.01	7,646,692	0.81
	Total Netherlands	7,646,692	0.81
	Republic of South Korea: 2.24% (31 May 2013: 1.74%)		
	Semiconductors: 2.24% (31 May 2013: 1.74%)		
19,528	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	21,199,039	2.24
	Total Republic of South Korea	21,199,039	2.24
	Singapore: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
	Semiconductors: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
9,800	Avago Technologies Ltd Com NPV	692,468	0.07
	Total Singapore	692,468	0.07
	Switzerland: 1.07% (31 May 2013: 3.31%)		
	Electronics: 0.55% (31 May 2013: 1.30%)		
119,750	Tyco International Ltd Com CHF6.70	5,225,291	0.55

525

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	Switzerland (Continued): 1.07% (31 May 2013: 3.31%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.20% (31 May 2013: 1.31%)		
24,809	Pentair Ltd Com USD0.17	1,851,620	0.20
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.70%)		
	Oil & Gas Services: 0.32% (31 May 2013: 0.00%)		
139,800	Weatherford International Ltd Com NPV	3,031,563	0.32
	Total Switzerland	10,108,474	1.07
	United Kingdom: 1.82% (31 May 2013: 2.80%)		
	Insurance: 0.41% (31 May 2013: 0.76%)		
43,460	Aon Plc Com USD0.01	3,907,706	0.41
	Media: 0.30% (31 May 2013: 0.64%)		
146,403	Pearson Plc ADR Each Rep 1 ord GBP0.25	2,874,623	0.30
	Oil & Gas: 1.11% (31 May 2013: 0.71%)		
333,230	Noble Corp Plc Com USD0.01	10,481,750	1.11
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.69%)		
	Total United Kingdom	17,264,079	1.82
	United States: 81.92% (31 May 2013: 82.39%)		
	Aerospace/Defence: 1.37% (31 May 2013: 1.11%)		
32,270	General Dynamics Corp Com USD1.00	3,811,571	0.40
43,430	Rockwell Collins Inc Com USD0.01	3,432,924	0.36
49,560	United Technologies Corp Com USD1.00	5,759,615	0.61
	Agriculture: 0.31% (31 May 2013: 0.00%)		
32,967	Philip Morris International Inc Com NPV	2,919,063	0.31
	Airlines: 0.38% (31 May 2013: 0.00%)		
89,370	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	3,567,204	0.38
	Auto Parts & Equipment: 0.77% (31 May 2013: 0.65%)		
150,263	Johnson Controls Inc Com USD0.01	7,268,221	0.77

526

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	United States (Continued): 81.92% (31 May 2013: 82.39%)		
	Banks: 8.33% (31 May 2013: 8.69%)		
197,189	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	6,813,866	0.72
222,060	Citigroup Inc Com USD0.01	10,562,284	1.11
48,277	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	7,714,906	0.81
241,890	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	13,440,618	1.42
160,816	Morgan Stanley Com USD0.01	4,961,978	0.52
534,700	Regions Financial Corp Com USD0.01	5,451,267	0.57
88,150	State Street Corp Com USD1.00	5,753,110	0.61
140,250	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	5,373,679	0.57
237,430	US Bancorp Com USD0.01	10,015,985	1.06
175,920	Wells Fargo & Co Com USD1.67	8,932,338	0.94
	Beverages: 0.39% (31 May 2013: 1.30%)		
91,050	Coca-Cola Co Com USD0.25	3,724,400	0.39
	Biotechnology: 0.32% (31 May 2013: 0.00%)		
37,150	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	3,016,766	0.32
	Chemicals: 1.87% (31 May 2013: 2.05%)		
56,750	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	6,807,446	0.72
20,640	Airgas Inc Com USD0.01	2,194,135	0.23
18,029	Ashland Inc Com USD0.01	1,856,897	0.20
137,095	Mosaic Co Com USD0.01	6,854,065	0.72
	Commercial Services: 0.95% (31 May 2013: 1.99%)		
557,510	Western Union Co Class 'C' Com USD0.01	9,017,724	0.95
	Computers: 6.19% (31 May 2013: 2.93%)		
47,355	Apple Inc Com NPV	29,975,241	3.16
620,657	EMC Corp/MA Com USD0.01	16,487,753	1.74
44,322	International Business Machines Corp Com USD0.20	8,170,317	0.86
111,250	NetApp Inc Com USD0.001	4,117,919	0.43
	Cosmetics/Personal Care: 1.13% (31 May 2013: 1.69%)		
45,300	Estee Lauder Cos Inc Class 'A' Com USD0.01	3,470,659	0.37
89,680	Procter & Gamble Co Com NPV	7,244,799	0.76
	Diversified Financial Services: 3.02% (31 May 2013: 1.79%)		
82,860	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	9,329,622	0.98
11,510	BlackRock Inc Com USD0.01	3,509,341	0.37

527

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	United States (Continued): 81.92% (31 May 2013: 82.39%)		
	Diversified Financial Services (Continued): 3.02% (31 May 2013: 1.79%)		
105,350	Franklin Resources Inc Com USD0.10	5,815,847	0.61
123,300	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	10,050,183	1.06
	Electric: 1.43% (31 May 2013: 1.30%)		
81,698	Duke Energy Corp Com USD0.001	5,806,685	0.61
59,996	NextEra Energy Inc Com USD0.01	5,840,311	0.62
42,200	Northeast Utilities Com USD5.00	1,915,669	0.20
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		
	Electronics: 2.59% (31 May 2013: 1.74%)		
156,734	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	8,923,650	0.94
162,969	Avnet Inc Com USD1.00	7,101,374	0.75
91,670	Honeywell International Inc Com USD1.00	8,537,685	0.90
	Engineering & Construction: 0.35% (31 May 2013: 1.25%)		
44,423	Fluor Corp Com USD0.01	3,335,945	0.35
	Environmental Control: 0.41% (31 May 2013: 0.00%)		
109,570	Republic Services Inc Com USD0.01	3,879,326	0.41
	Food: 1.92% (31 May 2013: 3.10%)		
57,200	Kraft Foods Inc Class 'A' Com NPV	3,400,826	0.36
187,973	Kroger Co Class 'C' Com USD1.00	8,972,891	0.95
152,690	Mondelez International Inc Class 'A' Com NPV	5,737,327	0.61
	Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.63%)		
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2013: 1.08%)		
	Healthcare-Products: 1.34% (31 May 2013: 1.02%)		
75,842	Baxter International Inc Com USD1.00	5,643,024	0.60
69,380	Hospira Inc Com USD0.01	3,410,374	0.36
55,350	St Jude Medical Inc Com USD0.10	3,592,492	0.38
	Healthcare-Services: 2.48% (31 May 2013: 1.88%)		
262,267	Cigna Corp Com USD0.25	23,548,954	2.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	United States (Continued): 81.92% (31 May 2013: 82.39%)		
	Home Builders: 0.44% (31 May 2013: 0.00%)		
175,241	DR Horton Inc Com USD0.01	4,150,583	0.44
	Insurance: 7.35% (31 May 2013: 6.57%)		
26,798	Alleghany Corp Com USD1.00	11,291,873	1.19
130,239	Allstate Corp Com USD0.01	7,587,073	0.80
88,985	Berkshire Hathaway Inc Class 'B' Com USD0.0033	11,416,331	1.20
100,682	Chubb Corp Com USD1.00	9,330,201	0.98
119,750	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	4,148,739	0.44
56,900	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	2,860,647	0.30
233,270	MetLife Inc Com USD0.01	11,879,275	1.25
239,078	Progressive Corp Com USD1.00	5,985,318	0.63
56,360	Travelers Cos Inc Com NPV	5,267,124	0.56
	Internet: 0.55% (31 May 2013: 0.62%)		
9,350	Google Inc Com USD0.001	5,244,929	0.55
	Leisure Time: 0.35% (31 May 2013: 0.55%)		
46,200	Harley-Davidson Inc Com USD0.01	3,290,595	0.35
	Lodging: 0.00% (31 May 2013: 0.40%)		
	Machinery-Construction & Mining: 0.20% (31 May 2013: 1.11%)		
19,010	Caterpillar Inc Com USD1.00	1,942,252	0.20
	Machinery-Diversified: 1.20% (31 May 2013: 1.96%)		
24,910	Cummins Inc Com USD2.50	3,809,362	0.40
64,718	Flowserve Corp Com USD1.25	4,771,658	0.50
23,630	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	2,861,357	0.30
	Media: 2.43% (31 May 2013: 3.30%)		
134,200	CBS Corp Class 'B' Com USD0.001	7,998,991	0.84
106,170	Comcast Corp Class 'A' Com USD1.00	5,540,481	0.58
42,900	Viacom Inc Class 'B' Com USD0.001	3,660,228	0.39
70,320	Walt Disney Co Com USD0.01	5,907,232	0.62
	Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.62%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)			
United States (Continued): 81.92% (31 May 2013: 82.39%)			
Miscellaneous Manufacturing: 2.43% (31 May 2013: 3.15%)			
48,750	Danaher Corp Com USD0.01	3,822,731	0.40
37,990	Dover Corp Com USD1.00	3,311,398	0.35
448,130	General Electric Co Com USD0.06	11,998,681	1.27
45,440	Illinois Tool Works Inc Com USD0.01	3,933,059	0.41
Oil & Gas: 7.84% (31 May 2013: 9.40%)			
33,100	Anadarko Petroleum Corp Com USD0.10	3,404,500	0.36
181,857	Apache Corp Com USD0.63	16,951,800	1.79
87,140	Chevron Corp Com USD0.75	10,699,485	1.13
69,520	ConocoPhillips Com USD0.01	5,556,386	0.59
530,782	Denbury Resources Inc Com USD0.001	8,967,562	0.95
27,800	EOG Resources Inc Com USD0.01	2,940,823	0.31
108,394	Exxon Mobil Corp Com NPV	10,896,307	1.15
44,650	Hess Corp Com USD1.00	4,076,322	0.43
88,015	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	8,772,895	0.93
22,150	Phillips 66 Com USD 0.01	1,878,431	0.20
Oil & Gas Services: 2.15% (31 May 2013: 2.71%)			
125,828	Baker Hughes Inc Com USD1.00	8,874,020	0.94
140,572	National Oilwell Varco Inc Com USD0.01	11,507,224	1.21
Pharmaceuticals: 5.24% (31 May 2013: 4.74%)			
107,317	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	7,669,409	0.81
133,180	Johnson & Johnson Com USD1.00	13,511,777	1.42
187,670	Merck & Co Inc Com USD0.50	10,855,771	1.14
472,260	Pfizer Inc Com USD0.05	13,995,425	1.48
121,500	Zoetis Inc Com USD0.01	3,730,658	0.39
Real Estate Investment Trusts: 3.16% (31 May 2013: 2.38%)			
314,310	American Capital Agency Corp Reits USD0.01	7,460,148	0.79
67,470	American Tower Corp Reits USD0.01	6,048,348	0.64
621,544	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	7,324,896	0.77
52,820	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	4,053,143	0.43
29,820	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	4,963,241	0.52
4,877	Washington Prime Group Inc Reits USD0.0001	97,125	0.01
Retail: 2.73% (31 May 2013: 0.69%)			
144,300	Gap Inc Com USD0.05	5,948,768	0.63
75,700	Macy's Inc Com USD0.01	4,533,295	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.06% (31 May 2013: 94.81%)		
	United States (Continued): 81.92% (31 May 2013: 82.39%)		
	Retail (Continued): 2.73% (31 May 2013: 0.69%)		
41,450	PVH Corp Com USD1.00	5,455,442	0.57
35,300	Walgreen Co Com USD0.08	2,538,247	0.27
96,102	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	7,377,270	0.78
	Semiconductors: 1.66% (31 May 2013: 2.58%)		
221,200	Intel Corp Com USD0.001	6,042,078	0.64
118,330	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	4,053,394	0.43
118,610	Texas Instruments Inc Com USD1.00	5,571,705	0.59
	Software: 3.69% (31 May 2013: 2.33%)		
349,156	Microsoft Corp Com USD0.00000625	14,292,701	1.51
490,896	Oracle Corp Com USD0.01	20,624,995	2.18
	Telecommunications: 2.58% (31 May 2013: 3.07%)		
763,965	Cisco Systems Inc Com USD0.001	18,812,638	1.98
114,590	Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,726,635	0.60
	Textiles: 0.47% (31 May 2013: 0.00%)		
32,800	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	4,449,156	0.47
	Transportation: 1.90% (31 May 2013: 1.76%)		
12,850	FedEx Corp Com USD0.10	1,852,328	0.19
36,870	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	2,863,324	0.30
47,654	Union Pacific Corp Com USD2.50	9,490,056	1.00
37,177	United Parcel Service Inc Class 'B' Com USD0.01	3,861,761	0.41
	Total United States	776,807,883	81.92
	Total Equities	901,290,385	95.06
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.05% (31 May 2013: 0.02%)	Unrealised Gain	% of Net Assets
135	S&P500 E-Mini Future June 2014	477,900	0.05
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	477,900	0.05
	Total Futures Contracts	477,900	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts: -0.61% (31 May 2013: -1.47%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	5,157,406	GBP	3,061,547	16-Jun-2014	22,430	-
UBS	USD	972,346	GBP	576,189	16-Jun-2014	5,934	-
UBS	USD	650,766	GBP	385,802	16-Jun-2014	3,680	-
UBS	USD	170,781	EUR	124,519	16-Jun-2014	873	-
UBS	USD	148,816	EUR	108,551	16-Jun-2014	696	-
UBS	EUR	88,884	USD	120,860	16-Jun-2014	424	-
UBS	USD	117,333	EUR	85,680	16-Jun-2014	421	-
UBS	EUR	100,000	USD	136,153	16-Jun-2014	299	-
UBS	USD	60,953	EUR	44,474	16-Jun-2014	267	-
UBS	EUR	50,215	USD	68,365	16-Jun-2014	154	-
UBS	USD	11,463	EUR	8,356	16-Jun-2014	61	-
UBS	USD	45,363	EUR	33,200	16-Jun-2014	60	-
UBS	EUR	6,800	USD	9,258	16-Jun-2014	20	-
UBS	EUR	4,058	USD	5,525	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	26	GBP	15	16-Jun-2014	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						35,332	-
UBS	USD	19,738	EUR	14,480	16-Jun-2014	(20)	-
UBS	EUR	1,046	USD	1,451	16-Jun-2014	(23)	-
UBS	EUR	4,415	USD	6,073	16-Jun-2014	(48)	-
UBS	GBP	6,439	USD	10,867	16-Jun-2014	(67)	-
UBS	GBP	7,995	USD	13,478	16-Jun-2014	(69)	-
UBS	EUR	11,883	USD	16,284	16-Jun-2014	(69)	-
UBS	EUR	77,287	USD	105,540	16-Jun-2014	(80)	-
UBS	EUR	15,299	USD	20,965	16-Jun-2014	(89)	-
UBS	USD	94,756	EUR	69,512	16-Jun-2014	(95)	-
UBS	EUR	10,000	USD	13,755	16-Jun-2014	(110)	-
UBS	EUR	7,845	USD	10,874	16-Jun-2014	(170)	-
UBS	EUR	16,151	USD	22,216	16-Jun-2014	(177)	-
UBS	EUR	56,889	USD	77,992	16-Jun-2014	(366)	-
UBS	EUR	60,830	USD	83,371	16-Jun-2014	(367)	-
UBS	EUR	61,990	USD	85,042	16-Jun-2014	(454)	-
UBS	GBP	88,684	USD	149,668	16-Jun-2014	(922)	-
UBS	USD	267,089	GBP	159,794	16-Jun-2014	(925)	-
UBS	EUR	262,377	USD	359,313	16-Jun-2014	(1,294)	-
UBS	GBP	694,669	USD	1,168,878	16-Jun-2014	(3,746)	-
UBS	GBP	398,525	USD	672,571	16-Jun-2014	(4,144)	-
UBS	GBP	549,202	USD	926,860	16-Jun-2014	(5,711)	-
UBS	GBP	586,444	USD	989,711	16-Jun-2014	(6,099)	-
UBS	GBP	808,034	USD	1,363,677	16-Jun-2014	(8,403)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.61% (31 May 2013: -1.47%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	1,791,932	USD	3,016,754	16-Jun-2014	(11,238)	-
UBS	EUR	1,990,887	USD	2,741,184	16-Jun-2014	(24,573)	-
UBS	EUR	24,438,160	USD	33,648,071	16-Jun-2014	(301,631)	(0.04)
UBS	EUR	58,137,781	USD	80,047,934	16-Jun-2014	(717,572)	(0.08)
UBS	GBP	447,888,292	USD	755,877,781	16-Jun-2014	(4,657,747)	(0.49)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(5,746,209)	(0.61)
Total Forward Currency Contracts						(5,710,877)	(0.61)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						896,057,408	94.50
Cash and Cash Equivalents*						56,322,593	5.94
Other Net Liabilities						(4,165,282)	(0.44)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						948,214,719	100.00
<u>Analysis of Total Net Assets</u>							% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.							95.06
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.							(0.56)
Other Net Assets.							5.50
							100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 1,883,511 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Australia: 2.76% (31 May 2013: 3.11%)		
	Banks: 0.50% (31 May 2013: 0.00%)		
6,444	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	200,824	0.05
10,515	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	798,514	0.20
18,370	National Australia Bank Ltd Com NPV	572,321	0.14
13,296	Westpac Banking Corp Com NPV	425,871	0.11
	Chemicals: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
63,535	Incitec Pivot Ltd Com NPV	162,909	0.04
	Electric: 0.47% (31 May 2013: 0.42%)		
131,700	AGL Energy Ltd Com NPV	1,887,014	0.47
	Engineering & Construction: 0.03% (31 May 2013: 0.07%)		
9,622	WorleyParsons Ltd Com NPV	143,910	0.03
	Food: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
8,063	Woolworths Ltd Com NPV	281,671	0.07
	Healthcare-Services: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
8,709	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	143,507	0.03
	Insurance: 0.52% (31 May 2013: 0.47%)		
169,621	Suncorp Group Ltd Com NPV	2,108,304	0.52
	Leisure Time: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
2,819	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	130,671	0.03
	Mining: 0.55% (31 May 2013: 0.91%)		
64,202	BHP Billiton Ltd Com NPV	2,211,750	0.55
	Miscellaneous Manufacturing: 0.14% (31 May 2013: 0.20%)		
177,992	Bradken Ltd Com NPV	589,739	0.14
	Real Estate Investment Trusts: 0.10% (31 May 2013: 0.69%)		
48,847	Goodman Group Reits NPV	231,174	0.06
92,092	Mirvac Group Reits NPV	155,349	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Australia (Continued): 2.76% (31 May 2013: 3.11%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.35%)		
	Transportation: 0.28% (31 May 2013: 0.00%)		
222,800	Toll Holdings Ltd Com NPV	1,124,928	0.28
	Total Australia	11,168,456	2.76
	Belgium: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
6,798	Belgacom SA Com NPV	225,528	0.06
	Total Belgium	225,528	0.06
	Bermuda: 0.88% (31 May 2013: 2.72%)		
	Engineering & Construction: 0.19% (31 May 2013: 0.40%)		
111,000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD1.00	759,882	0.19
	Holding Companies-Diversified: 0.64% (31 May 2013: 1.05%)		
42,000	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	2,575,650	0.64
	Oil & Gas: 0.05% (31 May 2013: 1.27%)		
4,951	Seadrill Ltd Com USD2.00	186,859	0.05
	Total Bermuda	3,522,391	0.88
	Brazil: 0.67% (31 May 2013: 0.97%)		
	Electric: 0.30% (31 May 2013: 0.51%)		
74,400	CPFL Energia SA ADR NPV	1,196,724	0.30
	Telecommunications: 0.37% (31 May 2013: 0.46%)		
75,200	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1,512,648	0.37
	Total Brazil	2,709,372	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Canada: 5.64% (31 May 2013: 3.75%)		
	Banks: 2.25% (31 May 2013: 1.40%)		
5,421	Bank of Montreal Com NPV	380,646	0.09
74,604	Bank of Nova Scotia Com NPV	4,783,972	1.18
14,650	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada Com NPV	1,291,226	0.32
6,318	National Bank of Canada Com NPV	264,828	0.07
11,705	Royal Bank of Canada Com NPV	804,587	0.20
32,100	Toronto-Dominion Bank Com NPV	1,588,963	0.39
	Common Stock: 0.38% (31 May 2013: 0.00%)		
41,200	Telus Corp Com NPV	1,548,649	0.38
	Diversified Financial Services: 0.33% (31 May 2013: 0.00%)		
28,603	IGM Financial Inc Com NPV	1,351,718	0.33
	Insurance: 1.06% (31 May 2013: 0.49%)		
60,252	Great-West Lifeco Inc Com NPV	1,610,826	0.40
28,330	Power Financial Corp Com NPV	851,452	0.21
53,561	Sun Life Financial Inc Com NPV	1,810,523	0.45
	Media: 0.38% (31 May 2013: 0.00%)		
62,512	Shaw Communications Inc Com NPV	1,552,653	0.38
	Oil & Gas: 0.26% (31 May 2013: 0.00%)		
49,582	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	1,039,494	0.26
	Real Estate Investment Trusts: 0.98% (31 May 2013: 0.92%)		
36,731	Canadian Apartment Properties Reits NPV	755,525	0.19
53,050	H&R Reits NPV	1,138,339	0.28
82,216	RioCan Reits NPV	2,070,449	0.51
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.94%)		
	Total Canada	22,843,850	5.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Cayman Islands: 0.61% (31 May 2013: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.61% (31 May 2013: 0.00%)		
2,284,000	HKT Trust and HKT Ltd HKD0.0005	2,471,673	0.61
	Total Cayman Islands	2,471,673	0.61
	Cyprus: 0.63% (31 May 2013: 0.82%)		
	Oil & Gas Services: 0.47% (31 May 2013: 0.82%)		
228,218	Prosafe SE Com EUR0.25	1,913,119	0.47
	Transportation: 0.16% (31 May 2013: 0.00%)		
59,114	Globaltrans Investment Plc GDR NPV	645,820	0.16
	Total Cyprus	2,558,939	0.63
	Denmark: 0.94% (31 May 2013: 1.03%)		
	Healthcare-Products: 0.03% (31 May 2013: 0.00%)		
1,530	Coloplast A/S Com DKK1.00	132,108	0.03
	Telecommunications: 0.91% (31 May 2013: 1.03%)		
378,873	TDC A/S Com DKK1.00	3,678,345	0.91
	Total Denmark	3,810,453	0.94
	Finland: 1.50% (31 May 2013: 0.98%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
4,682	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	198,660	0.05
	Electric: 0.39% (31 May 2013: 0.48%)		
64,300	Fortum OYJ Com EUR3.40	1,569,240	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Finland (Continued): 1.50% (31 May 2013: 0.98%)		
	Forest Products & Paper: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
22,917	Stora Enso OYJ Com NPV	235,083	0.06
13,590	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	239,499	0.06
	Insurance: 0.26% (31 May 2013: 0.50%)		
21,050	Sampo OYJ Class 'A' Com NPV	1,062,349	0.26
	Machinery-Diversified: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
10,797	Metso OYJ Com NPV	420,408	0.10
	Telecommunications: 0.58% (31 May 2013: 0.00%)		
288,902	Nokia OYJ Com NPV	2,334,775	0.58
	Total Finland	6,060,014	1.50
	France: 4.68% (31 May 2013: 5.35%)		
	Banks: 0.32% (31 May 2013: 0.71%)		
18,456	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,293,331	0.32
	Chemicals: 0.72% (31 May 2013: 0.00%)		
19,984	Air Liquide SA Com EUR5.50	2,913,029	0.72
	Electrical Components & Equipment: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
3,692	Schneider Electric SA Com EUR4.00	347,843	0.09
	Engineering & Construction: 0.51% (31 May 2013: 0.52%)		
11,829	Bouygues SA Com EUR1.00	549,731	0.13
20,700	Vinci SA Com EUR2.50	1,533,627	0.38
	Insurance: 0.46% (31 May 2013: 0.00%)		
60,650	AXA SA Com EUR2.29	1,498,783	0.37
16,792	CNP Assurances Com EUR1.00	362,377	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	France (Continued): 4.68% (31 May 2013: 5.35%)		
	Oil & Gas: 1.57% (31 May 2013: 1.68%)		
90,391	Total SA Com EUR2.50	6,350,933	1.57
	Pharmaceuticals: 0.57% (31 May 2013: 1.88%)		
21,576	Sanofi Com EUR2.00	2,308,511	0.57
	Real Estate Investment Trusts: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
2,673	Fonciere Des Regions Reits EUR3.00	267,430	0.07
	Telecommunications: 0.37% (31 May 2013: 0.56%)		
56,583	Vivendi SA Com EUR5.50	1,485,527	0.37
	Total France	18,911,122	4.68
	Germany: 2.31% (31 May 2013: 2.80%)		
	Auto Manufacturers: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
9,378	Daimler AG Com NPV	893,597	0.22
	Chemicals: 0.63% (31 May 2013: 0.11%)		
22,300	BASF SE Com NPV	2,567,638	0.63
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2013: 0.47%)		
	Insurance: 0.38% (31 May 2013: 0.00%)		
9,000	Allianz SE Com NPV	1,526,522	0.38
	Media: 0.17% (31 May 2013: 1.04%)		
15,046	ProSiebenSat.1 Media AG Com NPV	683,786	0.17
	Miscellaneous Manufacturing: 0.53% (31 May 2013: 0.47%)		
16,230	Siemens AG Com NPV	2,160,295	0.53
	Telecommunications: 0.38% (31 May 2013: 0.21%)		
92,100	Deutsche Telekom AG Com NPV	1,550,202	0.38
	Transportation: 0.00% (31 May 2013: 0.50%)		
	Total Germany	9,382,040	2.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Hong Kong: 1.48% (31 May 2013: 1.70%)		
	Electric: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
25,500	CLP Holdings Ltd Com NPV	209,103	0.05
	Oil & Gas: 0.47% (31 May 2013: 0.00%)		
1,113,000	CNOOC Ltd Com HKD0.02	1,905,018	0.47
	Real Estate: 0.20% (31 May 2013: 0.74%)		
522,000	Sino Land Co Ltd Class 'C' Com HKD1.00	807,277	0.20
	Real Estate Investment Trusts: 0.31% (31 May 2013: 0.39%)		
232,500	Link Reits NPV	1,239,278	0.31
	Telecommunications: 0.45% (31 May 2013: 0.57%)		
186,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	1,817,984	0.45
	Total Hong Kong	5,978,660	1.48
	Ireland: 0.13% (31 May 2013: 0.49%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2013: 0.49%)		
	Computers: 0.13% (31 May 2013: 0.00%)		
9,818	Seagate Technology Plc Com USD0.00001	527,570	0.13
	Total Ireland	527,570	0.13
	Israel: 0.65% (31 May 2013: 0.87%)		
	Chemicals: 0.27% (31 May 2013: 0.44%)		
125,600	Israel Chemicals Ltd Com ILS1.00	1,106,459	0.27
	Telecommunications: 0.38% (31 May 2013: 0.43%)		
856,150	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	1,535,918	0.38
	Total Israel	2,642,377	0.65

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Italy: 1.10% (31 May 2013: 0.83%)		
	Commercial Services: 0.48% (31 May 2013: 0.45%)		
69,576	Atlantia SpA Com EUR1.00	1,934,401	0.48
	Electric: 0.37% (31 May 2013: 0.38%)		
281,950	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR0.22	1,497,773	0.37
	Oil & Gas: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
39,261	Eni SpA Com NPV	1,001,558	0.25
	Total Italy	4,433,732	1.10
	Japan: 4.43% (31 May 2013: 2.66%)		
	Advertising: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
18,100	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	163,664	0.04
	Agriculture: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
5,500	Japan Tobacco Inc Com NPV	186,279	0.05
	Auto Manufacturers: 1.00% (31 May 2013: 0.95%)		
15,100	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	260,386	0.06
5,500	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	145,548	0.04
30,000	Isuzu Motors Ltd Com NPV	183,105	0.05
335,988	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	3,031,471	0.75
7,000	Toyota Motor Corp Com NPV	395,287	0.10
	Banks: 0.21% (31 May 2013: 0.00%)		
50,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	281,586	0.07
26,900	Resona Holdings Inc Com NPV	140,521	0.03
10,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	435,206	0.11
	Beverages: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
9,700	Coca-Cola West Co Ltd Com NPV	162,310	0.04
	Chemicals: 0.08% (31 May 2013: 0.00%)		
44,000	Asahi Kasei Corp Com NPV	328,232	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Japan (Continued): 4.43% (31 May 2013: 2.66%)		
	Distribution/Wholesale: 0.97% (31 May 2013: 0.92%)		
125,900	ITOCHU Corp Com NPV	1,487,982	0.37
12,200	Mitsubishi Corp Com NPV	240,834	0.06
114,600	Mitsui & Co Ltd Com NPV	1,736,261	0.43
35,700	Sumitomo Corp Com NPV	467,193	0.11
	Diversified Financial Services: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
19,000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	153,221	0.04
6,400	Toyota Industries Corp Com NPV	297,843	0.07
	Electrical Components & Equipment: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
13,800	Brother Industries Ltd Com NPV	218,437	0.05
	Gas: 0.07% (31 May 2013: 0.00%)		
69,000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	275,335	0.07
	Insurance: 0.70% (31 May 2013: 0.00%)		
89,700	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	2,834,836	0.70
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 0.79%)		
	Mining: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
17,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	257,143	0.06
	Office/Business Equipment: 0.51% (31 May 2013: 0.00%)		
62,550	Canon Inc Com NPV	2,050,573	0.51
	Pharmaceuticals: 0.06% (31 May 2013: 0.00%)		
14,700	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	249,226	0.06
	Real Estate: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
3,700	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	400,747	0.10
	Retail: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
3,000	ABC-Mart Inc Com NPV	153,324	0.04
2,800	Lawson Inc Com NPV	200,894	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Japan (Continued): 4.43% (31 May 2013: 2.66%)		
	Telecommunications: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
4,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	261,007	0.06
20,200	NTT DOCOMO Inc Com NPV	335,327	0.08
	Toys/Games/Hobbies: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
8,800	Namco Bandai Holdings Inc Com NPV	191,707	0.05
	Transportation: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
80,000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	392,353	0.10
	Total Japan	17,917,838	4.43
	Jersey: 0.99% (31 May 2013: 0.74%)		
	Financial Services: 0.59% (31 May 2013: 0.74%)		
1,030,281	3i Infrastructure Plc NPV	2,396,069	0.59
	Distribution/Wholesale: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
28,694	Wolseley Plc Com GBP0.11	1,599,837	0.40
	Total Jersey	3,995,906	0.99
	Luxembourg: 0.81% (31 May 2013: 1.02%)		
	Telecommunications: 0.81% (31 May 2013: 1.02%)		
90,655	SES SA Receipt NPV	3,293,291	0.81
	Total Luxembourg	3,293,291	0.81
	Netherlands: 1.09% (31 May 2013: 1.10%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.38%)		
	Engineering & Construction: 0.61% (31 May 2013: 0.72%)		
43,522	Koninklijke Boskalis Westminster NV Com EUR0.80	2,481,525	0.61
	Food: 0.48% (31 May 2013: 0.00%)		
18,203	Koninklijke Ahold NV Com EUR0.01	331,289	0.08
37,200	Unilever NV EUR0.16	1,613,066	0.40
	Total Netherlands	4,425,880	1.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	New Zealand: 0.29% (31 May 2013: 0.24%)		
	Telecommunications: 0.29% (31 May 2013: 0.24%)		
509,050	Telecom Corp of New Zealand Ltd Com NPV	1,171,355	0.29
	Total New Zealand	1,171,355	0.29
	Norway: 1.56% (31 May 2013: 1.23%)		
	Chemicals: 0.53% (31 May 2013: 0.00%)		
46,647	Yara International ASA Com NOK1.70	2,133,026	0.53
	Insurance: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
8,028	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	148,303	0.04
	Oil & Gas: 0.47% (31 May 2013: 0.50%)		
62,664	Statoil ASA Com NOK2.50	1,922,353	0.47
	Oil & Gas Services: 0.13% (31 May 2013: 0.28%)		
18,700	Fred Olsen Energy ASA Com NOK20.00	512,931	0.13
	Telecommunications: 0.39% (31 May 2013: 0.45%)		
66,700	Telenor ASA Com NOK6.00	1,582,778	0.39
	Total Norway	6,299,391	1.56
	Philippines: 0.37% (31 May 2013: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.37% (31 May 2013: 0.00%)		
22,955	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	1,488,888	0.37
	Total Philippines	1,488,888	0.37
	Poland: 0.18% (31 May 2013: 0.27%)		
	Mining: 0.18% (31 May 2013: 0.27%)		
18,500	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	709,402	0.18
	Total Poland	709,402	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Portugal: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
	Electric: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
215,742	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,021,683	0.25
	Total Portugal	1,021,683	0.25
	Republic of South Korea: 0.67% (31 May 2013: 0.48%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2013: 0.48%)		
	Telecommunications: 0.67% (31 May 2013: 0.00%)		
113,447	SK Telecom Co Ltd ADR Rep 1/9 KRW500.00	2,702,308	0.67
	Total Republic of South Korea	2,702,308	0.67
	Russian Federation: 0.48% (31 May 2013: 1.28%)		
	Oil & Gas: 0.48% (31 May 2013: 0.56%)		
18,500	Lukoil OAO ADR RUB0.03 Each Rep 1 Ord Shares RUB0.025	1,047,655	0.26
15,400	Lukoil OAO ADR RUB0.03	871,409	0.22
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.72%)		
	Total Russian Federation	1,919,064	0.48
	Singapore: 1.16% (31 May 2013: 1.29%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2013: 0.60%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.39% (31 May 2013: 0.69%)		
966,000	CapitaMall Trust Reits NPV	1,591,186	0.39
	Shipbuilding: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
233,000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	188,181	0.05
	Telecommunications: 0.72% (31 May 2013: 0.00%)		
1,043,000	M1 Ltd/Singapore Com NPV	2,932,697	0.72
	Total Singapore	4,712,064	1.16

545

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	South Africa: 1.19% (31 May 2013: 0.44%)		
	Healthcare-Services: 0.26% (31 May 2013: 0.00%)		
272,338	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com NPV	1,069,024	0.26
	Retail: 0.53% (31 May 2013: 0.00%)		
132,766	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	2,141,504	0.53
	Telecommunications: 0.40% (31 May 2013: 0.44%)		
77,200	MTN Group Ltd Com ZAR0.0001	1,628,649	0.40
	Total South Africa	4,839,177	1.19
	Spain: 0.48% (31 May 2013: 0.24%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
33,614	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	431,388	0.11
	Gas: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
15,301	Enagas SA Com EUR1.50	449,942	0.11
	Insurance: 0.17% (31 May 2013: 0.24%)		
172,550	Mapfre SA Com EUR0.10	704,005	0.17
	Oil & Gas: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
13,068	Repsol SA Com EUR1.00	369,299	0.09
	Total Spain	1,954,634	0.48
	Sweden: 2.48% (31 May 2013: 0.91%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2013: 0.48%)		
	Banks: 1.23% (31 May 2013: 0.00%)		
300,849	Nordea Bank AB Com NPV	4,444,253	1.10
5,768	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	293,637	0.07
9,161	Swedbank AB Com NPV	244,053	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	Sweden (Continued): 2.48% (31 May 2013: 0.91%)		
	Hand/Machine Tools: 0.37% (31 May 2013: 0.00%)		
105,550	Sandvik AB Com NPV	1,505,498	0.37
	Home Furnishings: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
7,823	Electrolux AB B Com NPV	196,931	0.05
	Investment Companies: 0.09% (31 May 2013: 0.00%)		
9,270	Investor AB Com NPV	364,502	0.09
	Telecommunications: 0.74% (31 May 2013: 0.43%)		
134,687	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	1,690,216	0.42
174,322	TeliaSonera AB Com NPV	1,293,512	0.32
	Total Sweden	10,032,602	2.48
	Switzerland: 6.85% (31 May 2013: 4.92%)		
	Banks: 0.64% (31 May 2013: 0.71%)		
129,008	UBS AG Com CHF0.10	2,594,014	0.64
	Electronics: 0.72% (31 May 2013: 0.00%)		
49,569	Garmin Ltd Com CHF10.00	2,919,862	0.72
	Engineering & Construction: 0.36% (31 May 2013: 0.46%)		
61,300	ABB Ltd Com CHF1.03	1,458,185	0.36
	Food: 0.59% (31 May 2013: 0.46%)		
30,281	Nestle SA Com CHF0.10	2,378,750	0.59
	Insurance: 1.10% (31 May 2013: 0.95%)		
12,750	Baloise Holding AG Com CHF0.10	1,533,936	0.38
9,683	Zurich Insurance Group AG Class 'A' Com CHF0.10	2,911,020	0.72
	Oil & Gas: 0.39% (31 May 2013: 0.00%)		
36,800	Transocean Ltd Com CHF15.00	1,563,816	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)			
Switzerland (Continued): 6.85% (31 May 2013: 4.92%)			
Pharmaceuticals: 3.05% (31 May 2013: 2.34%)			
68,919	Novartis AG Com CHF0.50	6,188,794	1.53
20,799	Roche Holding AG Com NPV	6,131,860	1.52
Total Switzerland		27,680,237	6.85
United Kingdom: 11.90% (31 May 2013: 14.18%)			
Agriculture: 1.29% (31 May 2013: 0.48%)			
46,691	British American Tobacco Plc Com GBP0.25	2,820,005	0.70
52,431	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	2,367,923	0.59
Banks: 1.79% (31 May 2013: 1.59%)			
521,415	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	5,502,517	1.36
76,675	Standard Chartered Plc Com USD0.50	1,726,922	0.43
Diversified Financial Services: 0.53% (31 May 2013: 1.07%)			
45,888	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP0.10	342,556	0.08
66,251	ICAP Plc Com GBP0.10	443,782	0.11
31,084	Investec Plc Com GBP0.0002	269,948	0.07
326,400	Old Mutual Plc Com GBP0.11	1,106,471	0.27
Electric: 0.71% (31 May 2013: 0.52%)			
109,777	SSE Plc Com GBP0.50	2,864,211	0.71
Engineering & Construction: 0.16% (31 May 2013: 0.19%)			
110,600	Carillion Plc Com GBP0.50	657,001	0.16
Food: 1.61% (31 May 2013: 1.93%)			
53,685	Associated British Foods Plc Com GBP0.06	2,718,115	0.67
382,485	Tesco Plc Com GBP0.05	1,947,780	0.48
7,357	Unilever Plc Com GBP0.03	330,596	0.08
457,150	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP0.10	1,546,253	0.38
Gas: 0.52% (31 May 2013: 0.64%)			
140,008	National Grid Plc Com GBP0.11	2,089,510	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	United Kingdom (Continued): 11.90% (31 May 2013: 14.18%)		
	Household Products/Wares: 0.04% (31 May 2013: 0.00%)		
1,663	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP0.10	142,331	0.04
	Insurance: 0.94% (31 May 2013: 2.33%)		
148,688	Admiral Group Plc Com GBP0.001	3,635,031	0.90
27,078	Standard Life Plc Com GBP0.10	181,632	0.04
	Mining: 0.85% (31 May 2013: 0.49%)		
56,100	BHP Billiton Plc Com USD0.50	1,758,011	0.43
32,943	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,689,067	0.42
	Oil & Gas: 0.60% (31 May 2013: 1.36%)		
60,906	BP Plc Com USD0.25	513,817	0.13
6,036	Enseo Plc Com USD0.10	317,826	0.08
39,600	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR0.07	1,558,268	0.39
	Oil & Gas Services: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
38,400	AMEC Plc Com GBP0.50	778,398	0.19
	Pharmaceuticals: 0.93% (31 May 2013: 1.31%)		
20,169	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,449,213	0.36
85,481	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	2,295,897	0.57
	Retail: 0.72% (31 May 2013: 0.22%)		
404,935	Kingfisher Plc Com GBP0.16	2,662,194	0.66
33,486	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	252,277	0.06
	Telecommunications: 1.02% (31 May 2013: 2.05%)		
1,180,891	Vodafone Group Plc Com USD0.21	4,149,213	1.02
	Total United Kingdom	48,116,765	11.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	United States: 38.55% (31 May 2013: 40.55%)		
	Aerospace/Defence: 0.00% (31 May 2013: 0.96%)		
	Agriculture: 2.42% (31 May 2013: 2.41%)		
153,653	Altria Group Inc Com USD0.33	6,385,050	1.58
34,396	Lorillard Inc Com USD0.01	2,138,227	0.53
2,195	Philip Morris International Inc Com NPV	194,356	0.05
17,623	Reynolds American Inc Com USD0.0001	1,051,124	0.26
	Auto Manufacturers: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
54,914	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	902,512	0.22
	Banks: 1.14% (31 May 2013: 1.03%)		
78,499	JPMorgan Chase & Co Class 'C' Com USD1.00	4,361,797	1.08
4,586	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	232,854	0.06
	Beverages: 0.40% (31 May 2013: 1.13%)		
27,850	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD0.01	1,607,084	0.40
	Biotechnology: 0.52% (31 May 2013: 0.00%)		
18,154	Amgen Inc Com USD0.0001	2,105,410	0.52
	Chemicals: 1.08% (31 May 2013: 1.06%)		
649	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	157,892	0.04
60,829	EI du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,215,146	1.04
	Commercial Services: 2.77% (31 May 2013: 1.49%)		
47,782	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	3,807,509	0.94
51,700	Cintas Corp Com NPV	3,211,863	0.79
14,969	H&R Block Inc Com NPV	445,702	0.11
102,039	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	3,116,781	0.77
41,231	Western Union Co Com USD0.01	666,911	0.16
	Computers: 0.47% (31 May 2013: 0.00%)		
2,117	Apple Inc Com USD0.00001	1,340,040	0.33
3,066	International Business Machines Corp Com USD0.20	565,186	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	United States (Continued): 38.55% (31 May 2013: 40.55%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)		
8,569	Procter & Gamble Co Com NPV	692,247	0.17
	Distribution/Wholesale: 0.36% (31 May 2013: 0.00%)		
14,653	Fastenal Co Class C Com USD0.01	714,260	0.18
8,667	Genuine Parts Co Com USD1.00	748,092	0.18
	Diversified Financial Services: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
3,259	BlackRock Inc Com USD0.01	993,653	0.25
	Electric: 1.85% (31 May 2013: 1.42%)		
4,006	DTE Energy Co Com NPV	304,917	0.08
13,640	Entergy Corp Com USD0.01	1,028,661	0.25
26,550	Integrus Energy Group Inc Com USD1.00	1,539,502	0.38
4,742	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	262,825	0.06
18,868	PPL Corp Com USD0.01	662,172	0.16
48,850	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	1,902,463	0.47
41,900	Southern Co Com USD5.00	1,834,173	0.45
	Electrical Components & Equipment: 1.04% (31 May 2013: 1.07%)		
63,081	Emerson Electric Co Com USD0.50	4,209,711	1.04
	Entertainment: 1.05% (31 May 2013: 0.00%)		
39,919	Cedar Fair LP NPV	2,078,183	0.51
69,600	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	2,194,836	0.54
	Equity Fund: 2.67% (31 May 2013: 4.50%)		
312,692	DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	10,795,691	2.67
	Food: 0.56% (31 May 2013: 0.47%)		
12,849	Safeway Inc Com USD0.01	441,299	0.11
48,820	Sysco Corp Com USD1.00	1,833,435	0.45
	Forest Products & Paper: 0.72% (31 May 2013: 0.00%)		
61,211	International Paper Co Com USD1.00	2,915,174	0.72

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	United States (Continued): 38.55% (31 May 2013: 40.55%)		
	Healthcare-Products: 0.25% (31 May 2013: 0.00%)		
13,812	Baxter International Inc Com USD1.00	1,027,682	0.25
	Healthcare-Services: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
7,109	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	566,054	0.14
	Household Products/Wares: 1.24% (31 May 2013: 0.48%)		
44,694	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	5,022,712	1.24
	Insurance: 0.78% (31 May 2013: 1.28%)		
91,464	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	3,168,770	0.78
	Lodging: 0.60% (31 May 2013: 0.63%)		
3,204	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	245,122	0.06
27,472	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	2,193,227	0.54
	Machinery-Diversified: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
6,001	Deere & Co Com USD1.00	547,081	0.14
	Mining: 0.20% (31 May 2013: 0.00%)		
24,103	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD0.10	820,346	0.20
	Miscellaneous Manufacturing: 2.42% (31 May 2013: 2.84%)		
266,040	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	7,123,221	1.76
78,899	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	2,675,860	0.66
	Oil & Gas: 2.40% (31 May 2013: 0.47%)		
14,670	Chevron Corp Com USD0.75	1,801,256	0.45
52,615	ConocoPhillips Com USD0.01	4,205,254	1.04
32,100	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD0.01	1,639,187	0.41
19,934	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,003,865	0.50
	Oil & Gas Services: 0.87% (31 May 2013: 0.80%)		
54,283	Halliburton Co Class 'C' Com USD2.50	3,508,039	0.87

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)			
United States (Continued): 38.55% (31 May 2013: 40.55%)			
Pharmaceuticals: 3.22% (31 May 2013: 3.31%)			
33,103	AbbVie Inc Com USD0.01	1,798,320	0.44
13,121	Bristol-Myers Squibb C Com USD0.10	652,442	0.16
2,918	Cardinal Health Inc Com NPV	206,084	0.05
31,781	Eli Lilly & Co Com NPV	1,901,934	0.47
1,782	Johnson & Johnson Com USD1.00	180,793	0.04
41,777	Merck & Co Inc Com USD0.50	2,416,591	0.60
199,612	Pfizer Inc Com USD0.05	5,915,502	1.46
Pipelines: 0.00% (31 May 2013: 0.96%)			
Private Equity: 0.27% (31 May 2013: 0.00%)			
48,100	KKR & Co LP NPV	1,093,073	0.27
Real Estate Investment Trusts: 2.49% (31 May 2013: 3.90%)			
46,789	Annaly Capital Management Inc Class T Reits USD0.01	551,408	0.14
69,862	BioMed Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,516,355	0.37
44,675	Corrections Corp of America Reits USD0.01	1,453,502	0.36
12,553	Digital Realty Trust Inc Reits USD0.01	721,860	0.18
10,213	HCP Inc Reits USD1.00	426,342	0.11
26,150	Hospitality Properties Trust Reits USD0.01	758,742	0.19
23,350	Macerich Co Reits USD0.01	1,542,151	0.38
147,800	Two Harbors Investment Corp Reits USD0.0001	1,557,073	0.39
54,450	UDR Inc Reits USD0.01	1,498,736	0.37
Retail: 0.41% (31 May 2013: 3.15%)			
5,448	Darden Restaurants Inc Com NPV	273,027	0.07
5,104	Gap Inc Com USD0.05	210,412	0.05
4,167	Home Depot Inc Com USD0.05	334,298	0.08
4,216	McDonald's Corp Com USD0.01	427,608	0.11
37,784	Staples Inc Com USD0.0006	424,881	0.10
Savings & Loans: 0.17% (31 May 2013: 0.43%)			
48,527	People's United Financial Inc Com USD0.01	697,576	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.77% (31 May 2013: 96.97%)		
	United States (Continued): 38.55% (31 May 2013: 40.55%)		
	Semiconductors: 1.22% (31 May 2013: 0.53%)		
108,930	Intel Corp Com USD0.001	2,975,423	0.74
56,752	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	1,944,040	0.48
	Software: 1.03% (31 May 2013: 2.42%)		
45,571	CA Inc Com USD0.10	1,307,660	0.32
63,817	Microsoft Corp Com USD0.00000625	2,612,349	0.65
6,125	Paychex Inc Com USD0.01	251,829	0.06
	Telecommunications: 1.22% (31 May 2013: 1.12%)		
30,865	AT&T Inc Com USD1.00	1,094,936	0.27
88,735	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,185,099	0.53
8,991	Harris Corp Com USD1.00	694,510	0.17
20,312	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,015,092	0.25
	Toys/Games/Hobbies: 1.16% (31 May 2013: 2.00%)		
40,216	Hasbro Inc Com USD0.50	2,159,398	0.53
65,660	Mattel Inc Com USD1.00	2,549,250	0.63
	Transportation: 0.63% (31 May 2013: 0.69%)		
17,342	Kansas City Southern Com USD0.01	1,864,178	0.46
3,629	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	365,604	0.09
3,018	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	313,495	0.08
	Total United States	156,095,987	38.55
	Total Equities	395,622,649	97.77
	Warrants: 0.00% (31 May 2013: 0.41%)		
	Curacao: 0.00% (31 May 2013: 0.41%)		
No. of Contracts	Futures Contracts : 0.02% (31 May 2013: 0.03%)	Unrealised Gain	% of Net Assets
27	S&P500 E-Mini Future June 2014	95,580	0.02
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	95,580	0.02
	Total Futures Contracts	95,580	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts: -0.63% (31 May 2013: -1.12%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
UBS	USD	2,123,480	GBP	1,252,911	16-Jun-2014	22,037	0.01
UBS	USD	1,002,504	GBP	595,108	16-Jun-2014	4,360	-
UBS	GBP	150,000	USD	250,568	16-Jun-2014	1,019	-
UBS	USD	190,616	EUR	139,102	16-Jun-2014	809	-
UBS	EUR	153,528	USD	208,760	16-Jun-2014	733	-
UBS	GBP	99,354	USD	166,067	16-Jun-2014	575	-
UBS	USD	85,199	GBP	50,510	16-Jun-2014	482	-
UBS	USD	19,683	EUR	14,200	16-Jun-2014	307	-
UBS	USD	238,117	GBP	141,798	16-Jun-2014	286	-
UBS	EUR	49,500	USD	67,308	16-Jun-2014	236	-
UBS	USD	22,089	GBP	13,033	16-Jun-2014	229	-
UBS	EUR	67,305	USD	91,632	16-Jun-2014	207	-
UBS	USD	50,105	GBP	29,763	16-Jun-2014	186	-
UBS	GBP	17,541	USD	29,301	16-Jun-2014	119	-
UBS	EUR	32,000	USD	43,569	16-Jun-2014	95	-
UBS	EUR	55,055	USD	75,048	16-Jun-2014	76	-
UBS	USD	15,120	EUR	11,034	16-Jun-2014	64	-
UBS	USD	16,114	EUR	11,767	16-Jun-2014	58	-
UBS	USD	10,444	GBP	6,195	16-Jun-2014	53	-
UBS	USD	9,166	EUR	6,682	16-Jun-2014	49	-
UBS	USD	10,086	EUR	7,357	16-Jun-2014	47	-
UBS	EUR	30,000	USD	40,895	16-Jun-2014	40	-
UBS	EUR	26,002	USD	35,444	16-Jun-2014	35	-
UBS	USD	6,240	EUR	4,549	16-Jun-2014	33	-
UBS	USD	35,784	EUR	26,205	16-Jun-2014	27	-
UBS	USD	4,300	EUR	3,135	16-Jun-2014	22	-
UBS	EUR	4,752	USD	6,469	16-Jun-2014	15	-
UBS	EUR	4,243	USD	5,777	16-Jun-2014	13	-
UBS	USD	452	EUR	330	16-Jun-2014	2	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						32,214	0.01

Forward Currency Contracts (Continued): -0.63% (31 May 2013: -1.12%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
Bank of New York Mellon	USD	1,027,058	ZAR	11,228,000	26-Jun-2014	(30,797)	(0.01)
Bank of New York Mellon	USD	6,197,299	GBP	3,735,000	26-Jun-2014	(66,752)	(0.02)
UBS	EUR	100	USD	137	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	GBP	36,525	USD	61,268	16-Jun-2014	(6)	-
UBS	EUR	1,437	USD	1,967	16-Jun-2014	(7)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Counterparty	Currency	Forward Currency Contracts (Continued): -0.63% (31 May 2013: -1.12%)				Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
		Buys	Currency	Sells				
UBS	EUR	7,200	USD	9,832	16-Jun-2014	(7)	-	
UBS	GBP	999	USD	1,685	16-Jun-2014	(10)	-	
UBS	USD	4,345	EUR	3,192	16-Jun-2014	(10)	-	
UBS	USD	8,120	EUR	5,964	16-Jun-2014	(18)	-	
UBS	GBP	5,187	USD	8,728	16-Jun-2014	(28)	-	
UBS	GBP	6,547	USD	11,025	16-Jun-2014	(45)	-	
UBS	EUR	5,000	USD	6,878	16-Jun-2014	(55)	-	
UBS	EUR	33,879	USD	46,291	16-Jun-2014	(62)	-	
UBS	GBP	11,520	USD	19,384	16-Jun-2014	(62)	-	
UBS	EUR	16,999	USD	23,295	16-Jun-2014	(99)	-	
UBS	GBP	10,352	USD	17,470	16-Jun-2014	(107)	-	
UBS	EUR	107,365	USD	146,613	16-Jun-2014	(111)	-	
UBS	USD	28,424	GBP	17,016	16-Jun-2014	(116)	-	
UBS	EUR	13,659	USD	18,787	16-Jun-2014	(149)	-	
UBS	EUR	84,950	USD	116,071	16-Jun-2014	(155)	-	
UBS	EUR	30,000	USD	41,147	16-Jun-2014	(211)	-	
UBS	EUR	19,220	USD	26,437	16-Jun-2014	(211)	-	
UBS	GBP	20,672	USD	34,887	16-Jun-2014	(215)	-	
UBS	EUR	25,000	USD	34,385	16-Jun-2014	(272)	-	
UBS	EUR	297,030	USD	405,612	16-Jun-2014	(308)	-	
UBS	EUR	50,000	USD	68,548	16-Jun-2014	(321)	-	
UBS	EUR	67,622	USD	92,746	16-Jun-2014	(475)	-	
UBS	GBP	185,000	USD	310,817	16-Jun-2014	(526)	-	
UBS	EUR	75,000	USD	102,889	16-Jun-2014	(550)	-	
UBS	EUR	100,000	USD	137,055	16-Jun-2014	(603)	-	
UBS	GBP	316,666	USD	531,771	16-Jun-2014	(643)	-	
UBS	GBP	65,000	USD	109,691	16-Jun-2014	(670)	-	
UBS	EUR	55,053	USD	75,800	16-Jun-2014	(679)	-	
UBS	GBP	176,011	USD	296,147	16-Jun-2014	(932)	-	
UBS	GBP	165,747	USD	279,053	16-Jun-2014	(1,054)	-	
UBS	EUR	280,000	USD	383,447	16-Jun-2014	(1,380)	-	
UBS	USD	419,107	GBP	250,896	16-Jun-2014	(1,708)	-	
UBS	USD	724,012	GBP	433,162	16-Jun-2014	(2,509)	-	
UBS	GBP	390,590	USD	659,178	16-Jun-2014	(4,062)	-	
UBS	EUR	397,136	USD	546,803	16-Jun-2014	(4,902)	-	
UBS	GBP	499,524	USD	843,021	16-Jun-2014	(5,195)	-	
UBS	EUR	738,699	USD	1,017,089	16-Jun-2014	(9,117)	-	
UBS	GBP	1,068,308	USD	1,802,928	16-Jun-2014	(11,110)	-	
UBS	EUR	1,452,546	USD	1,999,961	16-Jun-2014	(17,928)	-	
UBS	GBP	2,156,895	USD	3,640,080	16-Jun-2014	(22,430)	(0.01)	
UBS	EUR	2,380,298	USD	3,277,352	16-Jun-2014	(29,379)	(0.01)	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Counterparty	Forward Currency Contracts (Continued): -0.63% (31 May 2013: -1.12%)				Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
	Currency	Buys Currency	Sells	Currency			
UBS	GBP	2,834,625	USD	4,783,850	16-Jun-2014	(29,478)	(0.01)
UBS	EUR	4,509,790	USD	6,209,376	16-Jun-2014	(55,663)	(0.01)
UBS	GBP	5,872,455	USD	9,910,637	16-Jun-2014	(61,070)	(0.02)
UBS	GBP	6,895,045	USD	11,636,409	16-Jun-2014	(71,704)	(0.02)
UBS	EUR	6,593,314	USD	9,078,110	16-Jun-2014	(81,379)	(0.02)
UBS	EUR	12,282,696	USD	16,911,626	16-Jun-2014	(151,600)	(0.04)
UBS	GBP	16,814,906	USD	28,377,643	16-Jun-2014	(174,864)	(0.04)
UBS	EUR	14,813,849	USD	20,396,685	16-Jun-2014	(182,842)	(0.05)
UBS	EUR	15,744,826	USD	21,678,516	16-Jun-2014	(194,332)	(0.05)
UBS	GBP	128,961,456	USD	217,641,543	16-Jun-2014	(1,341,116)	(0.33)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(2,560,035)	(0.64)
Total Forward Currency Contracts						(2,527,821)	(0.63)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						393,190,408	97.16
Cash and Cash Equivalent*						11,569,866	2.86
Other Net Liabilities						(97,857)	(0.02)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						404,662,417	100.00
Analysis of Total Net Assets							% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.							97.77
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.							(0.61)
Other Net Assets.							2.84
							100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 181,103 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.95% (31 May 2013: 90.34%)			
Brazil: 13.37% (31 May 2013: 0.00%)			
Government Bonds: 13.37% (31 May 2013: 0.00%)			
3,437	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2016	1,287,326	0.75
12,227	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	4,086,818	2.39
249,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/05/2045	2,709,920	1.58
66,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	726,625	0.42
20,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2050	221,746	0.13
2,319,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	9,979,657	5.83
82,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2021	337,691	0.20
881,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	3,541,425	2.07
Total Brazil		22,891,208	13.37
Chile: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)			
Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)			
Colombia: 5.34% (31 May 2013: 4.58%)			
Government Bonds: 5.34% (31 May 2013: 4.58%)			
1,200,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	816,592	0.48
829,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	479,775	0.28
7,441,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	4,387,919	2.56
4,947,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	3,465,228	2.02
Total Colombia		9,149,514	5.34
Germany: 0.09% (31 May 2013: 0.11%)			
Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2013: 0.11%)			
2,000,000,000	Deutsche Bank AG 7% 18/05/2027	151,644	0.09
Total Germany		151,644	0.09
Hungary: 1.71% (31 May 2013: 3.75%)			
Government Bonds: 1.71% (31 May 2013: 3.75%)			
83,370,000	Hungary Government Bond 5.5% 20/12/2018	406,987	0.24
194,100,000	Hungary Government Bond 6.5% 24/06/2019	989,151	0.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 93.95% (31 May 2013: 90.34%)			
Hungary (Continued): 1.71% (31 May 2013: 3.75%)			
Government Bonds (Continued): 1.71% (31 May 2013: 3.75%)			
52,080,000	Hungary Government Bond 6.75% 24/02/2017	257,595	0.15
264,840,000	Hungary Government Bond 7.75% 24/08/2015	1,269,185	0.74
Total Hungary		2,922,918	1.71
Indonesia: 4.83% (31 May 2013: 6.67%)			
Government Bonds: 4.83% (31 May 2013: 6.67%)			
41,790,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	3,048,911	1.78
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	223,582	0.13
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	97,909	0.06
29,710,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	2,402,762	1.40
3,640,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/04/2019	315,363	0.18
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	116,465	0.07
13,280,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,166,194	0.68
10,076,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	899,594	0.53
Total Indonesia		8,270,780	4.83
Malaysia: 8.94% (31 May 2013: 10.00%)			
Government Bonds: 8.94% (31 May 2013: 10.00%)			
2,640,000	Malaysia Government Bond 3.172% 15/07/2016	819,691	0.48
360,000	Malaysia Government Bond 3.197% 15/10/2015	112,089	0.07
17,310,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	5,318,019	3.11
9,730,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	3,000,061	1.75
860,000	Malaysia Government Bond 3.394% 15/03/2017	267,158	0.16
5,160,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	1,542,130	0.90
4,430,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	1,324,984	0.77
300,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	92,974	0.05
240,000	Malaysia Government Bond 3.741% 27/02/2015	75,021	0.04
980,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	276,087	0.16
1,840,000	Malaysia Government Bond 4.048% 30/09/2021	577,113	0.34
880,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	276,868	0.16
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	450,185	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.95% (31 May 2013: 90.34%)		
	Malaysia (Continued): 8.94% (31 May 2013: 10.00%)		
	Government Bonds (Continued): 8.94% (31 May 2013: 10.00%)		
3,360,000	Malaysia Government Bond 4.262% 15/09/2016	1,064,139	0.62
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	119,775	0.07
	Total Malaysia	15,316,294	8.94
	Mexico: 16.10% (31 May 2013: 13.11%)		
	Government Bonds: 16.10% (31 May 2013: 13.11%)		
643	Mexican Bonos 5% 15/06/2017	511,748	0.31
204	Mexican Bonos 6% 18/06/2015	162,940	0.10
2,622	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	2,155,600	1.26
800	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	661,117	0.39
1,988	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	1,664,750	0.97
733	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	641,576	0.37
12,004	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	10,332,940	6.03
1,581	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1,383,601	0.81
2,126	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	1,919,189	1.12
5,326	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	4,742,650	2.77
466	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	415,798	0.24
198	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	186,820	0.11
1,184	Mexican Bonos 9.5% 18/12/2014	950,800	0.56
37,700	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,813,094	1.06
	Total Mexico	27,542,623	16.10
	Nigeria: 0.00% (31 May 2013: 1.28%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2013: 1.28%)		
	Peru: 3.59% (31 May 2013: 1.70%)		
	Government Bonds: 3.59% (31 May 2013: 1.70%)		
14,855	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	6,144,629	3.59
	Total Peru	6,144,629	3.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 93.95% (31 May 2013: 90.34%)			
Poland: 9.76% (31 May 2013: 10.96%)			
Government Bonds: 9.76% (31 May 2013: 10.96%)			
9,530,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	3,010,801	1.76
400,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2015	128,268	0.07
1,560,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2016	485,606	0.28
4,640,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	2,049,693	1.20
6,080,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	2,059,162	1.20
11,530,000	Poland Government Bond 4.75% 25/10/2016	3,977,304	2.32
6,980,000	Poland Government Bond 5.25% 25/10/2017	2,470,326	1.44
770,000	Poland Government Bond 5.5% 25/04/2015	260,663	0.15
2,145,000	Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	784,852	0.46
3,740,000	Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	1,411,367	0.82
290,000	Poland Government Bond 6.25% 24/10/2015	100,344	0.06
Total Poland		16,738,386	9.76
Romania: 0.99% (31 May 2013: 0.10%)			
Government Bonds: 0.99% (31 May 2013: 0.10%)			
480,000	Romania Government Bond 4.75% 24/06/2019	154,035	0.10
480,000	Romania Government Bond 4.75% 29/08/2016	153,643	0.09
560,000	Romania Government Bond 5.6% 28/11/2018	185,649	0.11
120,000	Romania Government Bond 5.75% 27/01/2016	38,943	0.02
170,000	Romania Government Bond 5.75% 29/04/2020	57,020	0.03
160,000	Romania Government Bond 5.8% 26/10/2015	51,685	0.03
770,000	Romania Government Bond 5.85% 26/04/2023	258,433	0.15
160,000	Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	53,578	0.03
330,000	Romania Government Bond 6% 30/04/2016	107,763	0.06
1,860,000	Romania Government Bond 6.75% 11/06/2017	627,420	0.37
Total Romania		1,688,169	0.99
Russian Federation: 3.84% (31 May 2013: 7.20%)			
Government Bonds: 3.84% (31 May 2013: 7.20%)			
700,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	18,446	0.01
34,910,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	924,937	0.54
31,480,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	794,773	0.46
42,100,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	1,169,788	0.68

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 93.95% (31 May 2013: 90.34%)			
Russian Federation (Continued): 3.84% (31 May 2013: 7.20%)			
Government Bonds (Continued): 3.84% (31 May 2013: 7.20%)			
68,670,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	1,891,315	1.10
13,620,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	380,008	0.22
16,990,000	Russian Federal Bond - OFZ FRN 24/11/2021	435,575	0.25
35,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	991,386	0.58
Total Russian Federation		6,606,228	3.84
South Africa: 12.52% (31 May 2013: 10.54%)			
Government Bonds: 12.52% (31 May 2013: 10.54%)			
14,960,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,649,821	0.96
70,680,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	4,918,050	2.87
4,960,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	392,794	0.23
18,690,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	1,724,121	1.01
88,410,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	8,502,534	4.97
43,290,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	4,199,828	2.45
540,000	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	48,359	0.03
Total South Africa		21,435,507	12.52
Thailand: 2.30% (31 May 2013: 4.84%)			
Government Bonds: 2.30% (31 May 2013: 4.84%)			
45,700,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	1,433,916	0.84
53,200,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,487,011	0.87
15,440,000	Thailand Government Bond 3.58% 17/12/2027	459,135	0.27
17,930,000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	543,470	0.32
Total Thailand		3,923,532	2.30
Turkey: 9.37% (31 May 2013: 8.45%)			
Government Bonds: 9.37% (31 May 2013: 8.45%)			
3,730,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	1,932,504	1.13
1,110,000	Turkey Government Bond 10.7% 24/02/2016	550,972	0.32
2,670,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	1,926,669	1.13
500,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	222,877	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 93.95% (31 May 2013: 90.34%)			
Turkey (Continued): 9.37% (31 May 2013: 8.45%)			
Government Bonds (Continued): 9.37% (31 May 2013: 8.45%)			
660,000	Turkey Government Bond 6.5% 07/01/2015	313,108	0.18
2,940,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	1,254,364	0.73
3,330,000	Turkey Government Bond 8.3% 07/10/2015	1,590,901	0.93
220,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	104,684	0.06
2,280,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	1,065,314	0.62
11,350,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	5,517,286	3.22
1,090,000	Turkey Government Bond 9% 27/01/2016	526,731	0.31
2,100,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	1,037,866	0.61
Total Turkey		16,043,276	9.37
United Kingdom: 0.00% (31 May 2013: 3.59%)			
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2013: 3.59%)			
United States: 0.20% (31 May 2013: 3.41%)			
Corporate Bonds: 0.20% (31 May 2013: 3.41%)			
630,000,000	JPMorgan Chase Bank 7% 06/05/2022	346,741	0.20
Total United States		346,741	0.20
Venezuela: 1.00% (31 May 2013: 0.00%)			
Corporate Bonds: 1.00% (31 May 2013: 0.00%)			
433,063	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	262,003	0.15
1,586,900	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	1,463,915	0.85
Total Venezuela		1,725,918	1.00
Total Bonds		160,897,367	93.95
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 2.17% (31 May 2013: 1.81%)		3,707,986	2.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets			
Equities: 1.01% (31 May 2013: 4.37%)						
Ireland: 1.01% (31 May 2013: 4.37%)						
Collective Investment Scheme: 1.01% (31 May 2013: 4.37%)						
18,599	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	1,735,956	1.01			
Total Ireland		1,735,956	1.01			
Total Collective Investment Scheme		1,735,956	1.01			
Forward Currency Contracts: 0.13% (31 May 2013: -0.15%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	EUR	23,009	USD 31,350	16-Jun-2014	46	-
Barclays^	EUR	1,515	USD 2,065	16-Jun-2014	3	-
Citibank	RUB	35,824,833	USD 982,000	03-Jun-2014	45,802	0.03
Citibank	RUB	14,156,420	USD 394,000	03-Jun-2014	12,143	0.01
Citibank	PHP	22,232,000	USD 498,699	06-Jun-2014	9,403	0.01
Citibank	MYR	3,809,193	USD 1,175,858	14-Jul-2014	6,410	-
Citibank	NGN	137,486,731	USD 826,391	27-Aug-2014	4,752	-
Citibank	USD	303,008	THB 9,837,140	06-Jun-2014	3,369	-
Citibank	COP	827,776,950	USD 429,000	29-Aug-2014	3,332	-
Citibank	USD	106,856	THB 3,484,580	06-Jun-2014	716	-
Citibank	HUF	74,838,870	USD 336,809	06-Jun-2014	415	-
Citibank	MYR	1,399,650	USD 434,000	14-Jul-2014	413	-
Citibank	CLP	61,074,000	USD 110,445	23-Jun-2014	218	-
Citibank	USD	177,000	HUF 39,232,935	06-Jun-2014	217	-
Northern Trust	USD	15,762,943	BRL 35,774,000	26-Aug-2014	158,123	0.09
Northern Trust	MYR	43,014,000	USD 13,243,227	26-Aug-2014	75,820	0.04
Northern Trust	KRW	6,300,738,000	USD 6,125,845	26-Aug-2014	17,847	0.01
Northern Trust	TWD	76,854,000	USD 2,556,346	26-Aug-2014	10,545	0.01
Northern Trust	HUF	575,020,154	USD 2,571,877	26-Aug-2014	10,215	0.01
Northern Trust	MXN	29,494,529	USD 2,267,676	26-Aug-2014	10,131	0.01
Northern Trust	USD	670,772	BRL 1,525,000	26-Aug-2014	5,558	-
Northern Trust	MXN	8,900,000	USD 684,603	26-Aug-2014	2,727	-
Northern Trust	TRY	559,016	USD 260,529	26-Aug-2014	1,600	-
Northern Trust	USD	52,014	ZAR 547,951	26-Aug-2014	890	-
Northern Trust	USD	1,847,894	THB 60,537,000	26-Aug-2014	9,984	0.01
UBS	USD	190,302	GBP 112,819	16-Jun-2014	1,076	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					391,755	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.13% (31 May 2013: -0.15%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	GBP	259	USD	435	16-Jun-2014	(1)	-
Barclays^	GBP	751	USD	1,262	16-Jun-2014	(3)	-
Barclays^	GBP	7,909	USD	13,301	16-Jun-2014	(36)	-
Barclays^	GBP	8,797	USD	14,795	16-Jun-2014	(41)	-
Citibank	USD	766,000	RUB	26,852,130	03-Jul-2014	(2)	-
Citibank	COP	985,838,750	USD	515,000	29-Aug-2014	(115)	-
Citibank	HUF	12,718,200	USD	57,521	06-Jun-2014	(213)	-
Citibank	HUF	97,962,670	USD	442,000	06-Jun-2014	(581)	-
Citibank	PHP	14,941,980	USD	342,000	26-Aug-2014	(1,370)	-
Citibank	PHP	19,013,097	USD	436,000	06-Jun-2014	(1,465)	-
Citibank	THB	13,321,720	USD	411,418	06-Jun-2014	(5,639)	-
Citibank	USD	178,000	RUB	6,603,800	03-Jun-2014	(11,461)	(0.01)
Citibank	RUB	43,377,453	USD	1,250,287	03-Jul-2014	(12,872)	(0.01)
Northern Trust	MYR	831,000	USD	257,515	26-Aug-2014	(200)	-
Northern Trust	USD	264,203	PEN	745,000	26-Aug-2014	(3,178)	-
Northern Trust	USD	1,630,235	PLN	5,007,430	26-Aug-2014	(14,008)	(0.01)
Northern Trust	USD	4,828,310	COP	9,352,436,500	26-Aug-2014	(57,683)	(0.03)
Northern Trust	USD	5,712,560	PEN	16,078,000	26-Aug-2014	(57,844)	(0.03)
Northern Trust	HKD	18,148,000	USD	2,341,582	26-Aug-2014	(496)	-
UBS	GBP	13,452	USD	22,703	16-Jun-2014	(140)	-
UBS	GBP	40,776	USD	68,815	16-Jun-2014	(424)	-
UBS	EUR	86,798	USD	119,509	16-Jun-2014	(1,071)	-
UBS	GBP	453,808	USD	765,869	16-Jun-2014	(4,719)	-
UBS	GBP	485,068	USD	818,624	16-Jun-2014	(5,044)	-
UBS	EUR	1,152,892	USD	1,587,378	16-Jun-2014	(14,230)	(0.01)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(192,836)	(0.10)
Total Forward Currency Contracts						198,919	0.13
						Fair Value	% of
						USD	Net Assets
Total Value of Investments						166,540,228	97.26
Cash and Cash Equivalents*						7,274,129	4.25
Other Net Liabilities						(2,583,678)	(1.51)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						171,230,679	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.96
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.13
Other Net Assets.	4.91
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch.

^ Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Austria: 0.65% (31 May 2013: 0.70%)		
	Auto Manufacturers: 0.21% (31 May 2013: 0.21%)		
15,000	Rosenbauer International AG Class 'A' Com NPV	1,003,500	0.21
	Machinery-Diversified: 0.10% (31 May 2013: 0.16%)		
11,258	Andritz AG Com NPV	489,554	0.10
	Oil & Gas Services: 0.34% (31 May 2013: 0.33%)		
18,500	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG Com EUR1.00	1,613,293	0.34
	Total Austria	3,106,347	0.65
	Belgium: 3.26% (31 May 2013: 3.52%)		
	Agriculture: 0.17% (31 May 2013: 0.22%)		
12,500	Sipef SA Com NPV	787,500	0.17
	Banks: 0.79% (31 May 2013: 0.77%)		
85,842	KBC Groep NV Com NPV	3,747,218	0.79
	Beverages: 1.11% (31 May 2013: 1.19%)		
65,221	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	5,250,291	1.11
	Chemicals: 0.50% (31 May 2013: 0.39%)		
20,090	Solvay SA Com NPV	2,383,679	0.50
	Electronics: 0.12% (31 May 2013: 0.20%)		
15,031	EVS Broadcast Equipment SA Com NPV	585,871	0.12
	Insurance: 0.57% (31 May 2013: 0.68%)		
87,170	Ageas Com NPV	2,691,592	0.57
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.07%)		
	Total Belgium	15,446,151	3.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Canada: 0.12% (31 May 2013: 0.12%)		
	Oil & Gas: 0.12% (31 May 2013: 0.12%)		
106,527	Africa Oil Corp Com NPV	555,730	0.12
	Total Canada	555,730	0.12
	Denmark: 4.46% (31 May 2013: 2.92%)		
	Banks: 0.37% (31 May 2013: 0.43%)		
85,456	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,761,631	0.37
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.46%)		
	Commercial Services: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
35,002	ISS A/S Com DKK1.00	884,758	0.19
	Food: 0.55% (31 May 2013: 0.77%)		
84,212	Chr Hansen Holding A/S Com DKK10.00	2,622,880	0.55
	Insurance: 0.10% (31 May 2013: 0.00%)		
21,635	Topdanmark A/S Com DKK1.00	483,825	0.10
	Pharmaceuticals: 0.57% (31 May 2013: 0.95%)		
86,567	Novo Nordisk A/S Class 'B' Com DKK0.20	2,689,269	0.57
	Retail: 0.93% (31 May 2013: 0.31%)		
81,720	Pandora A/S Com DKK1.00	4,425,331	0.93
	Software: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
65,000	SimCorp A/S Com DKK1.00	1,613,416	0.34
	Telecommunications: 0.51% (31 May 2013: 0.00%)		
48,169	GN Store Nord A/S Com DKK4.00	971,680	0.20
208,665	TDC A/S Com DKK1.00	1,484,632	0.31
	Transportation: 0.90% (31 May 2013: 0.00%)		
1,707	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK1000.00	3,262,722	0.69
33,620	D/S Norden A/S Com DKK1.00	984,067	0.21
	Total Denmark	21,184,211	4.46

568

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Finland: 2.40% (31 May 2013: 1.54%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		
	Building Materials: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
94,646	Sanitec OYJ Com NPV	907,284	0.19
	Forest Products & Paper: 0.83% (31 May 2013: 0.17%)		
168,998	Stora Enso OYJ Com NPV	1,270,442	0.27
205,598	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	2,655,298	0.56
	Hand/Machine Tools: 0.22% (31 May 2013: 0.18%)		
35,000	Vacon Plc Com NPV	1,057,000	0.22
	Iron/Steel: 0.10% (31 May 2013: 0.08%)		
1,793,033	Outokumpu OYJ Com NPV	463,768	0.10
	Machinery-Construction & Mining: 0.26% (31 May 2013: 0.54%)		
150,000	Outotec OYJ Com NPV	1,235,625	0.26
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2013: 0.32%)		
	Telecommunications: 0.45% (31 May 2013: 0.00%)		
357,991	Nokia OYJ Com NPV	2,120,202	0.45
	Transportation: 0.35% (31 May 2013: 0.00%)		
53,874	Cargotec Oyj Class 'B' Com NPV	1,642,349	0.35
	Total Finland	11,351,968	2.40
	France: 18.79% (31 May 2013: 20.03%)		
	Advertising: 1.19% (31 May 2013: 0.55%)		
300,000	Havas SA Com EUR0.40	1,895,550	0.40
59,240	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	3,748,411	0.79
	Aerospace/Defense: 0.92% (31 May 2013: 0.55%)		
36,136	Thales SA Com EUR3.00	1,586,912	0.33
106,540	Zodiac Aerospace Com NPV	2,778,297	0.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	France (Continued): 18.79% (31 May 2013: 20.03%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2013: 0.41%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2013: 0.59%)		
	Auto Manufacturers: 1.23% (31 May 2013: 1.04%)		
124,605	Peugeot SA Com EUR1.00	1,293,711	0.27
65,790	Renault SA Com EUR3.81	4,543,128	0.96
	Auto Parts & Equipment: 1.29% (31 May 2013: 1.42%)		
25,038	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	2,263,560	0.48
39,203	Valeo SA Com EUR3.00	3,859,927	0.81
	Banks: 2.15% (31 May 2013: 2.64%)		
115,439	BNP Paribas SA Com EUR2.00	5,928,370	1.25
100,534	Societe Generale SA Com EUR1.25	4,249,321	0.90
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.44%)		
	Building Materials: 1.65% (31 May 2013: 1.23%)		
129,968	Cie de St-Gobain Com EUR4.00	5,431,363	1.14
38,110	Lafarge SA Com EUR4.00	2,414,840	0.51
	Chemicals: 0.24% (31 May 2013: 0.00%)		
15,104	Arkema SA Com EUR10.00	1,133,102	0.24
	Commercial Services: 0.20% (31 May 2013: 0.69%)		
117,109	Altran Technologies SA Com EUR0.50	942,200	0.20
	Computers: 0.15% (31 May 2013: 0.89%)		
12,962	Cap Gemini SA Com EUR8.00	691,328	0.15
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2013: 0.34%)		
	Electric: 1.01% (31 May 2013: 0.54%)		
53,917	Electricite de France SA Com EUR0.50	1,388,498	0.29
167,094	GDF Suez Com EUR1.00	3,423,338	0.72
	Electrical Components & Equipment: 0.38% (31 May 2013: 0.93%)		
30,750	Legrand SA Com EUR4.00	1,427,953	0.30
5,161	Schneider Electric SA Com EUR4.00	356,341	0.08
			570

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	France (Continued): 18.79% (31 May 2013: 20.03%)		
	Engineering & Construction: 0.15% (31 May 2013: 0.00%)		
20,708	Bouygues SA Com EUR1.00	705,263	0.15
	Food: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.17% (31 May 2013: 0.23%)		
7,125	Wendel SA Com EUR4.00	788,916	0.17
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2013: 0.24%)		
	Insurance: 1.61% (31 May 2013: 1.73%)		
313,352	AXA SA Com EUR2.29	5,674,805	1.20
22,000	Euler Hermes SA Com EUR0.32	1,929,070	0.41
	Internet: 0.25% (31 May 2013: 0.20%)		
5,057	Iliad SA Com NPV	1,186,878	0.25
	Office/Business Equipment: 0.43% (31 May 2013: 0.00%)		
35,000	Neopost SA Com EUR1.00	2,053,275	0.43
	Oil & Gas: 2.49% (31 May 2013: 1.96%)		
230,024	Total SA Com EUR2.50	11,843,936	2.49
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Pharmaceuticals: 2.34% (31 May 2013: 2.54%)		
114,226	Sanofi Com EUR2.00	8,956,461	1.89
12,500	Virbac SA Com EUR1.25	2,135,313	0.45
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2013: 0.31%)		
	Retail: 0.18% (31 May 2013: 0.00%)		
5,192	Kering Com EUR4.00	841,364	0.18
	Software: 0.36% (31 May 2013: 0.08%)		
250,000	GameLoft SE Com EUR0.05	1,716,250	0.36
	Telecommunications: 0.40% (31 May 2013: 0.00%)		
638,476	Alcatel-Lucent Com EUR0.05	1,909,362	0.40
	Total France	89,097,043	18.79

571

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Germany: 20.78% (31 May 2013: 21.28%)		
	Aerospace/Defense: 0.22% (31 May 2013: 0.46%)		
15,000	MTU Aero Engines Holding AG Class 'A' Com NPV	1,027,500	0.22
	Agriculture: 0.29% (31 May 2013: 0.32%)		
5,500	KWS Saat AG Class 'A' Com EUR3.00	1,388,888	0.29
	Airlines: 0.16% (31 May 2013: 0.50%)		
39,506	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	764,639	0.16
	Apparel: 0.49% (31 May 2013: 0.27%)		
60,000	Gerry Weber International AG Class 'A' Com NPV	2,336,250	0.49
	Auto Manufacturers: 1.34% (31 May 2013: 1.37%)		
17,922	Bayerische Motoren Werke AG Class 'A' Com EUR1.00	1,648,914	0.35
11,402	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	891,465	0.19
19,569	Volkswagen AG Pref NPV	3,815,466	0.80
	Auto Parts & Equipment: 1.07% (31 May 2013: 1.14%)		
29,286	Continental AG Com NPV	5,071,603	1.07
	Banks: 0.32% (31 May 2013: 0.78%)		
132,122	Commerzbank AG Class 'A' Com NPV	1,541,203	0.32
	Building Materials: 0.60% (31 May 2013: 0.58%)		
45,246	HeidelbergCement AG Com NPV	2,857,964	0.60
	Chemicals: 1.75% (31 May 2013: 0.88%)		
83,874	BASF SE Com NPV	7,077,288	1.49
9,120	Brenntag AG Class 'A' Com NPV	1,249,212	0.26
	Commercial Services: 0.93% (31 May 2013: 0.31%)		
17,500	Bertrandt AG Class 'A' Com NPV	1,997,625	0.42
75,000	Wirecard AG Class 'A' Com NPV	2,402,250	0.51
	Cosmetics/Personal Care: 0.48% (31 May 2013: 0.32%)		
30,976	Beiersdorf AG Class 'A' Com NPV	2,291,914	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Germany (Continued): 20.78% (31 May 2013: 21.28%)		
	Diversified Financial Services: 0.15% (31 May 2013: 0.32%)		
13,100	Deutsche Boerse AG Class 'A' Com NPV	731,897	0.15
	Electric: 0.44% (31 May 2013: 0.22%)		
147,765	E.ON SE Com NPV	2,106,390	0.44
	Electrical Components & Equipment: 0.01% (31 May 2013: 0.00%)		
1,064	OSRAM Licht AG Class 'A' Com NPV	39,586	0.01
	Electronics: 0.39% (31 May 2013: 0.00%)		
70,000	LPKF Laser & Electronics AG Com NPV	1,070,475	0.23
8,500	Sartorius AG Pref NPV	764,490	0.16
	Food: 0.18% (31 May 2013: 0.00%)		
27,338	Metro AG Class 'A' Com NPV	834,766	0.18
	Healthcare-Products: 0.46% (31 May 2013: 0.62%)		
50,000	Carl Zeiss Meditec AG Com NPV	1,096,000	0.23
30,000	STRATEC Biomedical AG Com EUR1.00	1,090,200	0.23
	Healthcare-Services: 0.18% (31 May 2013: 0.35%)		
17,153	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	832,950	0.18
	Home Furnishings: 0.34% (31 May 2013: 0.53%)		
7,000	Rational AG Com NPV	1,592,150	0.34
	Household Products/Wares: 0.95% (31 May 2013: 1.63%)		
53,377	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	4,521,566	0.95
	Insurance: 1.32% (31 May 2013: 1.65%)		
36,619	Allianz SE Com NPV	4,551,742	0.96
10,437	Muenchener Rueckversicherungs AG Com NPV	1,696,273	0.36
	Iron/Steel: 0.19% (31 May 2013: 0.00%)		
40,761	ThyssenKrupp AG Class 'A' Com NPV	896,640	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Germany (Continued): 20.78% (31 May 2013: 21.28%)		
	Leisure Time: 0.71% (31 May 2013: 0.40%)		
55,000	CTS Eventim AG Com NPV	2,491,638	0.52
73,431	TUI AG Com NPV	918,255	0.19
	Machinery-Diversified: 0.34% (31 May 2013: 0.42%)		
20,000	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	1,599,100	0.34
	Media: 0.63% (31 May 2013: 1.11%)		
67,682	ProSiebenSat.1 Media AG Com NPV	2,254,149	0.47
109,189	Sky Deutschland AG Class 'A' Com NPV	746,143	0.16
	Miscellaneous Manufacturing: 1.11% (31 May 2013: 0.29%)		
53,823	Siemens AG Com NPV	5,250,165	1.11
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.44%)		
	Packaging & Containers: 0.00% (31 May 2013: 0.13%)		
	Pharmaceuticals: 2.72% (31 May 2013: 2.56%)		
122,239	Bayer AG Com NPV	12,932,886	2.72
	Real Estate: 0.57% (31 May 2013: 0.47%)		
124,474	Deutsche Wohnen AG Com NPV	1,978,825	0.42
13,600	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	703,460	0.15
	Retail: 0.14% (31 May 2013: 0.19%)		
20,000	Delticom AG Com NPV	684,900	0.14
	Semiconductors: 0.36% (31 May 2013: 0.73%)		
188,600	Infineon Technologies AG Com NPV	1,711,639	0.36
	Software: 1.34% (31 May 2013: 1.06%)		
40,000	RIB Software AG Com NPV	541,100	0.11
103,967	SAP AG Com NPV	5,833,069	1.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Germany (Continued): 20.78% (31 May 2013: 21.28%)		
	Telecommunications: 0.60% (31 May 2013: 1.23%)		
189,873	Deutsche Telekom AG Com NPV	2,342,083	0.50
22,318	Init Innovation In Traffic Systems AG Com NPV	497,412	0.10
1	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	6	-
	Total Germany	98,672,136	20.78
	Greece: 0.62% (31 May 2013: 0.19%)		
	Banks: 0.34% (31 May 2013: 0.00%)		
1,052,765	Alpha Bank AE Com EUR0.30	731,145	0.15
2,250,816	Eurobank Ergasias SA Com EUR0.30	923,960	0.19
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2013: 0.19%)		
	Telecommunications: 0.28% (31 May 2013: 0.00%)		
125,516	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.39	1,321,056	0.28
	Total Greece	2,976,161	0.62
	Ireland: 2.92% (31 May 2013: 1.05%)		
	Airlines: 0.52% (31 May 2013: 0.66%)		
343,194	Ryanair Holdings Plc Com EUR0.00635	2,468,854	0.52
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 0.19%)		
	Equity Fund: 2.40% (31 May 2013: 0.00%)		
416,516	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	11,404,694	2.40
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Total Ireland	13,873,548	2.92
	Italy: 6.73% (31 May 2013: 3.93%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.46% (31 May 2013: 0.00%)		
75,000	Brembo SpA Com EUR0.52	2,160,375	0.46
			575

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Italy (Continued): 6.73% (31 May 2013: 3.93%)		
	Banks: 1.54% (31 May 2013: 0.41%)		
33,428	Banca Generali SpA Com EUR1.00	716,863	0.15
482,190	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	1,185,705	0.25
849,560	UniCredit SpA Com NPV	5,430,619	1.14
	Beverages: 0.00% (31 May 2013: 0.26%)		
	Commercial Services: 0.26% (31 May 2013: 0.00%)		
60,000	Atlantia SpA Com EUR1.00	1,222,500	0.26
	Diversified Financial Services: 0.42% (31 May 2013: 0.20%)		
100,000	Azimut Holding SpA Com NPV	2,010,000	0.42
	Electric: 0.66% (31 May 2013: 0.00%)		
751,523	Enel SpA Com EUR1.00	3,121,075	0.66
	Energy-Alternate Sources: 0.12% (31 May 2013: 0.00%)		
268,407	Enel Green Power SpA Com EUR0.20	552,113	0.12
	Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.68%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.31% (31 May 2013: 0.00%)		
360,019	Anima Holding SpA Com NPV	1,487,238	0.31
	Home Furnishings: 0.51% (31 May 2013: 0.16%)		
80,000	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,303,600	0.27
106,570	Indesit Co SpA Com EUR0.90	1,145,628	0.24
	Insurance: 0.29% (31 May 2013: 0.57%)		
81,554	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	1,355,020	0.29
	Internet: 0.17% (31 May 2013: 0.00%)		
35,000	Yoox SpA Com NPV	821,975	0.17
	Oil & Gas: 0.85% (31 May 2013: 1.16%)		
214,622	Eni SpA Com NPV	4,012,358	0.85
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.08%)		
			576

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Italy (Continued): 6.73% (31 May 2013: 3.93%)		
	Telecommunications: 1.14% (31 May 2013: 0.41%)		
5,946,621	Telecom Italia SpA Com EUR0.55	5,420,345	1.14
	Total Italy	31,945,414	6.73
	Luxembourg: 1.15% (31 May 2013: 0.96%)		
	Healthcare-Services: 0.79% (31 May 2013: 0.22%)		
16,640	Eurofins Scientific Com EUR0.10	3,745,664	0.79
	Iron/Steel: 0.10% (31 May 2013: 0.39%)		
42,153	ArcelorMittal Com NPV	472,219	0.10
	Media: 0.26% (31 May 2013: 0.35%)		
14,761	RTL Group SA Com NPV	1,252,692	0.26
	Total Luxembourg	5,470,575	1.15
	Netherlands: 2.71% (31 May 2013: 4.99%)		
	Aerospace/Defense: 0.54% (31 May 2013: 0.90%)		
49,166	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR1.00	2,586,132	0.54
	Electronics: 0.17% (31 May 2013: 0.34%)		
34,002	Koninklijke Philips Electronics NV Com EUR0.20	787,741	0.17
	Food: 0.73% (31 May 2013: 0.98%)		
13,638	Nutreco NV Com EUR0.12	441,087	0.09
95,427	Unilever NV EUR0.16	3,032,431	0.64
	Insurance: 0.97% (31 May 2013: 1.68%)		
447,519	ING Groep NV EUR0.24	4,599,377	0.97
	Media: 0.00% (31 May 2013: 0.22%)		
	Semiconductors: 0.16% (31 May 2013: 0.49%)		
12,078	ASML Holding NV Com EUR0.09	760,552	0.16

577

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Netherlands (Continued): 2.71% (31 May 2013: 4.99%)		
	Telecommunications: 0.14% (31 May 2013: 0.12%)		
249,872	Koninklijke KPN NV Com EUR0.24	677,403	0.14
	Transportation: 0.00% (31 May 2013: 0.26%)		
	Total Netherlands	12,884,723	2.71
	Norway: 2.12% (31 May 2013: 2.60%)		
	Banks: 0.52% (31 May 2013: 0.41%)		
180,034	DNB ASA Com NOK10.00	2,481,471	0.52
	Insurance: 0.25% (31 May 2013: 0.21%)		
277,855	Storebrand ASA Com NOK5.00	1,209,608	0.25
	Media: 0.14% (31 May 2013: 0.17%)		
15,610	Schibsted ASA Com NOK1.00	670,466	0.14
	Oil & Gas: 0.44% (31 May 2013: 0.00%)		
92,649	Statoil ASA Com NOK2.50	2,082,890	0.44
	Oil & Gas Services: 0.47% (31 May 2013: 0.75%)		
92,500	TGS Nopec Geophysical Co ASA Com NOK0.25	2,210,044	0.47
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Telecommunications: 0.30% (31 May 2013: 0.89%)		
83,218	Telenor ASA Com NOK6.00	1,447,178	0.30
	Total Norway	10,101,657	2.12
	Poland: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Portugal: 0.27% (31 May 2013: 0.18%)		
	Electric: 0.27% (31 May 2013: 0.18%)		
374,583	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,299,990	0.27
	Total Portugal	1,299,990	0.27
	Russian Federation: 0.00% (31 May 2013: 0.42%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2013: 0.20%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2013: 0.22%)		
	Spain: 6.67% (31 May 2013: 3.69%)		
	Banks: 1.71% (31 May 2013: 0.38%)		
330,203	Banco de Sabadell SA Com EUR0.13	799,421	0.17
450,902	Banco Santander SA Com EUR0.50	3,387,401	0.71
1,698,548	Bankia SA Com EUR1.00	2,526,590	0.53
320,448	CaixaBank SA Com EUR1.00	1,425,353	0.30
	Commercial Services: 0.66% (31 May 2013: 0.00%)		
598,182	Prosegur Cia de Seguridad SA Com EUR0.06	3,125,501	0.66
	Diversified Financial Services: 0.39% (31 May 2013: 0.00%)		
55,000	Bolsas y Mercados Espanoles SA Com EUR3.00	1,832,325	0.39
	Electric: 0.61% (31 May 2013: 0.68%)		
236,938	Iberdrola SA Com EUR0.75	1,248,426	0.26
26,990	Red Electrica Corp SA Com EUR2.00	1,684,176	0.35
	Engineering & Construction: 0.85% (31 May 2013: 0.00%)		
718,022	Abengoa SA Class 'B' Com EUR0.01	2,444,865	0.52
45,417	Fomento de Construcciones y Contratas SA Com EUR1.00	717,134	0.15
171,901	Sacyr SA Com EUR1.00	847,042	0.18
	Food: 0.95% (31 May 2013: 1.35%)		
424,251	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR0.01	2,864,331	0.60
40,000	Viscofan SA Com EUR0.70	1,667,400	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Spain (Continued): 6.67% (31 May 2013: 3.69%)		
	Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.24%)		
	Insurance: 0.14% (31 May 2013: 0.00%)		
223,501	Mapfre SA Com EUR0.10	668,268	0.14
	Media: 0.38% (31 May 2013: 0.00%)		
218,140	Mediaset Espana Comunicacion SA Com EUR0.50	1,820,378	0.38
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2013: 0.44%)		
	Pharmaceuticals: 0.30% (31 May 2013: 0.00%)		
46,662	Grifols SA ADR NPV	1,422,891	0.30
	Real Estate: 0.20% (31 May 2013: 0.00%)		
1,541,960	Inmobiliaria Colonial SA Com EUR0.25	936,741	0.20
	Retail: 0.00% (31 May 2013: 0.27%)		
	Telecommunications: 0.48% (31 May 2013: 0.33%)		
183,747	Telefonica SA Com EUR1.00	2,256,873	0.48
	Total Spain	31,675,116	6.67
	Sweden: 6.16% (31 May 2013: 6.63%)		
	Auto Manufacturers: 0.41% (31 May 2013: 0.96%)		
180,553	Volvo AB Class 'B' Com NPV	1,927,892	0.41
	Banks: 0.79% (31 May 2013: 0.87%)		
347,824	Nordea Bank AB Class 'A' Com NPV	3,765,479	0.79
	Commercial Services: 0.54% (31 May 2013: 0.38%)		
125,000	Loomis AB Class 'B' Com NPV	2,581,657	0.54
	Diversified Financial Services: 0.39% (31 May 2013: 0.23%)		
65,000	Avanza Bank Holding AB Class 'A' Com NPV	1,870,176	0.39

580

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Sweden (Continued): 6.16% (31 May 2013: 6.63%)		
	Electronics: 0.31% (31 May 2013: 0.40%)		
70,000	Axis Communications AB Class 'A' Com NPV	1,477,983	0.31
	Engineering & Construction: 1.02% (31 May 2013: 0.75%)		
80,000	AF AB Class 'B' Com NPV	2,115,245	0.45
100,000	JM AB Class 'A' Com NPV	2,699,460	0.57
	Forest Products & Paper: 0.14% (31 May 2013: 0.24%)		
31,674	Svenska Cellulosa AB SCA Class 'B' Com NPV	647,221	0.14
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2013: 0.37%)		
	Healthcare-Products: 0.35% (31 May 2013: 0.45%)		
175,000	Elekta AB Class 'B' Com SEK0.50	1,660,763	0.35
	Home Furnishings: 0.31% (31 May 2013: 0.15%)		
80,060	Electrolux AB Class 'B' Series B Com NPV	1,476,951	0.31
	Investment Companies: 0.27% (31 May 2013: 0.29%)		
44,012	Investment AB Kinnevik Class 'B' Com NPV	1,281,279	0.27
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2013: 0.05%)		
	Machinery-Diversified: 0.17% (31 May 2013: 0.22%)		
34,393	Hexagon AB Class 'B' Com SEK2.00	793,718	0.17
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2013: 0.25%)		
	Real Estate: 0.25% (31 May 2013: 0.34%)		
110,000	Hufvudstaden AB Class 'A' Com NPV	1,163,988	0.25
	Telecommunications: 1.21% (31 May 2013: 0.68%)		
131,058	Tele2 AB Class 'B' Com SEK1.25	1,138,786	0.24
502,605	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	4,622,255	0.97
	Total Sweden	29,222,853	6.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Switzerland: 16.57% (31 May 2013: 17.33%)		
	Banks: 1.82% (31 May 2013: 2.81%)		
85,685	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	1,869,513	0.39
461,405	UBS AG Com CHF0.10	6,799,054	1.43
	Biotechnology: 0.18% (31 May 2013: 0.03%)		
9,420	Basilea Pharmaceutica Com CHF1.00	839,417	0.18
	Building Materials: 0.53% (31 May 2013: 0.46%)		
450	Belimo Holding AG Com CHF1.00	889,974	0.19
24,899	Holcim Ltd Com CHF2.00	1,602,829	0.34
	Chemicals: 0.00% (31 May 2013: 0.56%)		
	Commercial Services: 0.30% (31 May 2013: 0.28%)		
23,047	Adecco SA Com CHF1.00	1,412,759	0.30
	Computers: 0.13% (31 May 2013: 0.00%)		
66,444	Logitech International SA Com CHF0.25	638,654	0.13
	Diversified Financial Services: 0.78% (31 May 2013: 0.66%)		
38,430	GAM Holding AG Class 'A' Com CHF0.05	519,032	0.11
7,000	Partners Group Holding AG Class 'A' Com CHF0.01	1,362,597	0.29
15,000	VZ Holding AG Class 'A' Com CHF0.25	1,794,088	0.38
	Electronics: 0.36% (31 May 2013: 0.32%)		
3,000	LEM Holding SA Com CHF0.50	1,697,559	0.36
	Engineering & Construction: 0.58% (31 May 2013: 0.78%)		
71,047	ABB Ltd Com CHF1.03	1,238,535	0.26
27,753	Implenia AG Com CHF1.90	1,522,634	0.32
	Food: 2.96% (31 May 2013: 2.46%)		
243,769	Nestle SA Com CHF0.10	14,033,549	2.96
	Insurance: 1.05% (31 May 2013: 1.07%)		
33,226	Swiss Re AG Class 'A' Com CHF0.10	2,168,826	0.46
12,696	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,797,130	0.59

582

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	Switzerland (Continued): 16.57% (31 May 2013: 17.33%)		
	Machinery-Diversified: 0.80% (31 May 2013: 0.66%)		
4,500	Bueckhardt Compression Holding AG Com CHF2.50	1,671,583	0.35
45,930	OC Oerlikon Corp AG Com CHF20.00	516,780	0.11
9,625	Rieter Holding AG Com CHF5.00	1,627,786	0.34
	Miscellaneous Manufacturing: 0.16% (31 May 2013: 0.30%)		
6,910	Sulzer AG Com CHF0.01	770,680	0.16
	Pharmaceuticals: 5.71% (31 May 2013: 5.09%)		
1,487	Galenica AG Com CHF0.10	1,080,350	0.23
161,673	Novartis AG Com CHF0.50	10,639,350	2.24
71,156	Roche Holding AG Com NPV	15,373,468	3.24
	Real Estate: 0.16% (31 May 2013: 0.37%)		
11,500	PSP Swiss Property AG Com CHF0.10	765,982	0.16
	Retail: 0.79% (31 May 2013: 1.48%)		
39,663	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3,066,158	0.65
5,320	Dufry AG Com CHF5.00	645,244	0.14
	Telecommunications: 0.26% (31 May 2013: 0.00%)		
12,500	U-Blox AG Com CHF0.90	1,221,985	0.26
	Transportation: 0.00% (31 May 2013: 0.00%)		
1	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	100	-
	Total Switzerland	78,565,616	16.57
	United Kingdom: 1.08% (31 May 2013: 1.61%)		
	Chemicals: 0.28% (31 May 2013: 0.30%)		
60,000	Victrix Plc Com GBP0.01	1,330,153	0.28
	Commercial Services: 0.20% (31 May 2013: 0.28%)		
55,714	Dignity Plc Com GBP0.11	963,591	0.20
	Computers: 0.19% (31 May 2013: 0.35%)		
400,000	NCC Group Plc Com GBP0.01	885,048	0.19

583

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.68% (31 May 2013: 93.89%)		
	United Kingdom (Continued): 1.08% (31 May 2013: 1.61%)		
	Oil & Gas: 0.16% (31 May 2013: 0.17%)		
450,000	EnQuest Plc Com GBP0.02	772,893	0.16
	Retails: 0.00% (31 May 2013: 0.24%)		
	Semiconductors: 0.12% (31 May 2013: 0.10%)		
24,821	Dialog Semiconductor Plc Com GBP0.001	563,437	0.12
	Telecommunications: 0.13% (31 May 2013: 0.17%)		
58,329	Jazztel Plc Com EUR0.80	628,495	0.13
	Total United Kingdom	5,143,617	1.08
	Virgin Islands: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
	Retail: 0.22% (31 May 2013: 0.00%)		
120,188	Lenta Ltd GDR NPV	1,049,900	0.22
	Total Virgin Islands	1,049,900	0.22
	Total Equities	463,622,756	97.68
	Warrants: 0.16% (31 May 2013: 0.00%)		
	France: 0.05% (31 May 2013: 0.00%)		
167,596	Peugeot SA NPV	243,768	0.05
	Total France	243,768	0.05
	Greece: 0.11% (31 May 2013: 0.00%)		
296,755	Alpha Bank AE NPV	523,773	0.11
	Total Greece	523,773	0.11
	Total Warrants	767,541	0.16
	Futures: 0.00% (31 May 2013: 0.18%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Counterparty	Currency	Forward Currency Contracts: 0.07% (31 May 2013: -0.43%)				Maturity	Unrealised Gain EUR	% of Net Assets
		Buys	Currency	Sells				
Barclays^	GBP	2,363,140	EUR	2,902,753	16-Jun-2014	1,978	-	
Barclays^	GBP	59,755	EUR	73,398	16-Jun-2014	53	-	
Barclays^	GBP	43,179	EUR	53,037	16-Jun-2014	38	-	
Barclays^	GBP	19,995	EUR	24,559	16-Jun-2014	18	-	
Barclays^	GBP	2,988	EUR	3,670	16-Jun-2014	3	-	
Barclays^	GBP	976	EUR	1,198	16-Jun-2014	1	-	
Barclays^	GBP	170	EUR	208	16-Jun-2014	-	-	
Barclays^	GBP	166	EUR	204	16-Jun-2014	-	-	
Northern Trust	EUR	1,945,000	DKK	14,514,280	12-Jun-2014	142	-	
Royal Bank of Canada	EUR	345,000	DKK	2,574,683	12-Jun-2014	2	-	
UBS	GBP	110,368,996	EUR	135,373,423	16-Jun-2014	290,245	0.06	
UBS	USD	8,190,668	EUR	5,952,781	16-Jun-2014	49,804	0.01	
UBS	USD	3,010,380	EUR	2,187,872	16-Jun-2014	18,305	-	
UBS	USD	2,465,150	EUR	1,791,612	16-Jun-2014	14,990	-	
UBS	USD	2,294,753	EUR	1,667,771	16-Jun-2014	13,954	-	
UBS	GBP	2,964,033	EUR	3,635,544	16-Jun-2014	7,795	-	
UBS	USD	963,373	EUR	700,156	16-Jun-2014	5,858	-	
UBS	GBP	2,087,356	EUR	2,560,253	16-Jun-2014	5,489	-	
UBS	GBP	885,441	EUR	1,086,040	16-Jun-2014	2,329	-	
UBS	GBP	378,381	EUR	464,037	16-Jun-2014	1,063	-	
UBS	GBP	1,206,438	EUR	1,481,940	16-Jun-2014	993	-	
UBS	GBP	160,529	EUR	196,897	16-Jun-2014	422	-	
UBS	USD	50,000	EUR	36,447	16-Jun-2014	195	-	
UBS	GBP	64,515	EUR	79,128	16-Jun-2014	172	-	
UBS	GBP	80,000	EUR	98,210	16-Jun-2014	125	-	
UBS	GBP	46,435	EUR	56,955	16-Jun-2014	122	-	
UBS	USD	19,082	EUR	13,873	16-Jun-2014	111	-	
UBS	USD	30,000	EUR	21,883	16-Jun-2014	103	-	
UBS	USD	41,000	EUR	30,007	16-Jun-2014	40	-	
UBS	GBP	50,000	EUR	61,426	16-Jun-2014	34	-	
UBS	USD	9,709	EUR	7,085	16-Jun-2014	30	-	
UBS	GBP	8,057	EUR	9,882	16-Jun-2014	21	-	
UBS	GBP	108	EUR	133	16-Jun-2014	1	-	
UBS	GBP	108	EUR	133	16-Jun-2014	-	-	
UBS	GBP	109	EUR	134	16-Jun-2014	-	-	
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						414,436	0.07	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.07% (31 May 2013: -0.43%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity	Unrealised Loss EUR	% of Net Assets
Barclays^	USD	19,832	EUR	14,574	16-Jun-2014	(40)	-
Barclays^	USD	46,496	EUR	34,168	16-Jun-2014	(94)	-
Barclays^	USD	49,931	EUR	36,693	16-Jun-2014	(101)	-
Barclays^	USD	63,351	EUR	46,556	16-Jun-2014	(129)	-
Barclays^	USD	171,419	EUR	125,971	16-Jun-2014	(345)	-
HSBC	EUR	117,000	DKK	873,171	12-Jun-2014	(1)	-
HSBC	EUR	159,000	DKK	1,186,760	12-Jun-2014	(21)	-
HSBC	EUR	778,000	NOK	6,403,329	12-Jun-2014	(7,458)	-
Royal Bank of Canada	EUR	240,000	DKK	1,791,108	12-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	264	GBP	215	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	134	GBP	109	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	EUR	263	GBP	215	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	GBP	108	EUR	133	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	GBP	220	EUR	271	16-Jun-2014	(1)	-
UBS	USD	80,000	EUR	58,688	16-Jun-2014	(59)	-
UBS	USD	33,000	EUR	24,270	16-Jun-2014	(85)	-
UBS	USD	77,670	EUR	57,050	16-Jun-2014	(129)	-
UBS	EUR	137,743	GBP	112,204	16-Jun-2014	(176)	-
UBS	EUR	13,866	USD	19,223	16-Jun-2014	(221)	-
UBS	GBP	90,000	EUR	111,065	16-Jun-2014	(438)	-
UBS	EUR	183,349	GBP	149,752	16-Jun-2014	(724)	-
UBS	USD	480,000	EUR	352,570	16-Jun-2014	(799)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(10,826)	-
Total Forward Currency Contracts						403,610	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

	Fair Value EUR	% of Net Assets
Total Value of Investments	464,793,907	97.91
Cash and Cash Equivalents*	12,524,459	2.64
Other Net Liabilities	(2,590,448)	(0.55)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices	<u>474,727,918</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Net Assets

	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regular market.	97.84
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.07
Other Net Assets.	2.09
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company.

^Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities: 95.19% (31 May 2013: 97.08%)		
	Japan: 95.19% (31 May 2013: 97.08%)		
	Aerospace/Defense: 0.36% (31 May 2013: 0.00%)		
196,000	IHI Corp Com NPV	83,790,000	0.36
	Agriculture: 0.71% (31 May 2013: 0.92%)		
47,100	Japan Tobacco Inc Com NPV	162,306,600	0.71
	Airlines: 1.23% (31 May 2013: 1.14%)		
53,300	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	282,490,000	1.23
	Apparel: 0.00% (31 May 2013: 0.17%)		
	Auto Manufacturers: 9.61% (31 May 2013: 11.44%)		
159,600	Honda Motor Co Ltd Com NPV	567,856,800	2.47
371,000	Mazda Motor Corp Com NPV	163,240,000	0.71
233,400	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	214,261,200	0.93
220,300	Toyota Motor Corp Com NPV	1,265,733,650	5.50
	Auto Parts & Equipment: 6.15% (31 May 2013: 5.34%)		
128,100	Bridgestone Corp Com NPV	469,550,550	2.04
108,100	JTEKT Corp Com NPV	167,717,150	0.73
80,000	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	194,480,000	0.85
268,300	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	367,168,550	1.60
76,600	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	115,551,100	0.50
45,000	Unipres Corp Com NPV	99,157,500	0.43
	Banks: 7.61% (31 May 2013: 8.14%)		
299,000	77 Bank Ltd Com NPV	145,912,000	0.63
296,000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	130,684,000	0.57
1,302,500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	746,332,500	3.25
177,400	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	727,340,000	3.16
	Beverages: 0.29% (31 May 2013: 0.56%)		
17,000	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	66,087,500	0.29
	Building Materials: 0.35% (31 May 2013: 2.99%)		
142,000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	80,372,000	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
Equities (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)			
Japan (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)			
Chemicals: 5.88% (31 May 2013: 5.76%)			
57,000	Air Water Inc Com NPV	89,575,500	0.39
368,000	Denki Kagaku Kogyo KK Com NPV	136,160,000	0.59
57,000	JSR Corp Com NPV	97,441,500	0.42
161,000	Kaneka Corp Com NPV	102,074,000	0.44
198,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	117,711,000	0.51
73,000	Nippon Shokubai Co Ltd Com NPV	93,659,000	0.41
90,000	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	46,890,000	0.20
32,500	Nitto Denko Corp Com NPV	152,636,250	0.66
60,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	404,700,000	1.76
17,700	T&K Toka Co Ltd Com NPV	34,214,100	0.15
345,000	Teijin Ltd Com NPV	79,867,500	0.35
Computers: 2.69% (31 May 2013: 2.02%)			
595,000	Fujitsu Ltd Com NPV	410,252,500	1.78
48,100	TDK Corp Com NPV	209,114,750	0.91
Distribution/Wholesale: 7.32% (31 May 2013: 6.88%)			
65,800	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	151,274,200	0.66
163,800	Inabata & Co Ltd Com NPV	147,010,500	0.64
330,000	ITOCHU Corp Com NPV	396,825,000	1.73
113,900	Mitsubishi Corp Com NPV	228,768,150	0.99
422,100	Mitsui & Co Ltd Com NPV	650,667,150	2.83
81,700	Sumitomo Corp Com NPV	108,783,550	0.47
Diversified Financial Services: 2.95% (31 May 2013: 3.35%)			
478,000	Nomura Holdings Inc Com NPV	319,304,000	1.39
158,800	ORIX Corp Com NPV	256,144,400	1.11
150,000	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com NPV	104,025,000	0.45
Electric: 0.35% (31 May 2013: 0.51%)			
26,700	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	80,634,000	0.35
Electrical Components & Equipment: 3.50% (31 May 2013: 4.19%)			
170,000	HI-LEX CORP Com NPV	421,345,000	1.83
230,000	Hitachi Ltd Com NPV	157,435,000	0.68
38,400	Nidec Corp Com NPV	227,212,800	0.99

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)		
	Japan (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)		
	Electronics: 1.49% (31 May 2013: 1.46%)		
44,000	Hoya Corp Com NPV	138,622,000	0.60
138,300	Japan Display Inc Com NPV	81,873,600	0.36
290,000	Toshiba Corp Com NPV	120,930,000	0.53
	Engineering & Construction: 0.98% (31 May 2013: 1.09%)		
47,000	JGC Corp Com NPV	137,310,500	0.60
131,000	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	86,329,000	0.38
	Entertainment: 0.47% (31 May 2013: 0.58%)		
28,300	Sankyo Co Ltd Com NPV	107,115,500	0.47
	Food: 2.13% (31 May 2013: 0.00%)		
79,000	Ajinomoto Co Inc Com NPV	125,570,500	0.55
89,340	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	363,569,130	1.58
	Gas: 0.13% (31 May 2013: 0.57%)		
50,000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	28,800,000	0.13
	Hand/Machine Tools: 0.52% (31 May 2013: 0.00%)		
18,500	Disco Corp Com NPV	120,620,000	0.52
	Healthcare-Products: 0.27% (31 May 2013: 0.35%)		
70,000	Shimadzu Corp Com NPV	61,005,000	0.27
	Home Builders: 1.23% (31 May 2013: 1.33%)		
165,000	Haseko Corp Com NPV	121,440,000	0.53
147,000	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	161,773,500	0.70
	Home Furnishings: 0.61% (31 May 2013: 0.88%)		
85,900	Sony Corp Com NPV	139,845,200	0.61
	Insurance: 3.46% (31 May 2013: 2.92%)		
150,200	NKSJ Holdings Inc Com NPV	424,540,300	1.85
280,000	T&D Holdings Inc Com NPV	370,580,000	1.61
	Iron/Steel: 0.35% (31 May 2013: 0.38%)		
41,700	JFE Holdings Inc Com NPV	80,481,000	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)		
	Japan (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)		
	Machinery-Construction & Mining: 1.27% (31 May 2013: 0.00%)		
247,000	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	291,830,500	1.27
	Machinery-Diversified: 1.38% (31 May 2013: 1.89%)		
25,500	Nabtesco Corp Com NPV	56,253,000	0.24
260,000	Nippon Thompson Co Ltd Com NPV	128,180,000	0.56
295,000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	133,192,500	0.58
	Mining: 0.50% (31 May 2013: 0.59%)		
127,000	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	114,300,000	0.50
	Miscellaneous Manufacturing: 0.97% (31 May 2013: 0.40%)		
38,400	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	100,896,000	0.44
138,500	Konica Minolta Inc Com NPV	121,464,500	0.53
	Office/Business Equipment: 1.94% (31 May 2013: 2.96%)		
133,850	Canon Inc Com NPV	446,456,675	1.94
	Oil & Gas: 2.12% (31 May 2013: 1.60%)		
41,700	Inpex Corp Com NPV	61,173,900	0.27
800,900	JX Holdings Inc Com NPV	424,477,000	1.85
	Pharmaceuticals: 3.63% (31 May 2013: 3.18%)		
206,500	Astellas Pharma Inc Com NPV	269,172,750	1.17
52,000	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	89,700,000	0.39
40,900	Kissei Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	95,583,300	0.42
29,500	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	84,694,500	0.37
36,000	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	197,100,000	0.85
9,500	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	43,709,500	0.19
23,600	Tsumura & Co Com NPV	54,055,800	0.24
	Real Estate: 1.65% (31 May 2013: 1.26%)		
32,590	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	83,300,040	0.36
157,000	Daikyo Inc Com NPV	34,147,500	0.15
69,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	222,180,000	0.97
37,700	NTT Urban Development Corp Com NPV	38,435,150	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
Equities (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)			
Japan (Continued): 95.19% (31 May 2013: 97.08%)			
Retail: 5.26% (31 May 2013: 6.88%)			
28,300	ABC-Mart Inc Com NPV	147,160,000	0.64
114,000	AT-Group Co Ltd Com NPV	216,087,000	0.94
8,600	Don Quijote Co Ltd Com NPV	51,729,000	0.22
99,600	Nafco Co Ltd Com NPV	159,858,000	0.70
22,100	Shimamura Co Ltd Com NPV	217,132,500	0.94
15,000	Xebio Co Ltd Com NPV	29,677,500	0.13
1,035,700	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	389,423,200	1.69
Semiconductors: 1.39% (31 May 2013: 1.95%)			
200,900	Sumco Corp Com NPV	160,217,750	0.70
25,800	Tokyo Electron Ltd Com NPV	157,818,600	0.69
Software: 0.45% (31 May 2013: 0.00%)			
60,600	Capcom Co Ltd Com NPV	104,292,600	0.45
Telecommunications: 5.90% (31 May 2013: 5.74%)			
85,400	KDDI Corp Com NPV	515,687,900	2.24
114,800	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	692,875,400	3.01
89,000	NTT DOCOMO Inc Com NPV	150,321,000	0.65
Textiles: 0.39% (31 May 2013: 0.62%)			
140,000	Toray Industries Inc Com NPV	90,580,000	0.39
Toys/Games/Hobbies: 1.38% (31 May 2013: 1.64%)			
27,000	Nintendo Co Ltd Com NPV	318,127,500	1.38
Transportation: 6.32% (31 May 2013: 5.40%)			
26,700	Central Japan Railway Co Com NPV	359,515,500	1.56
77,200	East Japan Railway Co Com NPV	598,801,800	2.60
80,100	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	130,563,000	0.57
202,000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	73,730,000	0.32
313,000	Nippon Yusen KK Com NPV	94,056,500	0.41
213,000	Sankyu Inc Com NPV	96,489,000	0.42
47,000	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	101,849,000	0.44
Total Japan		21,890,456,545	95.19
Total Equities		21,890,456,545	95.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.05% (31 May 2013: 0.03%)				Unrealised Loss	% of Net Assets	
					JPY		
74	Topix Index Future June 2014				(12,506,000)	(0.05)	
Total Fair Value Loss on Open Futures Contracts					(12,506,000)	(0.05)	
Total Futures Contracts					(12,506,000)	(0.05)	
Forward Currency Contracts: -0.46% (31 May 2013: -1.01%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						JPY	
Barclays [^]	GBP	1	JPY	205	16-Jun-2014	-	-
UBS	JPY	15,415,227	EUR	109,474	16-Jun-2014	217,345	-
UBS	JPY	8,088,319	EUR	57,441	16-Jun-2014	114,041	-
UBS	JPY	3,070,998	EUR	21,809	16-Jun-2014	43,299	-
UBS	EUR	47,625	JPY	6,584,114	16-Jun-2014	27,526	-
UBS	JPY	8,060,937	EUR	57,871	16-Jun-2014	26,833	-
UBS	JPY	1,116,646	EUR	7,983	16-Jun-2014	8,359	-
UBS	JPY	1,401,792	EUR	10,046	16-Jun-2014	7,203	-
UBS	EUR	39,322	JPY	5,452,481	16-Jun-2014	6,481	-
UBS	JPY	541,815	EUR	3,858	16-Jun-2014	6,167	-
UBS	JPY	590,570	USD	5,784	16-Jun-2014	2,067	-
UBS	JPY	577,771	EUR	4,148	16-Jun-2014	1,923	-
UBS	EUR	24,126	JPY	3,348,007	16-Jun-2014	1,342	-
UBS	EUR	44,032	JPY	6,111,800	16-Jun-2014	1,054	-
UBS	EUR	2,115	JPY	292,612	16-Jun-2014	1,004	-
UBS	JPY	720,842	EUR	5,188	16-Jun-2014	641	-
UBS	JPY	56,982	EUR	407	16-Jun-2014	509	-
UBS	EUR	7,000	JPY	971,358	16-Jun-2014	383	-
UBS	JPY	257,148	EUR	1,851	16-Jun-2014	228	-
UBS	GBP	180	JPY	30,641	16-Jun-2014	123	-
UBS	EUR	1,950	JPY	270,605	16-Jun-2014	107	-
UBS	EUR	8,119	JPY	1,127,007	16-Jun-2014	105	-
UBS	JPY	72,212	EUR	519	16-Jun-2014	96	-
UBS	EUR	323	JPY	44,864	16-Jun-2014	17	-
UBS	JPY	2,000	GBP	12	16-Jun-2014	14	-
UBS	JPY	15,156	GBP	89	16-Jun-2014	5	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					466,872	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.46% (31 May 2013: -1.01%)

Counterparty	Currency	Currency		Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
		Buy	Sell				
Barclays^	GBP	38	JPY	6,477	16-Jun-2014	(30)	-
Barclays^	GBP	143	JPY	24,544	16-Jun-2014	(111)	-
Barclays^	GBP	312	JPY	53,461	16-Jun-2014	(242)	-
Barclays^	USD	21,776	JPY	2,223,592	16-Jun-2014	(8,084)	-
Barclays^	EUR	117,958	JPY	16,397,680	16-Jun-2014	(22,001)	-
Barclays^	EUR	133,301	JPY	18,530,378	16-Jun-2014	(24,596)	-
Barclays^	EUR	183,765	JPY	25,545,370	16-Jun-2014	(33,907)	-
Barclays^	GBP	1,251,481	JPY	214,529,882	16-Jun-2014	(972,940)	-
UBS	JPY	15,195	GBP	89	16-Jun-2014	(9)	-
UBS	JPY	14,884	GBP	87	16-Jun-2014	(39)	-
UBS	GBP	35	JPY	6,050	16-Jun-2014	(54)	-
UBS	GBP	36	JPY	6,145	16-Jun-2014	(56)	-
UBS	JPY	408,703	EUR	2,944	16-Jun-2014	(71)	-
UBS	GBP	53	JPY	9,114	16-Jun-2014	(75)	-
UBS	GBP	174	JPY	29,794	16-Jun-2014	(126)	-
UBS	GBP	180	JPY	30,913	16-Jun-2014	(149)	-
UBS	JPY	389,763	EUR	2,809	16-Jun-2014	(165)	-
UBS	JPY	393,238	EUR	2,834	16-Jun-2014	(166)	-
UBS	JPY	1,851,457	EUR	13,338	16-Jun-2014	(212)	-
UBS	EUR	611	JPY	85,088	16-Jun-2014	(284)	-
UBS	JPY	186,348	USD	1,834	16-Jun-2014	(284)	-
UBS	EUR	600	JPY	83,926	16-Jun-2014	(630)	-
UBS	JPY	1,507,203	USD	14,822	16-Jun-2014	(740)	-
UBS	JPY	635,278	EUR	4,582	16-Jun-2014	(765)	-
UBS	EUR	1,482	JPY	206,815	16-Jun-2014	(1,068)	-
UBS	GBP	1,549	JPY	266,453	16-Jun-2014	(2,179)	-
UBS	JPY	629,485	EUR	4,553	16-Jun-2014	(2,641)	-
UBS	JPY	2,592,024	EUR	18,693	16-Jun-2014	(3,123)	-
UBS	EUR	3,610	JPY	504,971	16-Jun-2014	(3,789)	-
UBS	EUR	21,565	JPY	2,997,842	16-Jun-2014	(4,032)	-
UBS	GBP	3,527	JPY	606,899	16-Jun-2014	(4,963)	-
UBS	GBP	9,051	JPY	1,549,668	16-Jun-2014	(5,110)	-
UBS	EUR	51,367	JPY	7,137,638	16-Jun-2014	(6,498)	-
UBS	GBP	6,094	JPY	1,048,461	16-Jun-2014	(8,574)	-
UBS	JPY	2,567,014	EUR	18,555	16-Jun-2014	(8,857)	-
UBS	EUR	22,729	JPY	3,171,754	16-Jun-2014	(16,378)	-
UBS	EUR	12,344	JPY	1,733,370	16-Jun-2014	(19,760)	-
UBS	GBP	589,889	JPY	100,719,674	16-Jun-2014	(58,979)	-
UBS	USD	1,025,332	JPY	104,493,095	16-Jun-2014	(175,794)	-
UBS	GBP	182,988	JPY	31,486,636	16-Jun-2014	(260,893)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2014 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2013.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.46% (31 May 2013: -1.01%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						JPY	
UBS	EUR	5,220,011	JPY	731,741,164	16-Jun-2014	(7,064,309)	(0.03)
UBS	EUR	6,269,919	JPY	878,917,259	16-Jun-2014	(8,485,164)	(0.04)
UBS	EUR	8,344,393	JPY	1,169,717,065	16-Jun-2014	(11,292,577)	(0.05)
UBS	GBP	55,066,242	JPY	9,474,163,389	16-Jun-2014	(77,474,449)	(0.34)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(105,964,873)	(0.46)
Total Forward Currency Contracts						(105,498,001)	(0.46)
						Fair Value	% of
						JPY	Net Assets
Total Value of Investments						21,772,452,544	94.68
Cash and Cash Equivalents*						1,186,179,237	5.16
Other Net Assets						35,773,482	0.16
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at dealing prices						22,994,405,263	100.00

Analysis of Total Net Assets

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.19
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.51)
Other Net Assets.	5.32
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than JPY 221,505,738 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

^Related party.

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Purchases		Cost GBP
152,076	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	3,442,602
827,079	Centrica Plc Com GBP0.06	2,763,925
64,616	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,305,698
1,124,957	Vodafone Group Plc Com USD0.11	2,218,640
457,002	BP Plc Com USD0.25	2,167,851
121,408	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	1,990,794
454,745	Aviva Plc Com GBP0.25	1,976,452
69,334	Royal Dutch Shell Plc Class A Com EUR0.07	1,501,230
193,609	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,344,531
400,053	Tesco Plc Com GBP0.05	1,339,642
486,952	G4S Plc Com GBP0.25	1,237,866
1,583,296	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	1,220,141
675,347	Ladbrokes Plc Com GBP0.28	1,171,154
31,530	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,002,816
134,974	Drax Group Plc Com GBP0.12	983,509
212,868	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR0.50	882,171
486,823	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	880,248
917,827	Man Group Plc Com USD0.03	803,088
34,646	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	795,124
691,179	Firstgroup Plc Com GBP0.05	777,192
Largest Sales		Proceeds GBP
963,113	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	3,073,797
571,641	BP Plc Com USD0.25	2,749,741
89,849	Verizon Communications	2,542,190
762,138	International Consolidated Airlines Group SA ORD EUR0.50	2,491,478
3,131,861	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	2,198,554
60,397	British American Tobacco Plc Com GBP0.25	1,986,604
117,507	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	1,910,264
903,789	Legal & General Group Plc Com GBP0.03	1,861,231
1,032,973	ITV Plc Com GBP0.10	1,810,682
473,038	BT Group Plc Com GBP0.05	1,732,709
41,297	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,689,525
735,488	Vodafone Group USD0.21	1,689,172
583,861	Barclays Plc Com GBP0.25	1,680,483
71,924	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	1,655,406
85,641	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	1,508,926
323,728	Aviva Plc Com GBP0.25	1,414,625
52,469	Unilever Plc Com GBP0.03	1,351,135
145,572	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	1,326,118
54,771	Carnival Plc Com USD1.66	1,279,527
1,084,311	RSA Insurance Group Plc Com GBP0.28	1,236,275

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases

		Cost GBP
1,252,253	BP Plc Com USD0.25	6,002,978
187,218	Royal Dutch Shell Plc Class B Com EUR0.07	4,329,451
229,579	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	3,800,643
1,220,216	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,733,428
56,860	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,238,093
522,425	BAE Systems Plc Com GBP0.03	2,097,507
684,129	Majedie Asset Management Investment Fund Co	2,002,000
567,857	Centrica Plc Com GBP0.06	1,907,984
607,042	Tesco Plc Com GBP0.05	1,840,468
156,873	Pearson Plc Com GBP0.25	1,724,555
52,200	British American Tobacco Plc Com GBP0.25	1,713,932
505,932	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	1,662,067
415,995	BT Group Plc Com GBP0.05	1,650,405
324,570	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	1,496,871
727,292	ITV Plc Com GBP0.10	1,461,741
69,442	Diageo Plc Com GBP0.29	1,318,435
215,851	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,310,260
394,470	Cobham Plc Com GBP0.03	1,219,707
124,109	British Sky Broadcasting Group GBP0.50	1,127,977
85,100	Smiths Group Plc Com GBP0.38	1,126,580

Largest Sales

		Proceeds GBP
195,093	Diageo Plc Com GBP0.29	3,788,960
224,947	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	3,705,946
261,294	Prudential Plc Com GBP0.05	3,392,328
4,043,996	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	3,152,740
233,463	WPP Plc Com GBP0.10	2,839,485
325,651	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBP0.13	2,803,356
85,174	Shire Plc Com GBP0.05	2,608,377
531,284	BP Plc Com USD0.25	2,563,767
133,669	BHP Billiton Plc Com USD0.50	2,480,827
359,258	Inmarsat Plc Com EUR0.0005	2,399,792
55,141	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,331,133
1,550,965	Marston's Plc Com GBP0.07	2,313,865
243,400	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	2,045,819
77,344	Unilever Plc Com GBP0.03	2,043,200
180,128	BG Group Plc Com GBP0.10	2,014,512
137,344	Standard Chartered Plc Com USD0.50	1,996,516
149,054	Babcock International Group Plc Com GBP0.60	1,986,426
210,157	Compass Group Plc Com GBP0.10	1,894,694
118,477	Burberry Group Plc Com GBP0.0005	1,719,882
211,271	Ashtead Group Plc Com GBP0.10	1,719,598

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
88,100,000	United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	88,583,285
38,945,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	62,195,034
33,015,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	47,359,382
4,150,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/06/2022	41,808,452
35,100,000	United States Treasury Note 0.25% 28/02/2015	35,142,164
31,550,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	31,584,990
22,700,000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	31,377,242
17,560,000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	28,352,045
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/08/2014	19,998,736
12,885,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	19,333,650
12,700,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	18,174,803
11,840,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	17,977,255
12,365,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	17,310,322
12,030,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	17,126,737
11,220,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	17,000,386
17,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/08/2014	16,998,689
15,700,000	United States Treasury Note 0.75% 28/02/2018	15,214,863
15,100,000	United States Treasury Bill 0% 17/07/2014	15,098,650
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/05/2014	14,999,650
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 05/06/2014	14,999,592

Largest Sales

		Proceeds USD
38,945,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	63,395,741
49,000,000	United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	48,903,465
4,150,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/06/2022	42,178,960
27,415,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	40,685,592
35,100,000	United States Treasury Note 0.25% 28/02/2015	35,145,246
22,700,000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	31,683,602
19,800,000	United States Treasury Note 0.75% 28/02/2018	19,362,387
20,265,000	United States Treasury Note 2% 15/02/2023	19,278,758
12,700,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	18,518,403
11,220,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	16,930,758
1,609,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2032	16,675,148
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/05/2014	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 29/05/2014	15,000,000
14,700,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	14,699,556
14,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/08/2014	14,639,105
8,790,000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	14,267,199
9,335,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	14,126,662
14,100,000	United States Treasury Note 0.25% 30/04/2014	14,114,326
12,950,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	12,966,252
9,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	12,727,163

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Largest Purchases		Cost USD
139,435	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	6,378,473
2,351	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,101,306
13,040	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	3,100,529
2,062,000	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	2,748,234
15,082	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	2,371,365
8,694	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,004,659
7,829	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	1,952,556
284,684	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,801,638
1,460	Amorepacific Corp Com KRW5000.00	1,755,417
44,690	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,585,401
1,496,000	Genting Singapore Plc Com USD0.10	1,571,249
294,400	Kasikornbank PCL THB10.00	1,564,856
139,697	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,549,063
460,000	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,538,559
28,366	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,526,067
6,270	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	1,457,741
410,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,455,868
1,103,433	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,422,827
8,424,293	AP Thailand PCL THB1.00	1,422,741
674,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,392,351
Largest Sales		Proceeds USD
2,704,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	3,091,741
325,356	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2,704,533
153,854	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	2,177,758
1,336,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD0.01	2,073,270
206,200	Dairy Farm International Holdings Ltd Com USD0.06	2,065,790
72,330	Hyundai Development Co Com KRW5000.00	2,009,167
45,152	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	1,964,762
134,000	VTech Holdings Ltd Com USD0.05	1,738,933
69,812	Standard Chartered Plc Com USD0.50	1,660,202
210,000	City Developments Ltd Com NPV	1,659,290
155,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	1,653,708
908,089	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY1.00	1,611,058
1,737,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR250.00	1,529,084
916,500	BEC World PCL Com THB1.00	1,515,516
508,000	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	1,515,136
460,486	Sesa Goa Ltd Com INR1.00	1,463,826
91,347	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	1,435,970
445,000	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	1,418,919
45,157	Woolworths Ltd Com NPV	1,403,965
284,000	Siam Commercial Bank PCL Com THB10.00	1,402,536

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
1,370,169	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	63,404,956
603,304	iShares MSCI Emerging Markets Fund	22,711,798
10,364	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	13,306,719
3,463,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	12,713,425
1,214,000	China Mobile Ltd Com HKD0.10	12,350,310
146,400	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	8,834,066
1,811,400	AIA Group Ltd Com USD1.00	8,802,399
1,846,500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	8,714,464
406,559	OTP Bank Plc Com HUF100.00	7,885,118
30,709	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	7,857,957
54,494	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN1.00	7,676,392
1,358,405	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	6,760,196
3,262,500	Metropolitan Bank & Trust Com PHP20.00	6,257,787
4,989,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	6,106,082
128,974	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	6,068,604
32,420	NCSoft Corp Com KRW500.00	6,017,557
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii Com TRY1.00	5,586,770
671,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	5,582,737
855,558	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	5,502,518
1,005,900	Kasikornbank PCL THB10.00	5,431,183

Largest Sales

		Proceeds USD
1,362,870	iShares MSCI Emerging Markets Fund	52,080,409
651,093	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	29,614,403
134,540	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	4,978,046
5,841	NHN Corp Com KRW500.00	4,599,709
3,561	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	4,454,308
53,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.0001	4,101,727
5,921,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	3,961,339
95,820	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	3,951,201
118,700	iShares MSCI Frontier 100	3,733,644
2,524,215	Cathay Financial Holding Co Ltd Class C Com TWD10.00	3,648,541
6,107,000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY1.00	3,595,940
224,114	Housing Development Finance Corp Com INR2.00	3,247,054
873,100	Tenaga Nasional Bhd Com MYR1.00	3,114,469
2,540,000	China Longyuan Power Group Corp Com CNY1.00	3,045,081
156,237	Natura Cosmeticos SA Com NPV	2,920,188
580,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	2,802,742
322,000	Sands China Ltd Com USD0.01	2,743,471
84,310	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,585,695
299,295	Sberbank of Russia ADR Each Rep 4 Ord	2,549,930
1,466,000	China State Construction International Holdings Ltd Com HKD0.03	2,442,831

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
251,765	iShares Euro High Yield Corporate Bond	36,198,010
169,004	iShares Markit iBoxx \$ High Yield Bond	18,613,682
9,165,000	FWCT-2 ESCROW 6.875% 01/02/2022	9,306,750
7,575,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	7,613,656
7,400,000	Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	7,409,750
6,640,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	6,877,194
6,100,000	Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	6,565,125
5,970,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	6,422,313
6,395,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	6,372,781
6,275,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	6,275,000
5,995,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	6,019,375
6,000,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	6,014,813
5,835,000	Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	5,861,550
5,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	5,843,750
5,755,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	5,755,000
5,723,000	First Data Corp 11.25% 31/03/2016	5,739,542
5,400,000	Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	5,400,000
5,400,000	BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp FRN 15/09/2018	5,352,825
4,985,000	Jarden Corp 7.5% 15/01/2020	5,333,950
4,805,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	5,309,525

Largest Sales

		Proceeds USD
401,268	iShares Markit iBoxx \$ High Yield Bond	42,974,303
251,765	iShares Euro High Yield Corporate Bond	36,800,288
7,325,000	Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	8,117,761
7,288,000	First Data Corp 11.25% 31/03/2016	7,320,568
6,475,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	7,279,531
7,185,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	7,023,819
6,275,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	6,825,563
6,195,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	6,664,763
4,750,000	Belden Inc 5.5% 15/04/2023	6,054,862
5,960,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	5,849,250
4,210,000	INEOS Group Holdings SA 6.5% 15/08/2018	5,809,029
5,850,000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	5,744,250
5,580,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	5,693,494
5,179,000	Pilgrim's Pride Corp 7.875% 15/12/2018	5,661,230
5,400,000	BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp FRN 15/09/2018	5,531,781
4,985,000	Jarden Corp 7.5% 15/01/2020	5,424,378
5,500,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	5,159,375
5,060,000	Berry Petroleum Co 6.375% 15/09/2022	5,111,738
4,620,000	Tops Holding Corp / Tops Markets LLC 8.875% 15/12/2017	5,091,375
4,850,000	HCA Inc 8.5% 15/04/2019	5,069,815

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014

Schedule of Portfolio Changes

For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
153,645,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	148,054,230
37,400,000	United States Treasury Bill 0.00% 26/06/2014	37,351,960
30,900,000	United States Treasury Note/Bond 1.50% 31/01/2019	30,892,708
82,500,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	26,942,978
24,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	24,823,238
21,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 28/02/2015	21,823,766
63,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	21,423,974
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	16,630,505
10,200,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	16,295,779
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10	15,917,621
13,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2018	13,935,527
13,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2014	13,915,180
7,572,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	10,732,067
9,900,000	United States Treasury Bill 0.00% 06/02/2014	9,899,995
9,900,000	United States Treasury Bill 0.00% 05/02/2015	9,888,438
6,100,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	8,600,255
7,000,000	FNMA Discount Note 22/09/2014	6,998,600
6,300,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2014	6,307,684
6,100,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/07/2014	6,099,359
6,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/11/2014	6,011,773

Largest Sales

		Proceeds USD
159,645,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	152,412,199
37,400,000	United States Treasury Bill 0.00% 26/06/2014	37,355,091
30,900,000	United States Treasury Note/Bond 1.50% 31/01/2019	30,888,039
24,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	24,824,969
71,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	23,599,192
21,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 28/02/2015	21,823,457
54,000,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	18,236,282
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	16,848,920
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10	15,918,223
13,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2018	14,004,984
13,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2014	13,914,789
10,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/04/2014	10,009,770
9,900,000	United States Treasury Bill 0.00% 06/02/2014	9,900,000
9,900,000	United States Treasury Bill 0.00% 05/02/2015	9,889,052
6,100,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	8,756,974
6,100,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	8,101,504
5,350,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017	7,574,906
7,000,000	FNMA Discount Note 22/09/2014	6,998,801
4,000,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	6,555,223
6,300,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2014	6,307,371

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
475,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	473,938,012
309,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	389,262,581
80,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	119,534,499
104,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	108,546,690
76,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	90,401,485
60,400,000	United States Treasury Note 0.25% 31/08/2014	60,459,441
40,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.36434% 15/01/2014	51,218,738
45,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	45,453,303
39,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	40,737,426
40,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	39,919,482
32,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	39,397,155
158,785	iShares Barclays \$ TIPS Fund	30,347,355
18,400,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2014	18,417,250
17,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	17,970,859
17,700,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 12/09/2014	17,696,485
7,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	16,595,826
11,660,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	16,285,663
10,500,000	Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	15,936,452
15,300,000	United States Treasury Note 0.25% 31/01/2015	15,315,629
13,800,000	United States Treasury Note 0.50% 15/10/2014	13,847,219
Largest Sales		Proceeds USD
484,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	482,233,341
280,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	353,222,368
89,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	132,647,123
88,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	92,249,969
77,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	90,927,666
48,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.36434% 15/01/2014	61,480,944
60,400,000	United States Treasury Note 0.25% 31/08/2014	60,450,840
302,625	iShares Barclays \$ TIPS Fund	57,556,005
41,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	41,137,673
31,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	38,367,927
36,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	36,347,560
31,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	32,498,555
12,700,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	30,552,464
18,400,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2014	18,416,703
17,700,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 12/09/2014	17,697,377
10,500,000	Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	16,124,719
8,700,000	Canadian Government Bond 4.25% 01/12/2021	15,975,820
15,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	15,902,500
15,300,000	United States Treasury Note 0.25% 31/01/2015	15,316,398
13,800,000	United States Treasury Note 0.50% 15/10/2014	13,845,215

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
950,138	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	103,170,230
5,931,725	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 31/03/2030	6,847,172
5,615,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	5,465,940
4,780,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	5,354,227
4,173,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	5,133,570
3,775,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	4,765,327
3,460,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4,581,040
4,095,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	4,484,055
1,107,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	4,329,034
3,915,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	4,276,053
4,580,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	4,052,938
4,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	4,051,406
4,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	3,999,746
4,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	3,974,464
2,865,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	3,775,103
2,865,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	3,775,103
3,902,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3,598,259
3,130,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	3,560,198
4,770,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	3,444,608
3,340,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	3,354,151
Largest Sales		Proceeds USD
760,093	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	82,404,976
4,629,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	5,575,398
4,175,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	4,529,600
4,740,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	4,492,534
4,940,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	4,282,846
3,110,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4,023,965
4,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	4,015,782
4,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	3,999,822
3,910,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	3,922,345
2,865,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	3,775,103
2,878,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	3,595,816
4,880,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	3,227,795
2,635,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	3,213,663
2,085,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	3,170,287
2,768,350	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 31/03/2030	3,099,529
2,851,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021	3,071,219
2,620,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	3,032,325
2,255,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	2,962,549
725,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	2,781,950
2,055,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	2,732,461

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Purchases		Cost USD
422,042	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	9,478,112
40,700	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	6,389,850
50,300	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	4,608,952
33,900	Boston Properties Inc Reits USD0.01	3,670,839
72,800	Prologis Inc Reits USD0.01	2,853,613
33,700	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	2,524,711
47,000	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	2,498,237
74,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	2,217,526
38,800	Equity Residential Reits USD0.01	2,209,225
8,730	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	2,171,058
46,800	Plum Creek Timber Co Inc Class C Reits USD0.01	2,003,634
21,000	ICADE Reits NPV	2,003,016
27,900	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,961,388
109,300	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	1,919,927
17,000	Federal Reits USD0.01	1,851,912
96,100	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,849,524
79,808	RioCan Reits NPV	1,839,206
11,300	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,819,255
19,600	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,778,226
101,000	Land Securities Group Plc Reits GBP0.10	1,723,493
Largest Sales		Proceeds USD
313,644	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	6,811,529
19,600	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	2,019,857
78,500	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,528,269
24,049	BRE Properties Inc Reits USD0.01	1,427,172
12,000	Boston Properties Inc Reits USD0.01	1,342,959
22,900	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,311,662
20,000	Ventas Inc Reits USD0.25	1,274,035
72,300	DDR Corp Reits USD0.10	1,123,616
18,200	Equity Residential Reits USD0.01	1,006,511
38,400	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	965,014
13,600	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	942,153
5,200	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	896,226
312,200	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	791,360
3,801	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	639,679
10,100	Health Care Inc Reits USD1.00	602,623
19,900	LaSalle Hotel Properties Reits USD0.01	578,097
13,300	Derwent London Plc Reits GBP0.05	516,006
15,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	491,009
68,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	459,531
55,000	Hammerson Plc Reits GBP0.25	451,534

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
35,300,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	35,422,414
14,800,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2015	20,511,717
12,500,000	United Kingdom (Government of) 1.25% Gilt 22/07/2018	19,706,148
17,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	17,021,680
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	14,989,236
13,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	13,611,738
12,950,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	12,944,780
8,800,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	12,897,939
12,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2015	12,685,313
12,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	12,178,582
8,100,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	12,086,468
8,500,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	11,693,308
7,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 15/07/2015	10,320,748
9,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	9,738,582
6,300,000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	9,637,582
9,200,000	United States Treasury Bill 0% 12/06/2014	9,198,471
5,700,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	9,038,098
8,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/11/2014	8,788,655
8,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2015	8,648,418
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	8,508,471

Largest Sales

		Proceeds USD
22,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/12/2013	22,446,292
14,800,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2015	20,828,036
12,500,000	United Kingdom (Government of) 1.25% Gilt 22/07/2018	20,126,208
12,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/11/2013	16,308,382
16,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	16,027,660
15,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/01/2014	15,608,103
14,400,000	United States Treasury Bill 0% 21/08/2014	14,395,053
13,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2014	13,614,875
12,950,000	United States Treasury Bill 0% 17/04/2014	12,947,448
8,500,000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	12,369,588
11,400,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2015	11,600,836
7,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 15/07/2015	10,655,058
6,700,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	9,980,555
9,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	9,779,457
9,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/05/2017	9,660,500
9,500,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/03/2017	9,575,984
9,200,000	United States Treasury Bill 0% 12/06/2014	9,198,823
9,100,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	9,127,175
8,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/11/2014	8,794,474
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/09/2014	8,007,730

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
1,301,735	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	20,990,326
247,425	CommonWealth REIT Reits USD0.01	5,906,617
50,175	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	4,525,374
306,453	Logitech International SA Com CHF0.25	3,900,250
45,675	Shutterstock Inc Com USD0.01	3,814,251
99,550	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	2,712,202
126,302	Coupons.com Inc Com USD0.00001	2,369,660
49,825	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	2,296,127
131,236	Riverbed Technology Inc Com USD0.0001	2,204,254
18,881	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	1,880,550
101,075	NIC Inc Com NPV	1,781,884
12,279	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,748,594
26,022	Triumph Group Inc Com USD0.001	1,725,850
37,805	Meritage Homes Corp Com USD0.01	1,695,399
61,625	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,496,950
52,168	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,488,082
108,917	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	1,432,401
136,256	Glimcher Realty Trust Reits USD0.01	1,411,824
20,263	Ingredion Inc Com USD0.01	1,372,651
56,244	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.10	1,363,976

Largest Sales

		Proceeds USD
117,325	VeriSign Inc Com USD0.001	5,719,965
136,625	Gentex Corp/MI Com USD0.06	3,669,031
209,571	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	3,339,101
21,550	Perrigo Co Com NPV	3,256,115
13,150	Intercontinentalexchange Com USD0.01	2,620,121
277,731	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	2,369,275
53,125	NeuStar Inc Class A Com USD0.001	2,251,245
61,393	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	2,049,553
10,000	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	1,983,983
10,425	Core Laboratories NV Com EUR0.02	1,965,178
137,367	Modine Manufacturing Co Com USD0.63	1,877,182
58,881	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,788,069
41,350	Raymond James Financial Inc Com USD0.01	1,696,613
24,238	Forest Laboratories Inc Com USD0.10	1,681,933
45,220	NCR Corp Com USD0.01	1,576,161
51,950	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	1,567,234
33,564	Drew Industries Inc Com USD0.01	1,548,803
25,907	Jos A Bank Clothiers Inc Com USD0.01	1,462,492
29,503	Greenbrier Cos Inc Com NPV	1,423,473
17,650	SVB Financial Group Com USD0.001	1,418,399

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess US Value Fund

Largest Purchases		Cost USD
370,260	Citigroup Inc Com USD0.01	18,602,017
31,904	Apple Inc Com NPV	17,551,263
694,701	EMC Corp/MA Com USD0.01	17,331,765
699,387	Cisco Systems Inc Com USD0.001	15,995,982
83,045	Union Pacific Corp Com USD2.50	13,229,810
107,859	Chevron Corp Com USD0.75	12,694,787
324,459	Microsoft Corp Com USD0.00000625	11,576,855
305,992	Oracle Corp Com USD0.01	11,493,365
62,254	International Business Machines Corp Com USD0.20	11,458,103
366,750	Zoetis Inc Com USD0.01	11,292,648
476,141	Goldcorp Inc Com NPV	10,958,214
143,510	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	10,849,477
101,364	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	10,406,022
10,818	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	10,180,888
530,782	Denbury Resources Inc Com USD0.001	9,090,493
104,916	Cigna Corp Com USD0.25	8,534,099
92,560	Johnson & Johnson Com USD1.00	8,416,711
75,050	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	8,103,206
210,300	NetApp Inc Com USD0.001	8,045,052
150,638	Allstate Corp Com USD0.01	7,959,446
Largest Sales		Proceeds USD
121,224	Chevron Corp Com USD0.75	14,782,869
526,962	Cisco Systems Inc Com USD0.001	11,790,936
138,640	Pentair Ltd Com USD0.17	10,002,323
246,246	Microsoft Corp Com USD0.00000625	9,131,702
169,670	Merck & Co Inc Com USD0.50	8,496,401
240,390	Mondelez International Inc Class 'A' Com NPV	8,294,021
101,800	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	8,228,385
79,200	Cimarex Energy Co Class 'C' Com USD0.01	8,023,108
198,850	US Bancorp Com USD0.01	7,932,782
197,520	Coca-Cola Co Com USD0.25	7,807,554
179,550	Teradata Corp Com USD0.01	7,527,731
81,420	Caterpillar Inc Com USD1.00	7,504,745
245,250	Zoetis Inc Com USD0.01	7,416,726
183,600	Tyco International Ltd Com CHF6.70	7,374,122
285,200	CSX Corp Com USD1.00	7,242,042
75,850	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	7,169,338
148,200	Citigroup Inc Com USD0.01	7,130,349
173,940	Texas Instruments Inc Com USD1.00	7,129,636
90,350	Aon Plc Com USD0.01	7,086,266
86,700	Viacom Inc Class 'B' Com USD0.001	7,059,581

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases		Cost USD
1,197,452	DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	36,453,786
64,875	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	7,030,592
24,199	Roche Holding AG Com NPV	6,385,843
433,966	Nordea Bank AB Com NPV	5,409,366
61,015	ConocoPhillips Com USD0.01	4,525,328
118,291	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,352,665
166,159	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	4,274,531
72,100	Cintas Corp Com NPV	4,252,383
142,376	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	4,101,859
123,800	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	4,056,721
86,465	International Paper Co Com USD1.00	3,862,741
1,455,000	M1 Ltd/Singapore Com NPV	3,842,023
359,360	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	3,823,345
27,885	Air Liquide SA Com EUR5.50	3,804,141
580,233	Kingfisher Plc Com GBP0.16	3,791,639
162,415	SK Telecom Co Ltd ADR Rep 1/9 KRW500.00	3,550,352
153,497	SSE Plc Com GBP0.50	3,488,287
3,804,000	HKT Trust and HKT Ltd HKD0.0005	3,484,861
69,164	Garmin Ltd Com CHF10.00	3,431,677
113,544	Pfizer Inc Com USD0.05	3,420,296
Largest Sales		Proceeds USD
1,337,331	DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	40,025,955
219,713	Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,437,963
49,655	Sanofi Com EUR2.00	5,119,350
218,015	Prudential Plc Com GBP0.05	4,678,305
94,383	Verizon Communications Inc Com USD0.10	4,592,859
112,272	Mattel Inc Com USD1.00	4,116,960
35,163	United Technologies Corp Com USD1.00	3,947,100
96,435	Coca-Cola Co Com USD0.25	3,860,335
35,281	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	3,795,195
50,947	Home Depot Inc Com USD0.05	3,732,499
109,040	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR0.07	3,632,289
117,693	Weyerhaeuser Co Class 'C' Reits USD1.25	3,485,771
370,397	TDC A/S Com DKK1.00	3,450,194
49,976	Total SA Com EUR2.50	3,377,038
286,930	Annaly Capital Management Inc Class 'T' Reits USD0.01	3,193,590
81,974	Altria Group Inc Com USD0.33	3,156,914
97,542	Pfizer Inc Com USD0.05	2,955,805
33,142	Novartis AG Com CHF0.50	2,904,843
108,679	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	2,883,193
25,085	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	2,881,906

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
38,359	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	16,576,723
32,456	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	13,824,472
27,037	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	8,295,142
89,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	7,891,650
845,200	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	7,097,899
5,080	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	5,951,136
18,570,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	5,640,061
55,520,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	5,491,320
15,020,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	5,347,607
15,860,000	Poland Government Bond 3.75% 25/04/2018	5,091,558
569,846	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	5,004,285
14,770,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	4,556,474
10,730,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	4,525,776
12,390,000	Poland Government Bond 4.75% 25/10/2016	4,257,687
59,310,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	4,168,670
1,018,000	Brazilian Government International Bond 0% 01/01/2015	4,118,728
40,940,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	3,887,037
12,150,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	3,885,634
10,510,000	Poland Government Bond 5% 25/04/2016	3,560,029
85,900	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	3,440,759
Largest Sales		Proceeds USD
159,596	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	14,366,294
23,640	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	8,685,697
23,520,000	Poland Government Bond 3.75% 25/04/2018	7,642,389
15,160	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	6,505,183
18,060,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	6,452,914
718,900	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	5,521,934
17,170,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,426,100
4,420	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	4,815,565
54,220,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	4,669,586
13,840,000	Poland Government Bond 6.25% 24/10/2015	4,654,347
14,810	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	4,455,947
14,010,000	Malaysia Government Bond 3.197% 15/10/2015	4,406,070
1,018,000	Brazilian Government International Bond 0% 01/01/2015	4,012,200
11,520,000	Poland Government Bond 5.5% 25/04/2015	3,880,593
122,890,000	Thailand Government Bond 3.25% 16/06/2017	3,864,454
796,000	Barclays Bank Plc 10% 26/07/2013	3,694,079
10,510,000	Poland Government Bond 5% 25/04/2016	3,605,334
290,000	Barclays Bank Plc 0% 03/07/2013	3,439,186
692,190,000	Hungary Government Bond 7.75% 24/08/2015	3,323,197
7,210,000	Turkey Government Bond 6.5% 07/01/2015	3,206,486

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases

		Cost EUR
2,658,078	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	66,930,422
160,779	Novartis AG Com CHF0.50	9,178,299
114,082	Sanofi Com EUR2.00	8,616,132
161,811	Total SA Com EUR2.50	6,931,419
117,054	Nestle SA Com CHF0.10	6,237,035
84,369	BASF SE Com NPV	6,236,039
107,245	SAP AG Com NPV	6,068,923
66,986	Siemens AG Com NPV	5,997,257
29,812	Roche Holding AG Com NPV	5,971,783
65,868	Bayer AG Com NPV	5,929,338
108,033	BNP Paribas SA Com EUR2.00	5,532,743
984,711	UniCredit SpA Com NPV	5,328,683
42,163	Allianz SE Com NPV	5,096,219
122,185	Cie de St-Gobain Com EUR4.00	5,017,617
6,183,473	Telecom Italia SpA Com EUR0.55	4,654,566
235,526	GDF Suez Com EUR1.00	4,543,660
257,994	AXA SA Com EUR2.29	4,394,730
631,267	Banco Santander SA Com EUR0.50	3,982,459
392,473	ING Groep NV EUR0.24	3,800,940
1,905,728	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	3,472,146

Largest Sales

		Proceeds EUR
2,241,562	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	57,863,864
71,296	Sanofi Com EUR2.00	5,341,035
38,311	Allianz SE Com NPV	4,430,826
640,944	Aegon NV Com EUR0.12	3,845,810
66,095	Novartis AG Com CHF0.50	3,783,375
69,354	BNP Paribas SA Com EUR2.00	3,639,152
42,383	Valeo SA Com EUR3.00	3,566,997
82,970	Total SA Com EUR2.50	3,560,808
312,895	Deutsche Telekom AG Com NPV	3,476,222
190,511	AXA SA Com EUR2.29	3,377,850
94,737	Deutsche Bank AG Com NPV	3,257,931
53,674	Schneider Electric SA Com EUR4.00	3,240,817
57,420	SAP AG Com NPV	3,236,967
41,646	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	3,127,169
35,123	Bayer AG Com NPV	3,106,817
132,729	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	2,956,391
14,873	Roche Holding AG Com NPV	2,943,775
343,929	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR0.49	2,923,442
1,423,538	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	2,870,729
259,889	Commerzbank AG Class 'A' Com NPV	2,840,816

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2014Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2014

GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases

		Cost JPY
70,600	Honda Motor Co Ltd Com NPV	270,959,773
42,200	Toyota Motor Corp Com NPV	258,688,370
13,600	Central Japan Railway Co Com NPV	164,975,242
32,900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	160,565,120
288,500	JX Holdings Inc Com NPV	147,473,054
71,000	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	131,658,244
18,500	Disco Corp Com NPV	131,467,706
87,800	Mitsui & Co Ltd Com NPV	128,236,452
41,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	125,828,196
201,900	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	125,254,594
39,000	Canon Inc Com NPV	123,738,879
198,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	122,805,130
79,000	Ajinomoto Co Inc Com NPV	119,780,243
19,900	KDDI Corp Com NPV	119,088,513
276,860	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	116,862,483
138,500	Konica Minolta Inc Com NPV	116,363,622
138,300	Japan Display Inc Com NPV	115,568,928
70,800	Capcom Co Ltd Com NPV	114,340,900
29,800	Bridgestone Corp Com NPV	114,340,188
100,000	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	112,736,206

Largest Sales

		Proceeds JPY
166,000	Ricoh Co Ltd Com NPV	183,478,724
29,600	Toyota Motor Corp Com NPV	167,972,416
224,000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	129,708,253
20,500	Tokyo Electron Ltd Com NPV	116,323,034
41,500	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	108,964,027
23,700	Daikin Industries Ltd Com NPV	101,551,949
134,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	99,729,568
78,000	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	98,199,448
38,600	LIXIL Group Corp Com NPV	96,897,478
293,000	Taiheiyō Cement Corp Com NPV	96,000,518
16,900	KDDI Corp Com NPV	86,542,622
129,000	Tokyu Corp Com NPV	82,302,652
29,900	Hoya Corp Com NPV	79,498,752
140,000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	72,310,117
177,000	IHI Corp Com NPV	68,465,991
5,100	Nintendo Co Ltd Com NPV	67,220,880
44,000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	63,048,214
130,000	Mazda Motor Corp Com NPV	62,663,499
34,900	ORIX Corp Com NPV	54,743,069
125,000	Denki Kagaku Kogyo KK Com NPV	46,899,557

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	英ポンド(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	86,901,429	15,803,894
b. 負債総額(ファンド)	701,519	127,578
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	86,199,910	15,676,316
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	2,923,186	531,611
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)英ポンド建	1,475,648 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)英ポンド建	1.9809 英ポンド	360.25 円

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	英ポンド(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	145,357,843	26,434,777
b. 負債総額(ファンド)	695,670	126,515
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	144,662,172	26,308,263
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	2,067,278	375,955
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)英ポンド建	754,901 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)英ポンド建	2.7385 英ポンド	498.02 円

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	293,222,648	35,174,989
b. 負債総額(ファンド)	5,838,742	700,415
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	287,383,905	34,474,573
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	6,718,656	805,970
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	4,560,496 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.4732 米ドル	176.73 円

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	641,345,629	76,935,822
b. 負債総額(ファンド)	13,548,078	1,625,227
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	627,797,551	75,310,594
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	5,802,327	696,047
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	230,500 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	25.1728 米ドル	3,019.73 円

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	ユーロ(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	503,191,218	67,915,719
b. 負債総額(ファンド)	8,495,332	1,146,615
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	494,695,886	66,769,104
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)ユーロ建	1,791,302	241,772
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)ユーロ建	827,195 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)ユーロ建	2.1655 ユーロ	292.28 円

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2015年8月末日現在)

	千円(d、e、f以外)	
a. 資産総額(ファンド)	32,338,599	
b. 負債総額(ファンド)	995,287	
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	31,343,312	
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	7,654,687 米ドル	918,256 千円
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	6,010,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.2737 米ドル	152.79 円

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	106,751,004	12,805,850
b. 負債総額(ファンド)	1,899,709	227,889
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	104,851,295	12,577,961
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	553,506	66,399
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	202,144 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	2.7382 米ドル	328.47 円

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	524,439,281	62,911,736
b. 負債総額(ファンド)	10,987,895	1,318,108
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	513,451,386	61,593,628
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,782,092	453,700
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	4,787,445 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	0.7900 米ドル	94.77 円

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	140,486,093	16,852,712
b. 負債総額(ファンド)	1,650,812	198,031
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	138,835,281	16,654,680
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	583,458	69,992
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	420,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.3892 米ドル	166.65 円

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	440,765,297	52,874,205
b. 負債総額(ファンド)	12,763,561	1,531,117
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	428,001,737	51,343,088
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	8,009,758	960,851
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	3,756,659 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	2.1321 米ドル	255.77 円

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(d、e、f以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	332,235,017	39,854,913
b. 負債総額(ファンド)	5,801,395	695,935
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	326,433,623	39,158,977
d. 純資産総額(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	- 米ドル	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	- 英ポンド	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	435,101 ユーロ	58,726
e. 発行済ファンド証券総数(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	0 株	
クラスB(無分配型)英ポンド建	0 株	
クラスB(無分配型)ユーロ建	463,041 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	- 米ドル	- 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	- 英ポンド	- 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	0.9397 ユーロ	126.83 円

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2015年8月末日現在、運用の実績がない。そのため、参考値として、クラスB(無分配型)英ポンド建およびクラスB(無分配型)ユーロ建の値を記載している。

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	403,911,770	48,453,256
b. 負債総額(ファンド)	15,693,802	1,882,628
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	388,217,968	46,570,627
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	2,004,096	240,411
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	1,821,092 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)		
クラスB(無分配型)米ドル建	1.1005 米ドル	132.02 円

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	953,789,936	114,416,641
b. 負債総額(ファンド)	26,964,812	3,234,699
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	926,825,123	111,181,942
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	10,355,730	1,242,273
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	6,601,056 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)		
クラスB(無分配型)米ドル建	1.5688 米ドル	188.19 円

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	403,008,177	48,344,861
b. 負債総額(ファンド)	115,241,843	13,824,411
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	287,766,334	34,520,449
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,058,280	366,871
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	2,214,112 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.3813 米ドル	165.70 円

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	245,049,919	29,396,188
b. 負債総額(ファンド)	8,091,960	970,712
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	236,957,959	28,425,477
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	4,012,105	481,292
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	2,383,876 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.6830 米ドル	201.89 円

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	88,534,314	10,620,576
b. 負債総額(ファンド)	1,470,801	176,437
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	87,063,513	10,444,139
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,150,640	138,031
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,572,719 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	0.7316 米ドル	87.76 円

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(2015年8月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	520,021,978	62,381,836
b. 負債総額(ファンド)	47,333,782	5,678,160
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	472,688,196	56,703,676
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,760,621	211,204
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,056,380 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.6667 米ドル	199.94 円

第6【販売及び買戻しの実績】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第2会計年度	4,226,110	3,649,962	22,626,318
	(0)	(0)	(0)
第3会計年度	907,820	23,534,138	0
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	24,405	225	24,180
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	0	9,375	14,805
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	0	0	14,805
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	0	14,805	0
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	0	0	0
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	189,597	0	189,597
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	84,773	9,382	264,988
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	352,989	257,329	360,648
	(225,000)	(0)	(225,000)

(注) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第2会計年度	4,909,604	3,763,064	23,032,880
	(0)	(0)	(0)
第3会計年度	1,130,877	23,703,215	460,542
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	502,495	328,684	634,353
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	32,525	211,695	455,183
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	9,753	127,670	337,266
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	37,248	157,702	216,812
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	151,273	97,806	270,279
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	203,783	151,636	322,426
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	141,708	196,593	267,541
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	50,000	30,486	287,055
	(50,000)	(0)	(50,000)

(注)()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第10会計年度	823,650	0	823,650
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	956,224	341,000	1,438,874
	(450,000)	(0)	(450,000)

(注1)()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2)当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

4. グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	40,000	0	40,000
	(40,000)	(0)	(40,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)ユーロ建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第2会計年度	22,672,404	6,919,332	36,392,731
	(0)	(0)	(0)
第3会計年度	2,528,199	35,015,917	3,905,013
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	1,076,500	3,083,431	1,898,082
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	25,679	1,094,222	829,539
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	216,527	576,891	469,175
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	436,954	379,631	526,498
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	63,830	304,166	286,162
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	0	151,368	134,794
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	869,305	34,055	970,044
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	49,389	670,749	348,684
	(0)	(0)	(0)

(注) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	950,000	0	950,000
	(950,000)	(0)	(950,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第2会計年度	11,266,606	50,839,498	6,415,858
	(0)	(0)	(0)
第3会計年度	1,811,473	6,773,359	1,453,972
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	1,737,086	920,639	2,270,419
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	152,258	1,005,551	1,417,126
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	0	1,137,149	279,977
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	0	26,855	253,122
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	0	227,074	26,048
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	0	18,904	7,144
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	0	0	7,144
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	523,804	69,686	461,262
	(125,000)	(0)	(125,000)

(注) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	1,457,753	70,580	1,387,173
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	616,305	566,681	1,436,797
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	496,323	206,260	1,726,860
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	106,610	185,159	1,648,311
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	2,510,837	58,450	4,100,698
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	2,679,211	992,738	5,787,171
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	3,517,732	3,165,822	6,139,081
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	1,981,345	3,707,336	4,413,090
	(170,000)	(0)	(170,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

9. グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	250,000	0	250,000
	(250,000)	(0)	(250,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第8会計年度	1,099,631	0	1,099,631
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	4,388,642	323,188	5,165,085
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	828,024	1,507,602	4,485,507
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	1,112,790	2,119,646	3,478,651
	(215,000)	(0)	(215,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

当該ファンド証券は2015年5月末日現在、運用の実績がないため、該当なし

12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第6会計年度	1,035,197	0	1,035,197
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	0	0	1,035,197
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	0	0	1,035,197
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	1,408,593	1,035,197	1,408,593
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	0	1,408,593	0
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	901,092	0	901,092
	(30,000)	(0)	(30,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	8,300	0	8,300
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	0	132	8,168
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	8,342,139	758,168	7,592,139
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	25,173,990	20,652,796	12,113,333
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	9,328,684	7,913,068	13,528,949
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	11,027,286	5,398,426	19,157,809
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	2,888,005	10,294,520	11,751,294
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	749,902	5,743,454	6,757,742
	(0)	(0)	(0)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

14. グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	3,217,040	6,980	3,210,060
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	0	3,210,060	0
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	673,913	0	673,913
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	85,000	219,780	539,133
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	80,000	0	619,133
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	2,126,026	369,000	2,376,159
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	258,187	1,395,789	1,238,557
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	366,456	800,901	804,112
	(0)	(0)	(0)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	115,831	0	115,831
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	7,936	36,449	87,318
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	17,425	17,425	87,318
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	15,448,030	7,353,977	8,181,371
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	2,527,763	7,132,793	3,576,341
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	2,719,190	1,763,096	4,532,435
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	16,537	2,025,292	2,523,680
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	145,376	285,180	2,383,876
	(0)	(0)	(0)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

16. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第9会計年度	95,694	0	95,694
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	1,043,841	95,694	1,043,841
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	528,878	0	1,572,719
	(0)	(0)	(0)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

17. グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	196,380	0	196,380
	(140,000)	(0)	(140,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

第四部【特別情報】

第1【投資法人制度の概要】

アイルランドにおける投資ファンド制度の概要 (変動資本を有する投資会社(以下「VCC」という。)に関して)

1. アイルランドのVCCに全般的に適用される法律、規則および規制の名称ならびにこれらの内容の概要

a. アイルランド中央銀行(以下「アイルランド中央銀行」という。)

アイルランドにおいて運用され、設立される規制投資ファンドは、アイルランド中央銀行の認可および監督を受ける。アイルランド中央銀行の主な責務は、国内外のプロモーターおよび投資運用会社の承認ならびにUCITSを含むアイルランドの投資ファンドおよびこれらに業務を提供するアイルランドの投資ビジネスを行う会社の認可および継続的な監視である。

アイルランド中央銀行は、2013年アイルランド中央銀行(監督および執行)法(第48条第1項)(譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託)2015年規則(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)を公表した。同規則は、アイルランド中央銀行がUCITS、UCITS管理会社およびUCITSの預託機関に課しているすべての要件を一つに統合したものである。アイルランド中央銀行UCITS規則は、既存の法的要件、特にUCITS関連法(以下に定義する。)を補足するものとなっている。AIF(以下に定義される。)に関して、アイルランド中央銀行は、個人投資家向けAIF、適格投資家向けAIF、AIF管理会社、ファンド管理事務代行会社、オルタナティブ投資ファンド運用者およびAIF保管銀行に関する章を含むAIFルールブックを発行した。

b. 2014年アイルランド会社法

アイルランドにおいて公開会社として登録されている投資会社は、2014年アイルランド会社法(随時修正される。)を遵守しなければならない。アイルランド会社法は、設立、定款に記載されるべき事項、適正な帳簿および記録の作成、不正な取引の禁止、利益相反取引の開示、総会の招集およびサブ・ファンド間の負債の分別に関する要件を含むが、これらに限られない義務を定めている。

c. 譲渡性可能証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)

アイルランドにおいて設立されたUCITSファンドは、欧州議会および理事会指令2009/65/EC、委員会指令2010/43/EUおよび委員会指令2010/44/EUをアイルランドの法律として制定した2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集団投資事業)規則(以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。)に基づき認可されている。2011年アイルランドUCITS規則は、投資・借入規則の要件、流動性要件、プロスペクトス(現地の目論見書)開示規則および年次・半期報告に関する規則ならびに保管会社/保管銀行およびUCITSの管理会社の役割および義務に関する規則に加え、UCITSが採りうる法律上の形態を定めている。

d. オルタナティブ投資ファンド運用者(以下「AIFM」という。)

2013年欧州連合(オルタナティブ投資ファンド運用者)規則は、オルタナティブ投資ファンド運用者指令(指令2011/61/EU)をアイルランドの法律として制定したものである(以下「AIFMD法」という。)。

AIFMD法の目的は、AIFMの潜在的なリスクに対処し、関連する当局によるこれらのリスクのモニタリングおよび監督を確保するために、AIFMの規則および管理の枠組みを設定することである。

AIFMD法は、オルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)の運用者だけではなく、その保管銀行、管理事務代行会社および外部評価者にも影響を及ぼす。AIFMD法に基づく認可を取得するAIFMは、EU内で専門投資家に対してオルタナティブ投資ファンドを販売するためおよびその他の加盟国に所在するAIFを管理するための新たなパスポート制度を利用することが可能である。

2. アイルランドのVCCの管理および運営の一般的構造

a. 取締役会

投資会社の取締役会は、最低2名のアイルランド居住者である取締役が在任することを要する。すべての取締役は、アイルランド中央銀行によって事前に承認を受けなければならない。取締役に関するアイルランド中央銀行の要件に加え、会社の取締役会が任意に採用を決定することにより、コーポレート・ガバナンス・コードがアイルランドの投資ファンドおよび管理会社に適用される。

b. 投資主総会

投資会社の投資主総会は、アイルランド会社法および投資ファンドの定款に従って開催されなければならない。議決権を有する会社の構成員は、普通決議または特別決議によって総会において決議する。普通決議は、総会において投じられた議決権の単純過半数(50%超)によって行われる。特別決議は、総会において投じられた議決権の75%を要する。

c. 定款

投資会社の定款は、アイルランド会社法に従い、以下を含む規定を定める：

- ・ 投資会社の主な目的
- ・ 払込済み資本および授權資本の金額
- ・ ファンド証券の内容
- ・ 内部管理の詳細
- ・ ファンド証券の発行および買戻しに関する詳細ならびに発行価格および買戻価格の計算頻度
- ・ 負担する経費および費用に関する事項
- ・ 取締役および監査役の選任に関する規則

d. 管理機能および運営機能の委任

アイルランドの投資会社は、投資会社の帳簿および記録の作成、ファンドの純資産価額の計算および投資主名簿の管理に責任を負う、その目的のためにアイルランド中央銀行によって承認された管理事務

代行会社を任命しなければならない。変動資本を有する投資ファンドは、自己管理である場合もあれば管理会社を任命する場合もある。

e . アイルランドのVCCの資産の保管制度

アイルランドの投資会社は、その目的のためにアイルランド中央銀行によって承認された受託会社 / 保管銀行を任命しなければならない。受託会社 / 保管銀行の責任は、資産保管、証券決済および金利の受取り等である。

3 . アイルランドのVCCの投資主の権利

a . 議決権

投資会社のファンド証券は、通常、1人が年次投資主総会で本人または代理人として投票することができる株数に関するアイルランドの法律の制限およびVCCの通常定款に記載されるその他の制限に従って、投資主に対して投資主総会において1株につき1個の議決権を付与する。

b . 年次報告書および半期報告書を受領する権利

UCITSおよびAIFは、各会計年度の監査済報告書および未監査の半期報告書を発行するよう求められる。年次報告書および半期報告書は、請求があれば投資主に提供されなければならない。

c . 配当金または分配金を受領する権利

投資ファンドの配当方針または分配方針は、ファンドの定款および英文目論見書に定められ、アイルランド中央銀行およびアイルランド会社法の要件に従う。

第2【外国投資証券の様式】

投資証券の券面は発行されない。

第3【その他】

- (1) 交付目論見書の表紙および裏表紙ならびに請求目論見書の表紙および裏表紙に、投資運用会社、日本における販売会社および/または本投資法人もしくはファンドのロゴ・マークを表示し、図案を使用することがある。
- (2) 交付目論見書に以下の事項を記載することがある。
 - ・購入にあたっては目論見書の内容を十分に読むべき旨
- (3) 交付目論見書に、投資リスクとして以下の事項を記載することがある。
 - ・ファンド証券の取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用がない旨
- (4) 交付目論見書に「お申込手数料に関するご説明」および「目論見書補完書面(外国投資法人)」を記載することがある。

別紙A：定義

「無分配型ファンド証券」	投資主に対して配当を分配しない、ファンドの投資家が現在利用できる本投資法人のファンド証券
「アイルランド会社法」	2014年アイルランド会社法
「管理事務代行契約」	随時修正される本投資法人と管理事務代行会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「管理事務代行会社」	ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービシズ(アイルランド)リミテッドおよび/またはファンドに対して管理事務代行サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「監査人」	ダブリンの会計事務所であるプライスウォーターハウスクーパースまたは本投資法人の監査人として随時任命されるその他の監査法人
「通常定款」	随時修正される本投資法人の通常定款
「基準通貨」	ファンドの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「営業日」	アイルランド、イングランドの銀行および特定のファンドの純資産の主要部分が関連する市場が営業を行っている日(土曜日、日曜日および祝日を除く。)および取締役会が管理事務代行会社の承認を条件に随時決定することができるその他の日
「アイルランド中央銀行UCITS規則」	2013年アイルランド中央銀行(監督および執行)法(第48条第1項)(譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託)2015年規則をいう。
「クラス」	取締役会が指定することができる本投資法人のファンド証券のクラス
「クラスBファンド証券」	クラスB無分配型ファンド証券および/またはクラスB分配型ファンド証券
「クラス通貨」	ファンド証券クラスの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「本投資法人」	パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー
「為替ヘッジ管理会社」	投資運用会社および/または為替ヘッジ付ファンド証券に関して為替ヘッジ・サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「保管銀行」	ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービシズ(アイルランド)リミテッドまたは本投資法人の保管銀行を務めるためにアイルランド中央銀行の事前の承認を条件として任命されるその他の者
「保管契約」	随時修正される本投資法人と保管銀行間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「取引日」	各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が(保管銀行の承認を条件として)随時決定することができる営業日。ただし、各暦月に2日以上取引日があることを条件とする。
「2009年EC指令」	随時改正または改訂されるUCITSに係る法律、規制および行政上の規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および欧州理事会の指令2009/65/EC

「取締役」または「取締役会」	本投資法人の取締役またはその適式に授権した取締役会
「販売会社」	パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび/または本投資法人のファンド証券を販売するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「販売契約」	随時修正される本投資法人と関連する販売会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「分配型ファンド証券」	投資主に対して配当を分配する、ファンドの投資家が現在利用できる本投資法人のファンド証券
「公租公課」	ファンドに関するすべての印紙税およびその他の租税、税金、政府課徴金、仲介手数料、銀行手数料、利息、保管銀行または副保管銀行に係る(売買に関する)手数料、譲渡手数料、登録手数料およびその他の税金、費用および手数料(当該ファンドの資産の当初の取得、その増減またはファンド証券の設定、発行、販売、転換もしくは買戻しまたは投資対象の売買に関連するかを問わない。)(ファンド証券の売買に関して代理人に支払う手数料または当該ファンドのファンド証券の純資産価格の確定の際に考慮された可能性のある手数料、税金、課徴金または経費は含まないものとする。)
「環太平洋新興国」	本書の日付現在、フィリピン、インドネシア、タイ、マレーシア、中国、韓国および台湾
「欧州諸国」	本書の目的上、EU加盟国、欧州新興国、ノルウェーおよびスイス
「欧州新興国」	本書の目的上、ロシアおよびトルコ
「新興市場国」	世界銀行およびその関連機関により証券購入時において「低」または「中」所得であると分類される国。本書の目的上、本用語は、ラテンアメリカ、アフリカおよび中東の国々ならびに環太平洋新興国および欧州新興国として定義される国も含むものとする。
「EEA」	欧州経済領域(本書の日付現在、EU加盟国、アイスランド、リヒテンシュタインおよびノルウェー)
「ユーロ」	ユーロ導入に関する1998年5月3日付理事会規則(EC)744/98号に言及される単一の欧州通貨単位
「FDI」	金融派生商品
「ファンド」	適用ある投資目的に従って投資される一または複数のファンド証券クラスのために(アイルランド中央銀行の事前の承認を条件として)設立される資産ファンド
「為替ヘッジ付ファンド証券クラス」	ファンドの基準通貨以外の通貨建のファンド証券クラス
「仲介機関」	販売会社ならびに/または販売会社が任命する販売代理人および/もしくは仲介機関
「投資対象」	本投資法人の基本定款により認可され、2011年アイルランドUCITS規則および通常定款により認められる投資対象
「投資適格」	スタンダード&プアーズによりBBB-格以上に格付けされた証券、その他の公認格付機関により発行された同等の格付けを有する証券または投資運用会社が同程度の信用性を有すると判断する無格付証券

「投資運用契約」	随時修正される本投資法人と投資運用会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「投資運用会社」	パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび/またはファンドに対して投資運用サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「重要投資家情報書類」	ファンドまたはファンド証券クラスに関する重要投資家情報書類
「マネジメント・サポート・サービス契約」	随時修正される本投資法人とパークレイズ・バンク・ピーエルシー間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「EU加盟国」	欧州連合の加盟国
「最低保有額」	価格総額が本書に記載される最低額であるファンド証券クラスのファンド証券の保有額
「最低買戻額」	本書に記載されるあるクラスのファンド証券に関する最低買戻額(初回の買戻しかまたは追加の買戻しかを問わない。)
「最低申込額」	本書に記載されるあるクラスのファンド証券に関する最低申込額(初回の申込みかまたは追加の申込みかを問わない。)
「純資産価額」	通常定款に従って決定されるファンドの純資産価額
「ファンド証券1株当たり純資産価格」	当該ファンドのファンド証券株数により除した純資産価額。一つのファンドに複数のファンド証券クラスが存在する場合、各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの発行済ファンド証券株数で除した額である。
「正味買戻しポジション」	買戻合計額が申込合計額を超過した取引日のポジション
「正味申込ポジション」	申込合計額が買戻合計額を超過した取引日のポジション
「OECD加盟国」	本書の目的上、以下の経済協力開発機構の国 オーストラリア、オーストリア、ベルギー、カナダ、チリ、チェコ共和国、デンマーク、エストニア、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、ハンガリー、アイスランド、アイルランド、イスラエル、イタリア、日本、ルクセンブルグ、メキシコ、オランダ、ニュージーランド、ノルウェー、ポーランド、ポルトガル、韓国、スロバキア共和国、スロベニア、スペイン、スウェーデン、スイス、トルコ、英国および米国
「環太平洋地域」	本書の日付現在、オーストラリア、香港、シンガポール、ニュージーランド、日本および環太平洋新興国として定義される国
「本価格」	「シングル・スウィング・ブライシング」と題する項に記載される方法で調整されるファンド証券1株当たり純資産価格
「適格保有者」	(i) 米国人、() 適用法令または規則に違反することなくファンド証券の取得または保有を行うことができないかまたは本投資法人を不利な税務上または規制上の結果にさらす可能性がある者、法人または事業体、() 上記(i)および()に記載されるいずれかの者、法人もしくはは事業体の保管会社、名義人もしくは受託者、以外の者、法人または事業体
「規制市場」	別紙 に記載される証券取引所および/または規制市場
「2011年アイルランドUCITS規則」	2011年欧州共同体(譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託)規則(2011年法律第352号)(その後の改正または差替を含む。)
「ファンド証券」	参加証券として指定される本投資法人の資本である無額面の証券
「投資主」	ファンド証券の登録保有者

「副投資運用会社」	ファンドの資産の一部または全部に関して投資運用サービスおよび顧問サービスを提供するために投資運用会社が任命する投資運用者
「発起人ファンド証券」	通常定款において「発起人ファンド証券」として指定され、本投資法人を設立する目的において、投資運用会社によりまたは投資運用会社を代理して引き受けられる本投資法人の資本であるそれぞれ1ユーロのファンド証券
「英ポンド」	英国の法定通貨
「アイルランド証券取引所」	アイリッシュ・ストック・エクスチェンジ・リミテッド
「UCITS」	2009年EC指令に基づき設立された譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(その後の改正または差替を含む。)
「英国」	グレートブリテンおよび北アイルランド連合王国
「米国」	アメリカ合衆国、その領地、属領、米国の州およびコロンビア特別区
「米ドル」	米国の法定通貨

「米国人」

以下の定義を有するものとする。

(a) 米国の市民または居住者 (「グリーンカード」保持者を含む。)、(b) 米国の法律に基づき組織または設立されたかまたは米国内に主たる営業所を有するパートナーシップ、企業、有限責任会社もしくは類似の事業体または、これらのものとして米国連邦所得税の目的上課税されるかまたは所得申告の提出を行う事業体、(c) その執行者、財産管理人または受託者が米国人である財団または信託 (ただし、(1) 受託者を務める専門の受託機関が米国人である信託の場合は、米国人ではない受託者が信託資産に関して単独または共同の投資裁量を有しており、かつ、信託の受益者 (および信託が取消可能である場合は、設定者) が米国人ではない場合、(2) その執行者または財産管理人を務める専門の受託機関が米国人である財団の場合、米国人でない財団の執行者または財産管理人が財団の資産に関して単独または共同の投資裁量を有しており、かつ、財団に外国の法律が適用される場合を除く。)、(d) その所得が米国外を源泉として発生し、米国取引または事業に実質的に関連せず、支払うべき米国所得税の計算上、総所得に含めることができる財団、(e) 米国に所在する外国の事業体の代理店または支店、(f) 米国内の裁判所が信託の運営について主たる監督権を行使することができ、一または複数の米国人が信託に関するあらゆる実質的な決定を統制する権限を有する場合の信託、(g) 米国人の利益のためにまたは米国人の勘定で米国内外のディーラーまたはその他の受託機関が保有する一任勘定、非一任勘定またはこれに類する勘定 (財団または信託を除く。)、(h) 米国において組織され、設立され、または (個人の場合) 居住するディーラーまたはその他の受託機関が保有する一任勘定またはこれに類する勘定 (財団または信託を除く。) (ただし、非米国人の利益のためにまたは非米国人の勘定で米国において組織され、設立され、または (個人の場合) 居住するディーラーまたはその他の専門の受託機関が保有する一任勘定またはこれに類する勘定 (財団または信託を除く。) は、米国人であるとみなされないものとする。)、(i) 随時施行されている米国所得税法上、販売が行われなくても、その所得の一部が米国人に課税できる企業、法人またはその他の事業体 (市民権、居住地、所在地または住所を問わない。) (受動的外国投資会社を除く。)、(j) (A) 外国の法域の法律に基づいて組織または設立され、(B) 1933年米国証券法に基づき登録されていない証券 (ファンド証券を含むが、これに限られない。) に投資することを主たる目的として米国人により保有または設立されているパートナーシップ、法人またはその他の事業体 (ただし、自然人、財団または信託以外の適格投資家 (1933年米国証券法ルール501 (a) に定義する。) が組織または設立し、所有する場合を除く。) (k) 米国以外の国の法律、慣行および手続に従って設立され、運営される従業員給付基金以外の従業員給付基金、(l) 米国以外で設立され、米国以外に主たる営業所を有する事業体の従業員、役員または取引者本人の年金基金以外の年金基金、および (m) 受動的投資を主たる目的として設立された、商品プール、投資会社、その他これに類似する事業体 ((1) 適格投資家 (米国商品取引法規則4.7に定義する。) ではない米国人が事業体の利益持分を合計で

10%以上表章する参加証券を保有するかまたは(2)参加者が非米国人であることを理由に運営者が米国商品先物取引委員会規則パート4に定める一部の条件の適用が免除された資産プールに対する米国人の投資を促進することを主たる目的とする。)(米国以外で設立され、米国以外に主たる営業所を有する事業体の従業員、役員または親会社の取引者本人の年金基金を除く。)および(n)その者もしくは事業体の証券の所有権もしくは所有権の勧誘が、米国またはその州もしくはその他の法域の証券法に違反すると、役員または取締役を通じて行為する本投資法人が判断する者もしくは事業体。

「米国人」は、上記の分類に該当するという事実にかかわらず、その者もしくは事業体の証券の所有権もしくは所有権の勧誘が、米国またはその州もしくはその他の法域の証券法に違反しないと、役員または取締役を通じて行為する本投資法人が判断する者もしくは事業体を含まないものとする。

「評価時点」	各取引日の午後10時(アイルランド時間)
「1933年米国証券法」	1933年米国証券法(その後の改正を含む。)
「1940年米国投資会社法」	1940年米国投資会社法(その後の改正を含む。)

別紙

証券取引所および規制市場

非上場証券への許可されている投資を除き、投資を行うのは、本書の以下に記載されるかまたは英文目論見書補遺もしくは改訂された英文目論見書に記載される証券取引所および市場に限られる。

1. EU加盟国のすべての証券取引所
2. 他のEEA加盟国のすべての証券取引所
3. 以下の国にあるすべての証券取引所
 - オーストラリア
 - カナダ
 - 日本
 - 香港
 - ニュージーランド
 - スイス
 - 米国
4. 以下の証券取引所

アルゼンチンでは	the Buenos Aires Stock Exchange (ブエノス・アイレス証券取引所) Mercado Abierto Electronico S.A.
ボツワナでは	the Botswana Stock Exchange (ボツワナ証券取引所)
ブラジルでは	Bolsa de Cereais e Mercadorias de Maringa (マリンガ商品先物取引所) Bolsa de Valores Minas Brazilian Energy Exchange (ブラジル・エネルギー取引所) BM & FBO VESPA S.A. - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Cetip SA - Balcao Organizado de Ativos e Derivativos Sistema Especial de Liquidacao e Custodia de Titulos Publicos
チリでは	the Santiago Stock Exchange (サンティアゴ証券取引所) the Bolsa Electronica de Chile (チリ電子証券取引所)
中国では	the Shanghai Stock Exchange (上海証券取引所) the Shenzhen Stock Exchange (深圳証券取引所)
コロンビアでは	Bolsa de Valores De Colombia (コロンビア証券取引所)
エジプトでは	the Nile Stock Exchange (ナイル証券取引所) the Egyptian Exchange (エジプト証券取引所)
ガーナでは	the Ghana Stock Exchange (ガーナ証券取引所)

インドでは	the Mumbai Stock Exchange (ボンベイ(ムンバイ)証券取引所) the National Stock Exchange of India (インド国立証券取引所)
インドネシアでは	the Indonesia Stock Exchange (インドネシア証券取引所)
イスラエルでは	the Tel Aviv Stock Exchange (テルアビブ証券取引所)
ケニアでは	the Nairobi Stock Exchange (ナイロビ証券取引所)
韓国では	the Korea Exchange (韓国取引所)
マレーシアでは	the Bursa Malaysia (マレーシア証券取引所)
モーリシャスでは	the Stock Exchange of Mauritius Ltd (モーリシャス証券取引所)
メキシコでは	the Mexican Stock Exchange (メキシコ証券取引所)
モロッコでは	the Casablanca Stock Exchange (カサブランカ証券取引所)
ナミビアでは	the Namibian Stock Exchange (ナミビア証券取引所)
ナイジェリアでは	the Nigerian Stock Exchange (ナイジェリア証券取引所)
ペルーでは	the Lima Stock Exchange (リマ証券取引所)
フィリピンでは	the Philippines Stock Exchange, Inc. (フィリピン証券取引所)
ロシアでは	Moscow Exchange (モスクワ証券取引所)
シンガポールでは	the Singapore Exchange (シンガポール証券取引所)
南アフリカでは	the JSE - Former BESA (JSE - 旧BESA) the Johannesburg Stock Exchange (ヨハネスブルグ証券取引所)
セルビアでは	The Belgrade Stock Exchange (ベオグラード証券取引所)
スワジランドでは	the Swaziland Stock Exchange (スワジランド証券取引所)
台湾では	the Taiwan Stock Exchange (台湾証券取引所)
タイでは	the Stock Exchange of Thailand (タイ証券取引所)

チュニジアでは	the Bourse de Tunis (チュニス証券取引所)
トルコでは	the Istanbul Stock Exchange (イスタンブル証券取引所)
ウガンダでは	the Uganda Securities Exchange (ウガンダ証券取引所)
アラブ首長国連邦では	the Abu Dhabi Securities Market (アブダビ証券取引所) the Dubai Financial Market (ドバイ金融市場) the NASDAQ Dubai (ナスダック・ドバイ) the Dubai Mercantile Exchange (ドバイ・マーカンタイル取引所)
ザンビアでは	the Lusaka Stock Exchange (ルサカ証券取引所)

5. EEA内の承認されたデリバティブ市場

6. 以下の市場

- (a) フランス法に従ってフランスにおいて設立された証券取引所の第二市場
- (b) ロンドン証券取引所により規制および運営されているオルタナティブ投資市場
- (c) 証券取引委員会および全米証券業協会の規制を受け、プライマリー・ディーラーおよびセカンダリー・ディーラーにより運営されている米国の店頭取引市場
- (d) FCAの市場行為ソースブック第3章(プロ間行為)に準拠する者を通じて運営されている旧「グレー・ブック市場」に相当する英国の市場
- (e) 国際証券市場協会により組織された市場
- (f) ニューヨーク連邦準備銀行の規制を受け、プライマリー・ディーラーにより運営されている米国政府証券市場
- (g) ナスダック(金融取引業規制機構により運営されている米国の自動業者間気配値通知システム)
- (h) シカゴ・マーカンタイル取引所(CME)およびシカゴ商品取引所(CBOT)
- (i) シドニー先物取引所(SFE)
- (j) 香港先物取引所(HFE)
- (k) メキシコ・デリバティブ取引所
- (l) 南アフリカ先物取引所(SAFEX)
- (m) 日本証券業協会の規制を受けている日本の店頭取引市場
- (n) フランスの「Titres de Creance Negociable」市場(流通性のある債券の店頭取引市場)
- (o) カナダ投資業規制機構の規制を受けているカナダ国債の店頭取引市場
- (p) イングランド銀行の刊行物「ホールセール・キャッシュおよびOTCデリバティブ市場(英ポンド、外貨および金)に関する規制」に記載される「上場マネー・マーケット機関」により運営されている市場

上記の市場および証券取引所は、アイルランド中央銀行の要件に従って記載されており、アイルランド中央銀行は承認された市場または証券取引所の一覧を作成していないことに留意されたい。

別紙

効率的なポートフォリオ運用手法および手段ならびに直接投資目的でのFDIの利用

A. FDIへの投資

ファンドがFDI(先物、先渡し、オプション、スワップ(すなわち、本投資法人および取引相手方が取引の満期時に元本金額を再交換することを約して互いに通貨を売却する通貨スワップおよび本投資法人および取引相手方が定期利払いを交換する契約を締結する金利スワップ)、スワップション(すなわち、金利スワップを行うオプション)、ワラント、トータル・リターン・スワップ、金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られない。)の取引を行う予定である場合は常に以下の規定が適用される。ただし、当該取引がファンドの効率的なポートフォリオ運用または直接投資を目的としたものである場合に限る。

本投資法人は、デリバティブのすべてのオープン・ポジションのリスクおよびファンドのポートフォリオのリスク特性全体へのかかるポジションの寄与度を本投資法人が定期的に監視および測定することを可能にするリスク管理プロセス(以下「RMP」という。)を用いるものとする。RMPにおいて定められるFDIのみを利用する。改訂されたRMPがアイルランド中央銀行により承認されるまで、RMPに含まれないFDIは利用しない。本投資法人は、請求に応じて、用いられているリスク管理手段に関する補足情報(適用される量的規制ならびに投資対象のリスクおよび利回りに関する特性における最近の変化を含む。)を投資主に提供する。

各ファンドに関するかかる手段の利用に係る条件および制限は、以下のとおりである。

1. ファンドのFDIに関する総エクスポージャーは、その純資産総額を超えてはならない。ファンドの総エクスポージャーは、コミットメント・アプローチを用いて計算することができる。
2. FDI(譲渡性を有する証券または短期金融商品に組み込まれているFDIを含む。)の原資産に対するポジション・エクスポージャーは、関連する場合には直接投資によるポジションと合算して、規制上の投資制限を超えてはならない。(この規定は、指数ベースのFDIの場合には適用されない(ただし、対象指数が金融指数に係る基準を満たすものであることを条件とする。))
3. ファンドは、店頭取引の取引相手方が慎重な監督に服し、かつ、アイルランド中央銀行により承認された分類に属している機関であることを条件として、店頭(以下「OTC」という。)で取引されるFDIに投資することができる。
4. FDIへの投資は、アイルランド中央銀行が定める条件および制限に服する。
5. OTCデリバティブ取引の適格取引相手方

OTCデリバティブ取引の取引相手方は、以下のいずれかでなければならない。

- (a) 欧州経済地域(EEA)(欧州連合加盟国、ノルウェー、アイスランド、リヒテンシュタイン)において認可されている信用機関
- (b) 1988年7月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)(スイス、カナダ、日本、米国)内で認可されている信用機関
- (c) ジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアまたはニュージーランドにおいて認可されている信用機関
- (d) 金融商品市場指令に従いEEA加盟国において認可されている投資会社、または連結被監督事業体(以下「CSE」という。)として米国証券取引委員会による規制を受ける事業体である投資会社
- (e) 取引相手方が信用機関でない場合は、最低でもA2格もしくはこれと同等の信用格付けを有する事業体であるか、または管理会社によりA2格もしくはこれと同等の推定格付けを有するとみなされる必要がある。または、ファンドが取引相手方の不履行の結果被る損失についてA2格またはこれと同等の格付けを有し、かつ、維持している事業体により補償または保証される場合、格付けを有していない取引相手方も許容される。

(f) OTCデリバティブ契約がその後更改された場合、取引相手方は、以下のいずれかでなければならない。

(i) 上記(a)から(d)に定められる事業体

() OTCデリバティブ、中央清算機関および取引情報蓄積機関に関する規則(EU)第648/2012号(EMIR)に基づきESMAにより認可または認定されている中央清算機関(CCP)、または、EMIR第25条に基づきESMAにより認定されるまでの間、商品先物取引委員会によりデリバティブ決済機関に分類される事業体もしくはSECにより決済機関に分類される事業体(いずれもCCP)

譲渡性を有する証券および短期金融商品に関連し、効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられる手法および手段(直接投資を目的として用いられないFDIを含む。)は、以下の基準を満たす手法および手段への言及と理解されるものとする。

(a) 費用効率の高い方法で換金されるとい点において経済的に適切である。

(b) 以下のうちのまたは複数の明確な目的のために行われる。

(i) リスクの低減

() コストの削減

() 本投資法人のリスク特性および規制上のリスク分散ルールと合致するリスク水準での本投資法人のためのさらなる資本または収益の創出

(c) (FDIの場合に限り) リスクが本投資法人のリスク管理プロセス(RMP)により適切に把握される。

(d) ファンドの宣言された投資目的の変更を生じてはならず、または販売文書に記載される一般的なリスク方針と比べて重大な補足リスクを追加してはならない。

B. 効率的なポートフォリオ運用 - その他の手法

本別紙の上記Aに記載されるFDIへの投資のほか、ファンドは、アイルランド中央銀行により課される条件に従い、効率的なポートフォリオ運用を目的として譲渡性を有する証券および短期金融商品に関する手法を用いることがある。

効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられることのある手法は、買戻条件付取引/逆買戻条件付取引および証券の貸付契約を含み、以下に定められる条件に従う。

(a) 買戻条件付取引/逆買戻条件付取引(以下「レポ取引」という。)および証券の貸付取引は、通常市場慣行に従ってのみ行うことができる。

(b) 以下の現金以外の担保および現金担保の利用に関する規定に影響を及ぼすことなく、ファンドは、担保の再投資を通じて追加のレバレッジが生み出されるレポ取引を行うことができる。かかる場合、総エクスポージャーを決定する際にレポ取引を考慮する必要がある。生み出された総エクスポージャーは、デリバティブの利用を通じて創出された総エクスポージャーに追加されなければならない。これらの総和は、ファンドの純資産価額の100%を超えてはならない。担保が無リスクのリターンを上回るリターンをもたらす金融資産に再投資される場合、ファンドは、総エクスポージャーの計算に以下を含めなければならない。

(i) 現金担保が保有される場合には受領金額

() 現金以外の担保が保有される場合には当該商品の市場価格

(c) レポ取引または証券の貸付取引の取引相手方は、最低でもA2格もしくはこれと同等の信用格付けを有するか、または本投資法人によりA2格の推定格付けを有するとみなされる必要がある。または、ファンドが取引相手方の不履行の結果被る損失についてA2格またはこれと同等の格付けを有し、かつ、維持している事業体により補償される場合、格付けを有していない取引相手方も許容される。

(d) レポ取引、借株契約または証券の貸付契約は、2011年アイルランドUCITS規則の第103条および第111条それぞれの目的において借入れまたは貸付を構成しない。

- (e) 本投資法人は、いつでも証券の貸付契約を終了させ、貸し付けた証券の一部または全部の返還を要求する権利を有しなければならない。当該契約には、かかる通知がなされた場合、借主は、5営業日以内または通常の市場慣行により決定されるその他の期間内に証券を返還する義務を負うことが規定されなければならない。
- (f) ファンドは、一般に認められた国際証券集中保管システムが組成した証券貸付プログラムを実行することができる。ただし、当該プログラムがシステム・オペレーターから保証を受けることを条件とする。
- (g) 本投資法人がファンドのために効率的なポートフォリオ運用手法を行う場合であって、効率的なポートフォリオ運用手法から生じる直接および間接の運用費/手数料がファンドにもたらされた収益から控除される場合(かかる経費および手数料には、隠れた収益を含めてはならない。)、本投資法人は、2011年アイルランドUCITS規則により要求される場合、当該経費および手数料に関する情報ならびに当該経費および手数料の支払先である一または複数の事業体の身元(本投資法人の年次報告書において、かかる支払先が保管銀行の関係者であるか否かを記載する。)を開示する。
- (h) 効率的なポートフォリオ運用手法から生じる一切の収益は、直接または間接の運営費を控除後、当該ファンドに返還されなければならない。

C . 担保に関する方針

- (a) 本投資法人が効率的なポートフォリオ運用手法および/またはOTCデリバティブ取引に関してファンドのために受領するすべての資産については、以下に定められる基準を遵守しなければならない。
 - (i) 流動性：現金以外で受領される担保は、売却前の評価額に近い価格で迅速に売却できるよう、高い流動性を有し、かつ、透明性のある価格設定を有する規制ある市場または多国間取引施設において取引されるべきである。また受領される担保については、2011年アイルランドUCITS規則の第74条の規定を遵守するべきである。
 - () 評価：受領される担保は少なくとも毎日評価されるべきであり、高い価格変動性を示す資産は、適切に保守的なヘアカットが実施されている場合を除き、担保として受け入れられるべきではない。
 - () 発行体の信用度：受領される担保は、高い信用度を有するものであるべきである。
 - () 相関関係：受領される担保は、取引相手方から独立した事業体により発行されるべきであり、取引相手方のパフォーマンスと高い相関関係を示さないことが求められる。
 - (v) 分散化(資産集中)：担保は、ある発行体に対する最大エクスポージャーをファンドの純資産価額の20%として、国、市場および発行体により十分に分散されるべきである。ファンドが様々な取引相手方にさらされる場合は、様々な担保のバスケットを合算して、単一の発行体に対する20%のエクスポージャー制限を計算するべきである。
 - () 即時の利用可能性：受領される担保は、取引相手方への照会または取引相手方からの承諾なしに、いつでも本投資法人が当該ファンドのために完全に実行できなければならない。
- (b) 所有権の移転の方法で受領される担保は、保管銀行により保有されなければならない。その他の種類の担保取決めに関しては、担保は、慎重な監督に服し、かつ、担保提供者と無関係である第三者的受託者が保有することができる。
- (c) 現金以外の担保：
 - (i) 売却、質権設定または再投資を行うことはできない。
- (d) 現金は、以下に掲げるもの以外に投資することはできない。
 - (i) 関連機関すなわち、アイルランド中央銀行が随時定める信用機関)への預金
 - () 優良国債

- () 逆買戻条件付取引。ただし、当該取引が慎重な監督に服する信用機関との間のものであり、かつ、本投資法人がファンドのためにいつでも発生ベースで現金の全額を回収できることを条件とする。
- () 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するESMAガイドライン(参考:CESR/10-049)に定義される短期マネー・マーケット・ファンドにより発行された投資証券または受益証券

再投資された現金担保は、現金以外の担保に適用される分散化要件に従い分散されなければならない。

投資された現金担保は、取引相手方もしくは関連事業体に預託しまたはこれらにより発行された証券に投資することはできない。

(e) 許可される担保の種類

OTCデリバティブの取引を行った結果または効率的なポートフォリオ運用手法を用いた結果、本投資法人がファンドのために担保を受領する場合、本投資法人は、C(a)(i)から()に定められる要件を満たすことを条件として、以下の形態の担保を受け入れる意向である。

(i) 現金

() 関連する機関への預金

() 優良国債

() 十分な流動性を提供する一流の発行体により発行または保証されている債券

(v) EU加盟国の規制された市場またはOECD加盟国の金融商品取引所において上場されているかまたは取引されている株式。ただし、かかる株式が主要な指数に含まれていることを条件とする。

() 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するESMAガイドライン(参考:CESR/10-049)に定義されるマネー・マーケット・ファンドおよび短期マネー・マーケット・ファンド

() 主として上記(i)から()に記載される債券/株式に投資するUCITS

(f) 要求される担保水準

本投資法人が受領し、ヘアカット方針を踏まえて調整される担保の価額は、毎日の値洗いが必要であり、常に投資額または貸付証券の価値と等しいかまたはこれらを上回らなければならない。

(g) ヘアカット方針

本投資法人がファンドのために受領した現金以外の担保は、市場の基準に従い、発行体の信用度に応じて、当該担保の価額の90%から99%の間の評価割合で評価される。現金担保にはヘアカットは適用されない。

(h) その純資産価額の少なくとも30%に相当する担保を受領したファンドは、本投資法人がファンドのために当該担保に付随する流動性リスクを評価できるよう、通常の流動性条件および異常な流動性条件の下で定期的にストレステストが行われることを確保するための適切なストレステスト方針を導入しなければならない。流動性ストレステスト方針では、少なくとも以下に掲げる事項を規定しなければならない。

(i) ストレステストのシナリオ分析(キャリブレーション、証明および感応度分析を含む。)の構築

() 影響度評価への経験的アプローチ(流動性リスク評価のバックテストを含む。)

() 報告頻度および制限/損失受容限度

() 損失を抑制するための軽減策(ヘアカット方針およびギャップ・リスク保護を含む。)

(i) 手法および手段の利用に関連する固有のリスク

上記の手法および手段の利用には一定のリスクが伴い、その一部は「リスク要因」と題する項に記載されている。かかる利用により達成が目指される目的が必ず達成されるとの保証はない。

D．発行日取引証券、特約日受渡証券および先渡予約証券

ファンドは、取引日基準、特約日受渡基準および先渡予約基準の証券に投資することがあり、かかる証券は、ファンドの投資制限の限度を計算する際に考慮される。

独立監査人の報告書 パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニーの投資主御中

我々は、2014年5月31日に終了した年度のパークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー（以下「当社」という。）の財務諸表の監査を行った。当財務諸表は、貸借対照表、包括利益計算書、キャッシュ・フロー計算書、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書、ならびに当社および各ファンドの関連注記および各ファンドの投資明細表により構成される。当財務諸表の作成において適用される財務報告の枠組みは、アイルランド法およびEU（欧州連合）により適用された国際会計基準（以下「IFRS」という。）である。

取締役および監査人のそれぞれの責任

取締役会の責任についての報告書で十分に説明されている通り、取締役会は当財務諸表が真実かつ公正な概観を与えるように作成する責任を負う。我々の責任は、アイルランド法ならびに国際監査基準（英国およびアイルランド）に準拠して、財務諸表の監査を実施し、意見を表明することである。これらの基準は、我々が監査実務委員会の監査人に関する倫理基準を遵守することを求めている。

意見を含め、当報告書は、1990年会社法第193条に従い、当社のメンバー全体のためだけに作成されており、その他の目的のためではない。かかる意見の表明において、我々はいかなる他の目的においても責務を負わず、また当報告書を提示されるか、当報告書を手にするようになる他の人物に対しても責務を負わないものとする。但し、事前に我々が書面での同意により明示的に同意した場合を除く。

財務諸表監査の範囲

監査には、不正または誤謬にかかわらず、財務諸表に重要な虚偽の記載がないかについて合理的な保証を十分に得るために、財務諸表の数値および開示に関する監査証拠を得ることが含まれる。これには、会計方針が会社の状況に応じて一貫して適用され、適切に開示しているかを評価すること、取締役会が行った重要な会計上の見積りの合理性の検討、および財務諸表全般の表示の検討が含まれる。さらに、我々は年次報告書の全ての財務および財務以外の情報を閲覧し、監査済財務諸表との重大な不一致を確認し、監査の実施中に我々が得た知識に基づき、明らかに不正確であるか、重大な不一致がある情報の有無を確認した。我々が明らかでない重要な虚偽記載または不一致に気付いた場合、我々はそれを我々の報告書に含めることを考慮する。

財務諸表に関する意見

我々の意見では、当財務諸表は、

- ・2014年5月31日現在の当社およびファンドの状況、ならびに同日に終了した年度の実績およびキャッシュ・フローについて、EUが適用した通り、IFRSに準拠して真実かつ公正な概観を与えており、
- ・1963年から2013年の会社法の要件ならびに欧州委員会（譲渡可能証券への集合投資事業）規則2011（改訂）に準拠して、適切に作成されている。

1963年 - 2013年会社法により報告が要求されている事項

- ・我々は、我々が監査目的上必要であると考えた全ての情報および説明を得た。
- ・我々の意見では、適切な会計帳簿が当社によって維持されている。
- ・当財務諸表は、会計帳簿と一致している。
- ・我々の意見では、取締役報告書に記載された情報は当財務諸表と一致している。

例外事項により、我々が報告を要求されている事項

1963年から2013年の会社法の規定により、我々の意見では、取締役の報酬および法律により規定されている取引の開示が行われていない場合に我々が報告しなければならない事項に関して我々が報告すべきことはない。

ダミアン・ネイリン
プライスウォーターハウスクーパースを代表して

勅許会計士および法定監査法人
ダブリン
2014年9月29日

Barclays Multi-Manager Fund PLCAnnual Report and Audited
Financial Statements 2014**Independent Auditors' Report to the Shareholders of Barclays Multi-Manager Fund PLC (the "Company")**

We have audited the financial statements of Barclays Multi-Manager Fund PLC for the year ended 31 May 2014 which comprise the Statement of Financial Position, the Statement of Comprehensive Income, the Statement of Cash Flows, the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares, and the related notes for the company and for each of its Funds and the Schedule of Investments for each of the Funds. The financial reporting framework that has been applied in their preparation is Irish law and International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union.

Respective Responsibilities of Directors and Auditors

As explained more fully in the Statement of Directors' Responsibilities set out on pages 51 and 52 the directors are responsible for the preparation of the financial statements giving a true and fair view. Our responsibility is to audit and express an opinion on the financial statements in accordance with Irish law and International Standards on Auditing (UK and Ireland). Those standards require us to comply with the Auditing Practices Board's Ethical Standards for Auditors.

This report, including the opinions, has been prepared for and only for the company's members as a body in accordance with Section 193 of the Companies Act, 1990 and for no other purpose. We do not, in giving these opinions, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whom this report is shown or into whose hands it may come save where expressly agreed by our prior consent in writing.

Scope of the audit of the financial statements

An audit involves obtaining evidence about the amounts and disclosures in the financial statements sufficient to give reasonable assurance that the financial statements are free from material misstatement, whether caused by fraud or error. This includes an assessment of; whether the accounting policies are appropriate to the company's circumstances and have been consistently applied and adequately disclosed; the reasonableness of significant accounting estimates made by the directors; and the overall presentation of the financial statements. In addition, we read all the financial and non-financial information in the annual report to identify material inconsistencies with the audited financial statements and to identify any information that is apparently materially incorrect based on, or materially inconsistent, with the knowledge acquired by us in the course of performing the audit. If we become aware of any apparent material misstatements or inconsistencies we consider the implications for our report.

Opinion on financial statements

In our opinion the financial statements :

- give a true and fair view in accordance with IFRSs as adopted by the European Union, of the state of the company's and funds' affairs as at 31 May 2014 and of their results and cash flows for the year then ended;
- have been properly prepared in accordance with the requirements of the Companies Acts 1963 to 2013 and the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (as amended).

Matters on which we are required to report by the Companies Acts 1963 to 2013

- We have obtained all the information and explanations which we consider necessary for the purposes of our audit.
- In our opinion proper books of account have been kept by the company.
- The financial statements are in agreement with the books of account.
- In our opinion the information given in the Directors' Report is consistent with the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLCAnnual Report and Audited
Financial Statements 2014**Independent Auditors' Report to the Shareholders of Barclays Multi-Manager Fund PLC (the "Company")****Matters on which we are required to report by exception**

We have nothing to report in respect of the provisions in the Companies Acts 1963 to 2013 which require us to report to you if, in our opinion, the disclosures of directors' remuneration and transactions specified by law are not made.

Damian Neylin

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers

Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Dublin

29 September 2014

(*) 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。