

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成27年11月30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

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年11月13日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の「第二部 ファンド情報 - 第2 財務ハイライト情報」および「第三部 外国投資法人の詳細情報 - 第5 外国投資法人の経理状況 - 1 財務諸表」に記載される財務諸表が新たに作成され、当該財務諸表を含む有価証券報告書を本日提出し、また記載事項に変更すべき事項がありますので、原届出書の関係情報を訂正するため、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正の内容】

(1) 有価証券報告書に係る訂正

原届出書の「第二部 ファンド情報 - 第2 財務ハイライト情報」および「第三部 外国投資法人の詳細情報 - 第5 外国投資法人の経理状況 - 1 財務諸表」については、下記の内容に更新・訂正されます。

[次へ](#)

第二部 ファンド情報

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9月30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 = 181.86円

1 米ドル = 119.96円

1 ユーロ = 134.97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

財政状態計算書

2015年5月31日現在

	2015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
流動資産				
損益を通じて公正価値評価される				
金融資産	4,062,715,078	738,845,364	4,267,181,348	776,029,600
ブローカーに対する債権	11,845,336	2,154,193	10,099,895	1,836,767
その他の債権	66,018,542	12,006,132	54,021,864	9,824,416
担保として保有する現金	1,099,189	199,899	2,831,394	514,917
現金および現金同等物	291,783,885	53,063,817	301,591,334	54,847,400
流動資産合計	4,433,462,030	806,269,405	4,635,725,835	843,053,100
流動負債				
損益を通じて公正価値評価される				
金融負債	(97,415,594)	(17,716,000)	(21,069,990)	(3,831,788)
当座借越	(61,465)	(11,178)	-	-
ブローカーに対する債務	(633,927)	(115,286)	(241,277)	(43,879)
その他の債務	(145,575,285)	(26,474,321)	(146,878,156)	(26,711,261)
流動負債合計(買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産を除く)	(243,686,271)	(44,316,785)	(168,189,423)	(30,586,928)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	4,189,775,759	761,952,620	4,467,536,412	812,466,172

取締役会を代表して

取締役

取締役

2015年9月24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

2015年5月31日に終了した年度

	2015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
収益				
営業収益	64,362,625	11,704,987	61,534,134	11,190,598
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(損失)/利益	(37,333,039)	(6,789,386)	553,494,493	100,658,508
純収益合計	27,029,586	4,915,601	615,028,627	111,849,106
営業費用	(42,901,992)	(7,802,156)	(41,176,736)	(7,488,401)
営業(損失)/利益	(15,872,406)	(2,886,556)	573,851,892	104,360,705
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	(44,457,560)	(8,085,052)	(72,526,341)	(13,189,640)
支払利息	(127,294)	(23,150)	(90,811)	(16,515)
税引前当期(損失)/利益	(60,457,260)	(10,994,757)	501,234,739	91,154,550
返還請求不能源泉徴収税	(10,726,368)	(1,950,697)	(9,470,133)	(1,722,238)
税引後当期(損失)/利益	(71,183,628)	(12,945,455)	491,764,606	89,432,311
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の(減少)/増加	(71,183,628)	(12,945,455)	491,764,606	89,432,311
買い呼値から取引価格への 調整の変動*	-	-	(6,941,063)	(1,262,302)
事業活動による買戻可能参加型投資証券保 有者に帰属する純資産の(減少)/増加	(71,183,628)	(12,945,455)	484,823,543	88,170,010

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値/売り呼値から、IFRS第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の減少以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の業績を作成するに当たり、上記の全金額は継続事業に関係している。

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

2015年5月31日に終了した年度

	2015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
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	7,903,901,358	1,437,403,501	5,517,811,827	1,003,469,259
投資の購入	(7,338,677,280)	(1,334,611,850)	(5,759,102,926)	(1,047,350,458)
受取利息	153,612	27,936	193,447	35,180
純受取配当金	53,798,748	9,783,840	50,594,184	9,201,058
その他利益	120,431	21,902	557,570	101,400
ブローカーに対する債務	(642,800)	(116,900)	5,525,752	1,004,913
営業費用の支払い	(44,519,258)	(8,096,272)	(38,995,702)	(7,091,758)
営業活動による純キャッシュ・インフロー / (アウトフロー)	574,134,811	104,412,157	(223,415,849)	(40,630,406)
財務活動によるキャッシュ・フロー				
分配金の支払額	(68,933,190)	(12,536,190)	(67,481,380)	(12,272,164)
利息支払額	(119,880)	(21,801)	(93,664)	(17,034)
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	1,272,822,686	231,475,534	1,595,694,054	290,192,921
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(1,724,471,900)	(313,612,460)	(1,252,931,269)	(227,858,081)
財務活動による純キャッシュ・(アウトフロー) / インフロー	(520,702,284)	(94,694,917)	275,187,741	50,045,643
現金および現金同等物の純増加	53,432,527	9,717,239	51,771,893	9,415,236
期首現金および現金同等物*	301,591,334	54,847,400	278,379,061	50,626,016
現金および現金同等物の為替差損	(63,301,441)	(11,512,000)	(28,559,620)	(5,193,852)
期末現金および現金同等物*	291,722,420	53,052,639	301,591,334	54,847,400

*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

ファンドごとの財政状態計算書

2015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	
	2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015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	86,989,779	15,819,961	156,671,508	28,492,280	302,910,784	36,337,178	118,467,607	14,211,374	602,316,809	72,253,924	835,196,757	100,190,203
ブローカーに対する債権	138,924	25,265	343,573	62,482	4,690,329	562,652	331,332	39,747	2,604,902	312,484	-	-
その他の債権	723,666	131,606	912,598	165,965	29,175,736	3,499,921	1,327,068	159,195	4,364,756	523,596	7,795,055	935,095
担保として保有する現金	-	-	-	-	270,000	32,389	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	5,403,232	982,632	2,161,880	393,159	28,422,331	3,409,543	6,710,379	804,977	24,843,175	2,980,187	73,522,842	8,819,800
流動資産合計	93,255,601	16,959,464	160,089,559	29,113,887	365,469,180	43,841,683	126,836,386	15,215,293	634,129,642	76,070,192	916,514,654	109,945,098
流動負債												
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(497)	(90)	(2,985)	(543)	(33,593,712)	(4,029,902)	(1,476,181)	(177,083)	(9,542,837)	(1,144,759)	(16,376,359)	(1,964,508)
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	(791,525)	(94,951)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(695,625)	(126,506)	(1,093,174)	(198,805)	(7,670,598)	(920,165)	(1,189,791)	(142,727)	(7,025,362)	(842,762)	(17,880,632)	(2,144,961)
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）	(696,122)	(126,597)	(1,096,159)	(199,347)	(42,055,835)	(5,045,018)	(2,665,972)	(319,810)	(16,568,199)	(1,987,521)	(34,256,991)	(4,109,469)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	92,559,479	16,832,867	158,993,400	28,914,540	323,413,345	38,796,665	124,170,414	14,895,483	617,561,443	74,082,671	882,257,663	105,835,629

ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2015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 エマーゼンテ・ 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・ プロバティ・ 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	
	2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015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	402,126,978	48,239,152	367,275,229	44,058,336	246,848,808	29,611,983	147,192,143	17,657,169	331,839,417	39,807,456	343,973,641	41,263,078
ブローカーに対する債 権	1,417,870	170,088	1,764,765	211,701	907,365	108,848	-	-	66,723	8,004	671,445	80,547
その他の債権	3,053,892	366,345	22,740,701	2,727,974	2,551,754	306,108	274,091	32,880	5,736,054	688,097	2,454,836	294,482
担保として保有する現 金	-	-	1,410,000	169,144	-	-	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	24,599,153	2,950,914	14,146,088	1,696,965	22,786,508	2,733,469	2,137,520	256,417	64,088,582	7,688,066	22,282,357	2,672,992
流動資産合計	431,197,893	51,726,499	407,336,783	48,864,120	273,094,435	32,760,408	149,603,754	17,946,466	401,730,776	48,191,624	369,382,279	44,311,098
流動負債												
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(7,771,671)	(932,290)	(23,675,469)	(2,840,109)	(6,138,856)	(736,417)	(193,986)	(23,271)	(11,285,680)	(1,353,830)	(6,892,729)	(826,852)
当座借越	(2,213)	(265)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債 務	-	-	(176,804)	(21,209)	-	-	-	-	(425)	(51)	-	-
その他の債務	(27,130,844)	(3,254,616)	(103,437,983)	(12,408,420)	(3,299,390)	(395,795)	(800,646)	(96,045)	(25,151,823)	(3,017,213)	(5,040,747)	(604,688)
流動負債合計（買戻可 能参加型投資証券保有 者に帰属する純資産を 除く）	(34,904,728)	(4,187,171)	(127,290,256)	(15,269,739)	(9,438,246)	(1,132,212)	(994,632)	(119,316)	(36,437,928)	(4,371,094)	(11,933,476)	(1,431,540)
買戻可能参加型投資証 券保有者に帰属する純 資産	396,293,165	47,539,328	280,046,527	33,594,381	263,656,189	31,628,196	148,609,122	17,827,150	365,292,848	43,820,530	357,448,803	42,879,558

ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2015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
	2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015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	683,442,457	81,985,757	450,671,999	54,062,613	98,070,596	11,764,549	541,101,782	73,032,508	38,775,300,924
ブローカーに対する債権	2,591,425	310,867	1,620,364	194,379	-	-	-	-	86,935,537
その他の債権	7,786,386	934,055	3,748,022	449,613	28,811	3,456	4,098,402	553,161	355,393,415
現金および現金同等物	77,715,748	9,322,781	34,368,309	4,122,822	3,416,532	409,847	10,859,629	1,465,724	2,908,420,974
流動資産合計	771,536,016	92,553,460	490,408,694	58,829,427	101,515,939	12,177,852	556,059,813	75,051,393	42,126,050,850
流動負債									
損益を通じて公正価値 評価される金融負債	(17,211,520)	(2,064,694)	(13,407,914)	(1,608,413)	(926,660)	(111,162)	(347,726)	(46,933)	(1,140,646)
当座借越	(20,595)	(2,471)	-	-	-	-	(64,768)	(8,742)	-
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,239)
その他の債務	(9,263,818)	(1,111,288)	(3,859,172)	(462,946)	(650,293)	(78,009)	(5,168,153)	(697,546)	(209,253,300)
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）	(26,495,933)	(3,178,452)	(17,267,086)	(2,071,360)	(1,576,953)	(189,171)	(5,580,647)	(753,220)	(210,411,185)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	745,040,083	89,375,008	473,141,608	56,758,067	99,938,986	11,988,681	550,479,166	74,298,173	41,915,639,665

ファンドごとの財政状態計算書（続き）

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	19,280,569	170,485,468	31,004,487	359,195,384	43,089,078	131,203,813	15,739,209	765,272,778	91,802,122	1,211,563,838	145,339,198
ブローカーに対する債権	413,170	75,139	816,676	148,521	4,698	564	305,491	36,647	6,831,676	819,528	-	-
その他の債権	783,810	142,544	1,823,102	331,549	2,368,380	284,111	983,116	117,935	7,582,625	909,612	13,873,688	1,664,288
担保として保有する現金	-	-	-	-	1,417,000	169,983	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	6,415,998	1,166,813	19,043,907	3,463,325	30,099,309	3,610,713	5,943,686	713,005	95,480,303	11,453,817	134,268,057	16,106,796
流動資産合計	113,631,723	20,665,065	192,169,153	34,947,882	393,084,771	47,154,449	138,436,106	16,606,795	875,167,382	104,985,079	1,359,705,583	163,110,282
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)	(2,466)	(17,055)	(3,102)	(1,857,501)	(222,826)	(378,887)	(45,451)	(3,978,951)	(477,315)	(7,592,265)	(910,768)
ブローカーに対する債権	-	-	-	-	(209,435)	(25,124)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(1,527,673)	(277,823)	(2,332,605)	(424,208)	(5,799,943)	(695,761)	(1,498,086)	(179,710)	(11,159,004)	(1,338,634)	(36,388,501)	(4,365,165)
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）	(1,541,232)	(280,288)	(2,349,660)	(427,309)	(7,866,879)	(943,711)	(1,876,973)	(225,162)	(15,137,955)	(1,815,949)	(43,980,766)	(5,275,933)
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	20,384,777	189,819,493	34,520,573	385,217,892	46,210,738	136,559,133	16,381,634	860,029,427	103,169,130	1,315,724,817	157,834,349

ファンドごとの財政状態計算書（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	49,416,093	441,164,662	52,922,113	360,505,513	43,246,241	174,383,802	20,919,081	173,526,690	20,816,262	344,506,063	41,326,947
ブローカーに対する債 権	-	-	320,653	38,466	98,805	11,853	-	-	-	-	3,059,213	366,983
その他の債権	2,986,263	358,232	20,241,447	2,428,164	4,070,682	488,319	193,685	23,234	468,522	56,204	1,504,913	180,529
担保として保有する現 金	808,000	96,928	1,699,000	203,812	-	-	-	-	820,000	98,367	-	-
現金および現金同等物	18,957,551	2,274,148	10,569,685	1,267,939	15,407,814	1,848,321	4,353,491	522,245	23,264,356	2,790,792	24,656,628	2,957,809
流動資産合計	434,689,903	52,145,401	473,995,447	56,860,494	380,082,814	45,594,734	178,930,978	21,464,560	198,079,568	23,761,625	373,726,817	44,832,269
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)	(268,135)	(3,758,907)	(450,918)	(2,423,905)	(290,772)	(109,059)	(13,083)	(1,425,645)	(171,020)	(1,813,158)	(217,506)
ブローカーに対する債 務	(193,920)	(23,263)	(904)	(108)	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(15,055,490)	(1,806,057)	(108,187,100)	(12,978,125)	(11,131,853)	(1,335,377)	(2,479,517)	(297,443)	(3,438,881)	(412,528)	(2,588,504)	(310,517)
流動負債合計（買戻可 能参加型投資証券保有 者に帰属する純資産を 除く）	(17,484,616)	(2,097,455)	(111,946,911)	(13,429,151)	(13,555,758)	(1,626,149)	(2,588,576)	(310,526)	(4,864,526)	(583,549)	(4,401,662)	(528,023)
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	50,047,946	362,048,536	43,431,342	366,527,056	43,968,586	176,342,402	21,154,035	193,215,042	23,178,076	369,325,155	44,304,246

ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2014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
	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	108,180,362	395,750,443	47,474,223	166,733,064	20,001,298	464,804,733	62,734,695	21,890,923,417
ブローカーに対する債権	1,883,511	225,946	181,103	21,725	-	-	-	-	221,505,738
その他の債権	5,253,964	630,266	15,875,752	1,904,455	861,816	103,383	5,248,253	708,357	277,348,578
現金および現金同等物	54,439,082	6,530,512	11,388,763	1,366,196	7,274,129	872,605	12,524,459	1,690,426	964,673,499
流動資産合計	963,380,174	115,567,086	423,196,061	50,766,599	174,869,009	20,977,286	482,577,445	65,133,478	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)	(689,315)	(2,560,035)	(307,102)	(192,836)	(23,133)	(10,826)	(1,461)	(118,470,873)
その他の債務	(9,419,246)	(1,129,933)	(15,973,609)	(1,916,194)	(3,445,494)	(413,321)	(7,838,701)	(1,057,989)	(241,575,096)
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）	(15,165,455)	(1,819,248)	(18,533,644)	(2,223,296)	(3,638,330)	(436,454)	(7,849,527)	(1,059,451)	(360,045,969)
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	113,747,838	404,662,417	48,543,304	171,230,679	20,540,832	474,727,918	64,074,027	22,994,405,263

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

2015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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	3,182,764	578,817	5,758,334	1,047,211	5,389	646	3,025,322	362,918	19,367,943	2,323,378	394,775	47,357
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 にかかる純利益 / (損失)	3,768,186	685,282	8,886,735	1,616,142	(4,829,330)	(579,326)	6,356,466	762,522	(86,126,616)	(10,331,749)	(97,334,522)	(11,676,249)
純収益 / (費用) 合計	<u>6,950,950</u>	<u>1,264,100</u>	<u>14,645,069</u>	<u>2,663,352</u>	<u>(4,823,941)</u>	<u>(578,680)</u>	<u>9,381,788</u>	<u>1,125,439</u>	<u>(66,758,673)</u>	<u>(8,008,370)</u>	<u>(96,939,747)</u>	<u>(11,628,892)</u>
営業費用	(926,998)	(168,584)	(1,623,350)	(295,222)	(2,267,442)	(272,002)	(1,412,408)	(169,432)	(10,228,838)	(1,227,051)	(9,974,656)	(1,196,560)
営業利益 / (損失)	<u>6,023,952</u>	<u>1,095,516</u>	<u>13,021,719</u>	<u>2,368,130</u>	<u>(7,091,383)</u>	<u>(850,682)</u>	<u>7,969,380</u>	<u>956,007</u>	<u>(76,987,511)</u>	<u>(9,235,422)</u>	<u>(106,914,403)</u>	<u>(12,825,452)</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	(992,139)	(180,430)	(1,772,394)	(322,328)	(1,526,832)	(183,159)	(582,297)	(69,852)	(3,078,524)	(369,300)	(26,603,400)	(3,191,344)
支払利息	(124)	(23)	(2,074)	(377)	(11,140)	(1,336)	(11,189)	(1,342)	(49,208)	(5,903)	(11,506)	(1,380)
税引前当期利益 / (損失)	<u>5,031,689</u>	<u>915,063</u>	<u>11,247,251</u>	<u>2,045,425</u>	<u>(8,629,355)</u>	<u>(1,035,177)</u>	<u>7,375,894</u>	<u>884,812</u>	<u>(80,115,243)</u>	<u>(9,610,625)</u>	<u>(133,529,309)</u>	<u>(16,018,176)</u>
返還請求不能源泉徴収税	(305,994)	(55,648)	(584,363)	(106,272)	-	-	(501,680)	(60,182)	(2,477,544)	(297,206)	(87,370)	(10,481)
税引後当期利益 / (損失)	<u>4,725,695</u>	<u>859,415</u>	<u>10,662,888</u>	<u>1,939,153</u>	<u>(8,629,355)</u>	<u>(1,035,177)</u>	<u>6,874,214</u>	<u>824,631</u>	<u>(82,592,787)</u>	<u>(9,907,831)</u>	<u>(133,616,679)</u>	<u>(16,028,657)</u>
事業活動による買戻可能参加 型投資証券保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)	<u>4,725,695</u>	<u>859,415</u>	<u>10,662,888</u>	<u>1,939,153</u>	<u>(8,629,355)</u>	<u>(1,035,177)</u>	<u>6,874,214</u>	<u>824,631</u>	<u>(82,592,787)</u>	<u>(9,907,831)</u>	<u>(133,616,679)</u>	<u>(16,028,657)</u>

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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）

2015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・ プロバティ・ 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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	11,125	1,335	5,037	604	454,382	54,508	4,882,003	585,645	20,317	2,437	4,439,397	532,550
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にかか る純（損失）/利益	(4,682,255)	(561,683)	(13,691,605)	(1,642,445)	(19,491,246)	(2,338,170)	5,708,745	684,821	(20,313,468)	(2,436,804)	18,735,057	2,247,457
純（費用）/収益合計	<u>(4,671,130)</u>	<u>(560,349)</u>	<u>(13,686,568)</u>	<u>(1,641,841)</u>	<u>(19,036,864)</u>	<u>(2,283,662)</u>	<u>10,590,748</u>	<u>1,270,466</u>	<u>(20,293,151)</u>	<u>(2,434,366)</u>	<u>23,174,454</u>	<u>2,780,008</u>
営業費用	(2,938,915)	(352,552)	(2,495,737)	(299,389)	(2,952,327)	(354,161)	(1,945,371)	(233,367)	(1,765,546)	(211,795)	(3,967,555)	(475,948)
営業（損失）/利益	<u>(7,610,045)</u>	<u>(912,901)</u>	<u>(16,182,305)</u>	<u>(1,941,229)</u>	<u>(21,989,191)</u>	<u>(2,637,823)</u>	<u>8,645,377</u>	<u>1,037,099</u>	<u>(22,058,697)</u>	<u>(2,646,161)</u>	<u>19,206,899</u>	<u>2,304,060</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	(7,518,706)	(901,944)	(1,375,146)	(164,963)	(7,489,842)	(898,481)	(2,646,734)	(317,502)	29,588	3,549	-	-
支払利息	(8,199)	(984)	(7,029)	(843)	(8,674)	(1,041)	(10,493)	(1,259)	(5,325)	(639)	(2,420)	(290)
税引前当期（損失）/利益	<u>(15,136,950)</u>	<u>(1,815,829)</u>	<u>(17,564,480)</u>	<u>(2,107,035)</u>	<u>(29,487,707)</u>	<u>(3,537,345)</u>	<u>5,988,150</u>	<u>718,338</u>	<u>(22,034,434)</u>	<u>(2,643,251)</u>	<u>19,204,479</u>	<u>2,303,769</u>
返還請求不能源泉徴収税	-	-	-	-	-	-	(1,017,331)	(122,039)	-	-	(1,242,045)	(148,996)
税引後当期（損失）/利益	<u>(15,136,950)</u>	<u>(1,815,829)</u>	<u>(17,564,480)</u>	<u>(2,107,035)</u>	<u>(29,487,707)</u>	<u>(3,537,345)</u>	<u>4,970,819</u>	<u>596,299</u>	<u>(22,034,434)</u>	<u>(2,643,251)</u>	<u>17,962,434</u>	<u>2,154,774</u>
事業活動による買戻可能参加型 投資証券保有者に帰属する 純資産の（減少）/増加	<u>(15,136,950)</u>	<u>(1,815,829)</u>	<u>(17,564,480)</u>	<u>(2,107,035)</u>	<u>(29,487,707)</u>	<u>(3,537,345)</u>	<u>4,970,819</u>	<u>596,299</u>	<u>(22,034,434)</u>	<u>(2,643,251)</u>	<u>17,962,434</u>	<u>2,154,774</u>

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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）

2015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
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	15,257,717	1,830,316	18,412,765	2,208,795	80,263	9,628	12,982,637	1,752,267	646,726,259
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に かかる純（損失）/利益	(36,238,473)	(4,347,167)	(52,176,340)	(6,259,074)	(15,126,811)	(1,814,612)	99,536,070	13,434,383	13,370,886,681
純（費用）/収益合計	<u>(20,980,756)</u>	<u>(2,516,851)</u>	<u>(33,763,575)</u>	<u>(4,050,278)</u>	<u>(15,046,548)</u>	<u>(1,804,984)</u>	<u>112,518,707</u>	<u>15,186,650</u>	<u>14,017,612,940</u>
営業費用	(7,421,437)	(890,276)	(5,353,426)	(642,197)	(1,274,264)	(152,861)	(5,658,453)	(763,721)	(350,984,850)
営業（損失）/利益	<u>(28,402,193)</u>	<u>(3,407,127)</u>	<u>(39,117,001)</u>	<u>(4,692,475)</u>	<u>(16,320,812)</u>	<u>(1,957,845)</u>	<u>106,860,254</u>	<u>14,422,928</u>	<u>13,666,628,090</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	(2,885,336)	(346,125)	(7,469,966)	(896,097)	(3,949,839)	(473,823)	(296,935)	(40,077)	(75,900,530)
支払利息	(5,632)	(676)	(17,849)	(2,141)	(8,163)	(979)	(22,698)	(3,064)	(1,571,984)
税引前当期（損失）/利益	<u>(31,293,161)</u>	<u>(3,753,928)</u>	<u>(46,604,816)</u>	<u>(5,590,714)</u>	<u>(20,278,814)</u>	<u>(2,432,647)</u>	<u>106,540,621</u>	<u>14,379,788</u>	<u>13,589,155,576</u>
返還請求不能源泉徴収税	(4,150,447)	(497,888)	(3,298,795)	(395,723)	(73,723)	(8,844)	(1,553,571)	(209,685)	(96,956,047)
税引後当期（損失）/利益	<u>(35,443,608)</u>	<u>(4,251,815)</u>	<u>(49,903,611)</u>	<u>(5,986,437)</u>	<u>(20,352,537)</u>	<u>(2,441,490)</u>	<u>104,987,050</u>	<u>14,170,102</u>	<u>13,492,199,529</u>
事業活動による買戻可能参加 型投資証券保有者に帰属する 純資産の（減少）/増加	<u>(35,443,608)</u>	<u>(4,251,815)</u>	<u>(49,903,611)</u>	<u>(5,986,437)</u>	<u>(20,352,537)</u>	<u>(2,441,490)</u>	<u>104,987,050</u>	<u>14,170,102</u>	<u>13,492,199,529</u>

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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 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
収益												
営業収益	4,933,293	897,169	6,008,323	1,092,674	10,899	1,307	3,981,451	477,615	18,448,130	2,213,038	1,073,913	128,827
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	2,579,973	19,693,491	3,581,458	25,264,281	3,030,703	6,610,030	792,939	32,759,782	3,929,863	171,921,926	20,623,754
純収益合計	<u>19,119,879</u>	<u>3,477,141</u>	<u>25,701,814</u>	<u>4,674,132</u>	<u>25,275,180</u>	<u>3,032,011</u>	<u>10,591,481</u>	<u>1,270,554</u>	<u>51,207,912</u>	<u>6,142,901</u>	<u>172,995,839</u>	<u>20,752,581</u>
営業費用	(1,201,889)	(218,576)	(1,577,576)	(286,898)	(2,566,905)	(307,926)	(1,417,733)	(170,071)	(9,103,307)	(1,092,033)	(11,869,323)	(1,423,844)
営業利益	<u>17,917,990</u>	<u>3,258,566</u>	<u>24,124,238</u>	<u>4,387,234</u>	<u>22,708,275</u>	<u>2,724,085</u>	<u>9,173,748</u>	<u>1,100,483</u>	<u>42,104,605</u>	<u>5,050,868</u>	<u>161,126,516</u>	<u>19,328,737</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	(3,115,683)	(566,618)	(3,651,031)	(663,976)	(2,740,748)	(328,780)	(2,034,097)	(244,010)	(5,490,756)	(658,671)	(43,757,639)	(5,249,166)
支払利息	(192)	(35)	(2,781)	(506)	(7,499)	(900)	(11,209)	(1,345)	(38,788)	(4,653)	(14,756)	(1,770)
税引前当期利益	<u>14,802,115</u>	<u>2,691,913</u>	<u>20,470,426</u>	<u>3,722,752</u>	<u>19,960,028</u>	<u>2,394,405</u>	<u>7,128,442</u>	<u>855,128</u>	<u>36,575,061</u>	<u>4,387,544</u>	<u>117,354,121</u>	<u>14,077,800</u>
返還請求不能源泉徴収税	(431,820)	(78,531)	(563,867)	(102,545)	-	-	(462,110)	(55,435)	(1,715,131)	(205,747)	(64,658)	(7,756)
税引後当期利益	<u>14,370,295</u>	<u>2,613,382</u>	<u>19,906,559</u>	<u>3,620,207</u>	<u>19,960,028</u>	<u>2,394,405</u>	<u>6,666,332</u>	<u>799,693</u>	<u>34,859,930</u>	<u>4,181,797</u>	<u>117,289,463</u>	<u>14,070,044</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の増加	<u>14,370,295</u>	<u>2,613,382</u>	<u>19,906,559</u>	<u>3,620,207</u>	<u>19,960,028</u>	<u>2,394,405</u>	<u>6,666,332</u>	<u>799,693</u>	<u>34,859,930</u>	<u>4,181,797</u>	<u>117,289,463</u>	<u>14,070,044</u>
買い呼値から取引価格への調整の変動*	(54,537)	(9,918)	(158,058)	(28,744)	(185,307)	(22,229)	(273,269)	(32,781)	(1,613,207)	(193,520)	(4,631,517)	(555,597)
取引価格での事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加	<u>14,315,758</u>	<u>2,603,464</u>	<u>19,748,501</u>	<u>3,591,462</u>	<u>19,774,721</u>	<u>2,372,176</u>	<u>6,393,063</u>	<u>766,912</u>	<u>33,246,723</u>	<u>3,988,277</u>	<u>112,657,946</u>	<u>13,514,447</u>

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値/売り呼値から、IFRS第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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	2,497	13,375	1,604	586,452	70,351	3,792,436	454,941	22,399	2,687	3,835,540	460,111
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	4,381,980	27,386,604	3,285,297	39,066,837	4,686,458	12,569,599	1,507,849	20,007,845	2,400,141	81,639,162	9,793,434
純収益合計	<u>36,549,492</u>	<u>4,384,477</u>	<u>27,399,979</u>	<u>3,286,901</u>	<u>39,653,289</u>	<u>4,756,809</u>	<u>16,362,035</u>	<u>1,962,790</u>	<u>20,030,244</u>	<u>2,402,828</u>	<u>85,474,702</u>	<u>10,253,545</u>
営業費用	(2,932,080)	(351,732)	(2,804,012)	(336,369)	(2,901,023)	(348,007)	(1,458,903)	(175,010)	(1,261,417)	(151,320)	(4,069,126)	(488,132)
営業利益	<u>33,617,412</u>	<u>4,032,745</u>	<u>24,595,967</u>	<u>2,950,532</u>	<u>36,752,266</u>	<u>4,408,802</u>	<u>14,903,132</u>	<u>1,787,780</u>	<u>18,768,827</u>	<u>2,251,508</u>	<u>81,405,576</u>	<u>9,765,413</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)	(1,211,242)	(2,058,000)	(246,878)	(10,764,495)	(1,291,309)	(1,965,506)	(235,782)	(47,787)	(5,733)	-	-
支払利息	(16,209)	(1,944)	(6,298)	(756)	(19,144)	(2,297)	(1,114)	(134)	(2,992)	(359)	(506)	(61)
税引前当期利益	<u>23,504,151</u>	<u>2,819,558</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,702,899</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,115,196</u>	<u>12,936,512</u>	<u>1,551,864</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,245,417</u>	<u>81,405,070</u>	<u>9,765,352</u>
返還請求不能源泉徴収税	-	-	-	-	-	-	(772,322)	(92,648)	-	-	(1,019,739)	(122,328)
税引後当期利益	<u>23,504,151</u>	<u>2,819,558</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,702,899</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,115,196</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,459,216</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,245,417</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,643,024</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の増加	23,504,151	2,819,558	22,531,669	2,702,899	25,968,627	3,115,196	12,164,190	1,459,216	18,718,048	2,245,417	80,385,331	9,643,024
買い呼値から取引価格への調整の変動*	(652,059)	(78,221)	(411,730)	(49,391)	(753,986)	(90,448)	(121,745)	(14,605)	(47,099)	(5,650)	(70,549)	(8,463)
取引価格での事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加	<u>22,852,092</u>	<u>2,741,337</u>	<u>22,119,939</u>	<u>2,653,508</u>	<u>25,214,641</u>	<u>3,024,748</u>	<u>12,042,445</u>	<u>1,444,612</u>	<u>18,670,949</u>	<u>2,239,767</u>	<u>80,314,782</u>	<u>9,634,561</u>

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値/売り呼値から、IFRS第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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
収益									
営業収益	16,157,046	1,938,199	15,137,968	1,815,951	77,707	9,322	10,522,504	1,420,222	433,241,186
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にかか る純利益 / (損失)	204,582,944	24,541,770	63,601,238	7,629,605	(4,491,404)	(538,789)	74,518,227	10,057,725	2,097,487,935
純収益 / (費用) 合計	<u>220,739,990</u>	<u>26,479,969</u>	<u>78,739,206</u>	<u>9,445,555</u>	<u>(4,413,697)</u>	<u>(529,467)</u>	<u>85,040,731</u>	<u>11,477,947</u>	<u>2,530,729,121</u>
営業費用	(7,137,585)	(856,225)	(4,261,972)	(511,266)	(1,786,798)	(214,344)	(4,522,832)	(610,447)	(233,358,310)
営業利益 / (損失)	<u>213,602,405</u>	<u>25,623,745</u>	<u>74,477,234</u>	<u>8,934,289</u>	<u>(6,200,495)</u>	<u>(743,811)</u>	<u>80,517,899</u>	<u>10,867,501</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	(4,730,030)	(567,414)	(9,090,881)	(1,090,542)	(7,470,067)	(896,109)	(3,366,318)	(454,352)	(140,472,533)
支払利息	(1,819)	(218)	(10,397)	(1,247)	(2,630)	(315)	(5,913)	(798)	(49,169)
税引前当期利益 / (損失)	<u>208,870,556</u>	<u>25,056,112</u>	<u>65,375,956</u>	<u>7,842,500</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,640,236)</u>	<u>77,145,668</u>	<u>10,412,351</u>	<u>2,156,849,109</u>
返還請求不能源泉徴収税	(4,391,015)	(526,746)	(2,654,509)	(318,435)	-	-	(1,531,707)	(206,734)	(53,661,110)
税引後当期利益 / (損失)	<u>204,479,541</u>	<u>24,529,366</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,524,065</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,640,236)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>10,205,616</u>	<u>2,103,187,999</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 の増加 / (減少)	<u>204,479,541</u>	<u>24,529,366</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,524,065</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,640,236)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>10,205,616</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)	(11,088)	(195,892)	(23,499)	(285,433)	(34,241)	(369,484)	(49,869)	(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>24,518,278</u>	<u>62,525,555</u>	<u>7,500,566</u>	<u>(13,958,625)</u>	<u>(1,674,477)</u>	<u>75,244,477</u>	<u>10,155,747</u>	<u>2,061,856,449</u>

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値 / 売り呼値から、IFRS 第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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

2015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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	57,200,729	10,402,525	119,057,848	21,651,860	1,218,642,903	146,188,403	82,773,736	9,929,537	465,838,607	55,881,999	1,107,928,008	132,907,044
投資の購入	(34,447,213)	(6,264,570)	(96,242,033)	(17,502,576)	(1,153,238,897)	(138,342,538)	(60,526,935)	(7,260,811)	(366,834,722)	(44,005,493)	(799,468,525)	(95,904,244)
受取利息	928	169	2,301	418	3,612	433	5,429	651	191,236	22,941	237	28
純受取配当金	3,004,519	546,402	5,300,822	964,007	1,027	123	2,734,931	328,082	17,096,110	2,050,849	308,296	36,983
その他利益	228	41	3,534	643	(455,968)	(54,698)	(33)	(4)	636,964	76,410	10,694	1,283
ブローカーに対する 債権 / (債務)	274,246	49,874	473,103	86,039	(4,103,541)	(492,261)	(25,841)	(3,100)	4,226,774	507,044	-	-
営業費用の支払い	(1,001,989)	(182,222)	(1,667,893)	(303,323)	(2,093,964)	(251,192)	(1,503,373)	(180,345)	(10,869,325)	(1,303,884)	(11,186,403)	(1,341,921)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー	25,031,448	4,552,219	26,927,682	4,897,068	58,755,172	7,048,270	23,457,914	2,814,011	110,285,644	13,229,866	297,592,307	35,699,173
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(1,895,375)	(344,693)	(3,095,873)	(563,015)	(2,321,276)	(278,460)	(1,382,207)	(165,810)	(6,818,300)	(817,923)	(37,136,880)	(4,454,940)
利息支払額	(124)	(23)	(2,073)	(377)	(11,029)	(1,323)	(11,181)	(1,341)	(48,686)	(5,840)	(11,428)	(1,371)
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	6,840,329	1,243,982	25,938,116	4,717,106	70,130,538	8,412,859	10,831,534	1,299,351	182,741,479	21,921,668	308,859,765	37,050,817
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(30,990,355)	(5,635,906)	(66,692,281)	(12,128,658)	(123,768,750)	(14,847,299)	(30,093,109)	(3,609,969)	(339,562,300)	(40,733,894)	(603,858,419)	(72,438,856)
財務活動による純 キャッシュ・アウトフ ロー	(26,045,525)	(4,736,639)	(43,852,111)	(7,974,945)	(55,970,517)	(6,714,223)	(20,654,963)	(2,477,769)	(163,687,807)	(19,635,989)	(332,146,962)	(39,844,350)
現金および現金同等物 の純（減少）/増加	(1,014,077)	(184,420)	(16,924,429)	(3,077,877)	2,784,655	334,047	2,802,951	336,242	(53,402,163)	(6,406,123)	(34,554,655)	(4,145,176)
期首現金および 現金同等物*	6,415,998	1,166,813	19,043,907	3,463,325	30,099,309	3,610,713	5,943,686	713,005	95,480,303	11,453,817	134,268,057	16,106,796
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	1,311	238	42,402	7,711	(4,461,633)	(535,217)	(2,036,258)	(244,270)	(17,234,965)	(2,067,506)	(26,190,560)	(3,141,820)
期末現金および 現金同等物*	5,403,232	982,632	2,161,880	393,159	28,422,331	3,409,543	6,710,379	804,977	24,843,175	2,980,187	73,522,842	8,819,800

*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）

2015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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	833,918,700	100,036,887	2,816,713,578	337,892,961	521,105,506	62,511,816	207,704,757	24,916,263	1,150,183,101	137,975,965	229,321,726	27,509,434
投資の購入	(800,205,602)	(95,992,664)	(2,735,342,604)	(328,131,699)	(418,922,186)	(50,253,905)	(174,377,057)	(20,918,272)	(1,291,318,462)	(154,906,563)	(194,403,190)	(23,320,607)
受取利息	8,740	1,048	3,832	460	1,989	239	61	7	7,746	929	36	4
純受取配当金	2,179	261	1,027	123	542,160	65,038	3,942,275	472,915	12,387	1,486	3,204,116	384,366
その他利益	(28,856)	(3,462)	238	29	3,737	448	1,847	222	5,292	635	908	109
ブローカーに対する （債務）/債権	(1,611,790)	(193,350)	(1,268,212)	(152,135)	(808,560)	(96,995)	-	-	(49,298)	(5,914)	2,387,768	286,437
営業費用の支払い	(3,022,606)	(362,592)	(2,650,290)	(317,929)	(3,104,195)	(372,379)	(2,002,495)	(240,219)	(1,616,650)	(193,933)	(4,157,671)	(498,754)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー/(アウトフ ロー)	29,060,765	3,486,129	77,457,569	9,291,810	98,818,451	11,854,261	35,269,388	4,230,916	(142,775,884)	(17,127,395)	36,353,693	4,360,989
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(10,160,508)	(1,218,855)	(1,850,573)	(221,995)	(10,847,602)	(1,301,278)	(4,156,805)	(498,650)	(14,198)	(1,703)	-	-
利息支払額	(8,105)	(972)	(6,979)	(837)	(7,804)	(936)	(10,379)	(1,245)	(5,321)	(638)	(2,399)	(288)
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	50,168,691	6,018,236	94,571,146	11,344,755	93,909,695	11,265,407	15,079,686	1,808,959	315,077,177	37,796,658	82,114,572	9,850,464
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(55,706,711)	(6,682,577)	(156,826,433)	(18,812,899)	(166,167,912)	(19,933,503)	(48,144,721)	(5,775,441)	(122,082,070)	(14,644,965)	(111,614,518)	(13,389,278)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー)/インフロー	(15,706,633)	(1,884,168)	(64,112,839)	(7,690,976)	(83,113,623)	(9,970,310)	(37,232,219)	(4,466,377)	192,975,588	23,149,352	(29,502,345)	(3,539,101)
現金および現金同等物 の純増加/(減少)	13,354,132	1,601,962	13,344,730	1,600,834	15,704,828	1,883,951	(1,962,831)	(235,461)	50,199,704	6,021,956	6,851,348	821,888
期首現金および現金同 等物*	18,957,551	2,274,148	10,569,685	1,267,939	15,407,814	1,848,321	4,353,491	522,245	23,264,356	2,790,792	24,656,628	2,957,809
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(7,714,743)	(925,461)	(9,768,327)	(1,171,809)	(8,326,134)	(998,803)	(253,140)	(30,367)	(9,375,478)	(1,124,682)	(9,225,619)	(1,106,705)
期末現金および 現金同等物*	24,596,940	2,950,649	14,146,088	1,696,965	22,786,508	2,733,469	2,137,520	256,417	64,088,582	7,688,066	22,282,357	2,672,992

*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）

2015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
	2015年5月31日 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	883,824,380	106,023,573	534,526,859	64,121,842	121,885,128	14,621,340	1,582,827,341	213,634,206	17,511,269,429
投資の購入	(667,242,984)	(80,042,468)	(615,314,881)	(73,813,173)	(66,525,691)	(7,980,422)	(1,562,410,244)	(210,878,511)	(21,030,721,738)
受取利息	79	9	1,252	150	7,482	898	5,586	754	81
純受取配当金	11,113,482	1,333,173	15,200,043	1,823,397	72,013	8,639	11,155,916	1,505,714	489,395,071
その他利益	(4,714)	(565)	(945)	(113)	14,604	1,752	441	60	84,829
フローカーに対する （債務）/債権	(707,914)	(84,921)	(1,439,261)	(172,654)	-	-	-	-	134,587,440
営業費用の支払い	(7,825,217)	(938,713)	(5,314,914)	(637,577)	(1,489,365)	(178,664)	(5,498,942)	(742,192)	(320,727,120)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー/(アウトフ ロー)	219,157,112	26,290,087	(72,341,847)	(8,678,128)	53,964,171	6,473,542	26,080,098	3,520,031	(3,216,112,008)
財務活動による キャッシュ・ フロー									
分配金の支払額	(4,219,001)	(506,111)	(11,262,260)	(1,351,021)	(5,783,424)	(693,780)	(3,247,603)	(438,329)	(170,671,139)
利息支払額	(4,885)	(586)	(12,708)	(1,524)	(7,827)	(939)	(19,696)	(2,658)	(1,571,201)
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	167,663,425	20,112,904	304,267,768	36,499,961	8,267,611	991,783	127,001,994	17,141,459	12,230,593,365
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(332,858,637)	(39,929,722)	(184,495,959)	(22,132,135)	(59,184,774)	(7,099,805)	(152,536,988)	(20,587,917)	(6,786,499,032)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー)/インフロー	(169,419,098)	(20,323,515)	108,496,841	13,015,281	(56,708,414)	(6,802,741)	(28,802,293)	(3,887,445)	5,271,851,993
現金および現金同等物 の純増加/(減少)	49,738,014	5,966,572	36,154,994	4,337,153	(2,744,243)	(329,199)	(2,722,195)	(367,415)	2,055,739,985
期首現金および現金同 等物*	54,439,082	6,530,512	11,388,763	1,366,196	7,274,129	872,605	12,524,459	1,690,426	964,673,499
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(26,481,943)	(3,176,774)	(13,175,448)	(1,580,527)	(1,113,354)	(133,558)	992,597	133,971	(111,992,510)
期末現金および 現金同等物*	77,695,153	9,320,311	34,368,309	4,122,822	3,416,532	409,847	10,794,861	1,456,982	2,908,420,974

*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 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)	(15,693,355)	111,204,398	20,223,632	999,288,737	119,874,677	219,724,149	26,358,109	775,273,370	93,001,793	1,385,272,935	166,177,341
投資の購入	117,008,766	21,279,214	(79,145,187)	(14,393,344)	(1,041,296,214)	(124,913,894)	(215,719,782)	(25,877,745)	(999,270,205)	(119,872,454)	(1,317,317,330)	(158,025,387)
受取利息	1,659	302	2,234	406	5,586	670	5,791	695	224,110	26,884	1,463	176
純受取配当金	4,431,441	805,902	5,175,948	941,298	-	-	3,270,842	392,370	16,253,921	1,949,820	1,002,492	120,259
その他利益	3,152	573	2,758	502	385,707	46,269	5,300	636	3,773	453	(8,521)	(1,022)
ブローカーに対する 債権 / (債務)	456,893	83,091	(41,227)	(7,498)	2,872,519	344,587	(246,767)	(29,602)	3,152,744	378,203	-	-
営業費用の支払い	(1,241,521)	(225,783)	(1,565,006)	(284,612)	(3,128,829)	(375,334)	(1,409,940)	(169,136)	(8,309,069)	(996,756)	(11,711,816)	(1,404,949)
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	6,249,944	35,633,918	6,480,384	(41,872,494)	(5,023,024)	5,629,593	675,326	(212,671,356)	(25,512,056)	57,239,223	6,866,417
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)	(601,149)	(3,765,782)	(684,845)	(2,382,301)	(285,781)	(1,781,334)	(213,689)	(2,985,291)	(358,116)	(46,532,132)	(5,581,995)
利息支払額	(192)	(35)	(3,022)	(550)	(7,680)	(921)	(11,271)	(1,352)	(39,511)	(4,740)	(14,756)	(1,770)
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	6,298,755	48,084,989	8,744,736	108,446,418	13,009,232	18,909,117	2,268,338	403,291,311	48,378,826	490,861,564	58,883,753
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(65,342,474)	(11,883,182)	(63,804,175)	(11,603,427)	(49,240,696)	(5,906,914)	(19,453,012)	(2,333,583)	(167,268,030)	(20,065,473)	(476,845,611)	(57,202,399)
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)	(6,185,611)	(19,487,990)	(3,544,086)	56,815,741	6,815,616	(2,336,500)	(280,287)	232,998,479	27,950,498	(32,530,935)	(3,902,411)
現金および現金同等物 の純増加	353,747	64,332	16,145,928	2,936,298	14,943,247	1,792,592	3,293,093	395,039	20,327,123	2,438,442	24,708,288	2,964,006
期首現金および現金同 等物*	6,080,351	1,105,773	2,947,957	536,115	14,563,101	1,746,990	2,777,872	333,234	77,501,589	9,297,091	110,605,882	13,268,282
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(18,100)	(3,292)	(49,978)	(9,089)	592,961	71,132	(127,279)	(15,268)	(2,348,409)	(281,715)	(1,046,113)	(125,492)
期末現金および 現金同等物*	6,415,998	1,166,813	19,043,907	3,463,325	30,099,309	3,610,713	5,943,686	713,005	95,480,303	11,453,817	134,268,057	16,106,796

*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 エマーゼンシング・ 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	87,407,539	1,934,557,183	232,069,480	428,047,135	51,348,534	33,487,277	4,017,134	459,292,947	55,096,782	242,499,910	29,090,289
投資の購入	(703,677,929)	(84,413,204)	(1,881,154,442)	(225,663,287)	(528,553,933)	(63,405,330)	(97,148,514)	(11,653,936)	(436,710,496)	(52,387,791)	(222,047,874)	(26,636,863)
受取利息	15,517	1,861	8,062	967	8,334	1,000	10,216	1,226	2,522	303	301	36
純受取配当金	-	-	-	-	475,193	57,004	2,974,023	356,764	14,657	1,758	2,779,892	333,476
その他利益	(6,014)	(721)	368,231	44,173	1,800	216	3,786	454	37,924	4,549	6,831	819
ブローカーに対する 債務	(209,629)	(25,147)	(283,758)	(34,040)	(71,788)	(8,612)	-	-	(37,722)	(4,525)	(89,651)	(10,755)
営業費用の支払い	(2,248,439)	(269,723)	(2,865,344)	(343,727)	(2,653,692)	(318,337)	(1,299,765)	(155,920)	(1,373,360)	(164,748)	(3,769,994)	(452,248)
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	2,700,604	50,629,932	6,073,567	(102,746,951)	(12,325,524)	(61,972,977)	(7,434,278)	21,226,472	2,546,328	19,379,415	2,324,755
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)	(1,071,035)	(1,806,555)	(216,714)	(8,131,527)	(975,458)	(990,810)	(118,858)	(4,601)	(552)	-	-
利息支払額												
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	(16,234)	(1,947)	(9,001)	(1,080)	(19,851)	(2,381)	(1,190)	(143)	(2,992)	(359)	(536)	(64)
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	64,722,745	7,764,140	124,653,629	14,953,449	205,375,648	24,636,863	81,183,655	9,738,791	67,536,428	8,101,670	154,076,232	18,482,985
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフロー	(79,785,782)	(9,571,102)	(166,422,373)	(19,964,028)	(90,841,171)	(10,897,307)	(16,681,972)	(2,001,169)	(97,312,292)	(11,673,583)	(173,253,188)	(20,783,452)
現金および現金同等物 の純(減少) / 増加	(1,494,997)	(179,340)	7,045,632	845,194	3,636,148	436,192	1,536,706	184,343	(8,556,985)	(1,026,496)	201,923	24,223
期首現金および現金同 等物*	20,665,244	2,479,003	3,879,692	465,408	12,169,451	1,459,847	2,869,152	344,183	31,146,647	3,736,352	24,918,722	2,989,250
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(212,696)	(25,515)	(355,639)	(42,662)	(397,785)	(47,718)	(52,367)	(6,282)	674,694	80,936	(464,017)	(55,663)
期末現金および 現金同等物*	18,957,551	2,274,148	10,569,685	1,267,939	15,407,814	1,848,321	4,353,491	522,245	23,264,356	2,790,792	24,656,628	2,957,809

*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
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	77,613,630	318,155,178	38,165,895	221,027,949	26,514,513	325,358,565	43,913,646	3,833,728,150
投資の購入	(704,454,414)	(84,506,352)	(357,950,025)	(42,939,685)	(203,349,999)	(24,393,866)	(435,885,254)	(58,831,433)	(6,354,915,958)
受取利息	10,839	1,300	2,751	330	6,073	729	2,917	394	61,130
純受取配当金	11,558,048	1,386,503	12,321,542	1,478,092	66,465	7,973	8,974,071	1,211,230	334,981,121
その他利益	5,179	621	5,300	636	77,649	9,315	2,927	395	-
ブローカーに対する 債権 / (債務)	1,174,864	140,937	160,786	19,288	-	-	2,396,599	323,469	(142,398,104)
営業費用の支払い	(6,444,586)	(773,093)	(3,988,910)	(478,510)	(1,718,075)	(206,100)	(4,019,985)	(542,577)	(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)	(6,136,452)	(31,293,378)	(3,753,954)	16,110,062	1,932,563	(103,170,160)	(13,924,876)	(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)	(556,125)	(8,355,961)	(1,002,381)	(7,077,474)	(849,014)	(2,221,209)	(299,797)	(94,721,358)
利息支払額	(1,910)	(229)	(10,352)	(1,242)	(2,285)	(274)	(5,903)	(797)	(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	30,554,381	132,767,418	15,926,779	20,304,427	2,435,719	195,704,516	26,414,239	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)	(23,673,200)	(93,355,729)	(11,198,953)	(33,726,315)	(4,045,809)	(95,954,231)	(12,950,943)	(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	6,324,827	31,045,376	3,724,203	(20,501,647)	(2,459,378)	97,523,173	13,162,703	2,743,268,195
現金および現金同等物 の純増加 / (減少)	1,570,312	188,375	(248,002)	(29,750)	(4,391,585)	(526,815)	(5,646,987)	(762,174)	205,224,170
期首現金および現金同 等物*	54,250,484	6,507,888	12,969,509	1,555,822	11,719,401	1,405,859	18,229,997	2,460,503	565,337,929
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(1,381,714)	(165,750)	(1,332,744)	(159,876)	(53,687)	(6,440)	(58,551)	(7,903)	194,111,400
期末現金および 現金同等物*	54,439,082	6,530,512	11,388,763	1,366,196	7,274,129	872,605	12,524,459	1,690,426	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。

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

2015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2014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「本投資法人」という。）は、2015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：

2014年1月1日以降に開始する会計年度からEU内で適用される新基準、改訂および解釈指針

- 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EU内で適用された。当IFRSは、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。2014年6月1日付の当基準の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。
- 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EU内で適用された。当IFRSには、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。2014年6月1日付の当基準の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。

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) :

2014年1月1日以降に開始する会計年度からEU内で適用される新基準、改訂および解釈指針(続き)

- ・ 投資事業体にかかるIFRS第10号、IFRS第12号、およびIAS第27号の改訂は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用される。この適用により、改訂では、投資事業体を定義し、投資事業体の特定の子会社の連結の免除を導入している。これらの改訂により、投資事業体は、その連結および単体の財務諸表において、これらの子会社を損益を通じた公正価値で評価することを要求される。改訂では、IFRS第12号およびIAS第27号において、投資事業体に関する新しい開示も導入されている。これらの改訂の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。
- ・ IAS第32号「金融資産および金融負債の相殺」の改訂は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用される。適用により、この改訂では、IAS第32号の相殺要件を明確にし、その適用による不一致に対処している。それには、「現在法的に強制可能な権利を持つ」という意味を明確化することと、いくつかの総額決済システムは純決済と同様であるとみなされることが含まれる。当基準の改訂の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。

2014年1月1日以降に開始する会計年度からEU内で適用されるが、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、金融資産および金融負債の分類、測定および認識を取り扱っている。IFRS第9号は2009年11月および2010年10月に発表された。当基準は、IAS第39号の金融商品の分類および測定に関する部分と置き換えられる。IFRS第9号は、金融資産を2つの測定カテゴリー、つまり公正価値測定および償却原価測定に分類することを要求している。この決定は、当初認識において行われる。この分類は、金融商品を管理する事業体の事業モデルおよび商品の契約上のキャッシュ・フローの特徴に基づく。

金融負債については、当基準はIAS第39号の要件のほとんどを留保している。主要な変更は、金融負債に公正価値オプションを利用する場合、事業体自身の信用リスクによる公正価値変動の一部が、損益計算書ではなく、その他の包括利益に計上されることである。但し、これにより会計上のミスマッチが生じる場合を除く。本投資法人はまだ、IFRS第9号の完全な影響を評価していない。IASBは、義務付けられた実施の適用日を2018年1月1日と暫定的に決定している。当ファンドは、IFRS第9号の残りのフェーズの影響も考慮することになる。

2014年6月1日から本投資法人に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年次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「金融商品：認識および測定」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。本投資法人は、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。

() 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、本投資法人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金融負債(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、年度末の評価日での最終の中値、または最終中値が入手できない場合は最終取引価格に基づく。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、先渡契約などの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。

未決済の先渡契約については、未実現損益は契約レートと年度末時点で当該契約を終了するレートとの差を参照して算出される。

() 特定の商品

TBA契約(以下「TBA」という。)

これらは不動産担保証券にかかる先渡契約である。

TBA購入コミットメント

当ファンドのうち特定のファンドは、通常の決済期限を超えた将来時点で固定単価で証券を購入するために、TBA購入コミットメントを締結する。単価は設定されているが、元本価額は最終決定されていない。当ファンドは、決済日まで、購入価格に充当するために十分な額の現金または高格付けの債券を保有維持するか、または保有する他の証券の先渡売却のために相殺契約を締結する。当該証券に係る収益は、決済日まで稼得されない。

未決済のTBA購入コミットメントは、会計方針で以前記載された手続きに従って、原証券の現在の公正価値で評価される。契約は毎日時価評価され、公正価値の変動は、未実現損益として当ファンドにより計上される。当ファンドは、ポートフォリオで購入する意図、もしくは締結したオプション契約に沿った引渡しのために、TBA購入契約を締結するが、投資アドバイザーが適切であると考えられる場合には、決済前にコミットメントを処分することがある。

TBA売却コミットメント

当ファンドのうち特定のファンドは、ポートフォリオ・ポジションのヘッジ、または遅延引渡契約により保有する不動産担保証券を売却するために、TBA売却コミットメントを締結する。TBA売却コミットメントの代金は、契約上の決済日まで受領されない。

重要な会計方針（続き）

b) 投資（続き）

（ ） 特定の商品（続き）

TBA契約（以下「TBA」という。）（続き）

TBA売却コミットメント（続き）

TBA売却コミットメントが未決済の間、同等の引渡し可能な証券、または売却コミットメント日以前に引渡し可能な相殺するTBA購入コミットメントが、当取引の「カバー」として保有される。未決済のTBA売却コミットメントは、概して以前記載された会計方針の手続きに従って、原証券の現在の公正価値で評価される。契約は毎日時価評価され、公正価値の変動は、未実現損益として当ファンドにより計上される。TBA売却コミットメントが相殺する購入コミットメント得により終了される場合、当ファンドは、コミットメントの締結日に設定された単価に基づき、当該証券の売却による損益を実現する。

参加証書（以下「Pノート」という。）

Pノートとは金融商品であり、通常、投資家が直接企業に投資することができない場合に、当該企業の金融商品の間接的なエクスポージャーを提供する投資銀行のようなブローカーによって発行される。Pノートの価値は通常、リンクしている原証券の価値に基づく。当ファンドのうち特定のファンドは、上場または非上場のPノートに投資することがあり、特定の国へのエクスポージャーを得るために利用される。かかる投資は、年度末の評価日での最終の中値、または原証券の最終中値が入手できない場合は最終取引価格に基づいて公正価値で評価され、価値の変動は包括利益計算書で認識される。

（ ） 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。

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)

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。

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投資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。

重要な会計方針（続き）

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本投資法人の収益として認識される。

）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／（損失）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

本投資法人は、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込した場合、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13に含まれている。

e) 分配

本投資法人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。当期中に宣言された分配金については、本財務諸表の注記13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（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）リミテッドのサブカストディアンとして活動する）（2014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）。

重要な会計方針(続き)

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、先物および為替先渡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、バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、シティバンク、ゴールドマン・サックス、JPモルガンおよびロイヤル・バンク・オブ・カナダ(2014年5月31日:パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよびゴールドマン・サックス)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、貸借対照表で資産として計上され、公正価値で評価される。

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。2015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。

2015年5月31日現在、担保として差し入れられている証券はない(2014年5月31日:同様)。2015年5月31日現在、米国財務省証券0% TB 31/03/2016が、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・ファンドに担保として受け取られ、エクスポージャーは12,402英ポンドである(2014年5月31日:担保として受け取られた証券はなかった)。

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。

重要な会計方針（続き）

k) 買戻可能参加型投資証券

本投資法人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、投資主が本投資法人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、本投資法人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、本投資法人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。

l) 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。2015年5月31日現在、貸借対照表上で相殺されている金融資産または金融負債はない（2014年5月31日：同様）。当ファンドの相殺の開示要件の詳細については、注記15を参照のこと。

m) 買戻可能参加型投資証券保有者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、評価日での最終の中値、または評価日に最終中値が入手できない場合は最終取引価格で計上される。

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、投資主が本投資法人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。

n) 税金

本投資法人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。

重要な会計方針(続き)

o) 外国為替

本投資法人のほとんどの投資家が英国を拠点とするため、本投資法人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)
- () 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)
- () 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、2015年5月29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。

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)

結果として生じた取引利益257,537,246英ポンド(2014年5月31日:361,484,512英ポンドの損失)は2014年6月1日から2015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。

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	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
豪ドル	1.3081	1.0741
ブラジル・レアル	3.1863	2.2415
英ポンド	0.6539	0.5967
カナダ・ドル	1.2436	1.0846
チリ・ペソ	618.0250	549.8400
中国人民元	6.1985	6.2471
コロンビア・ペソ	2,531.0003	1,897.1000
チェコ・コルナ	24.9686	20.1577
デンマーク・クローネ	6.7928	5.4742
エジプト・ポンド	7.6301	7.1497
ユーロ	0.9098	0.7335
香港ドル	7.7537	7.7529
ハンガリー・フォリント	281.5032	222.0800
インド・ルピー	63.8663	59.1025
インドネシア・ルピア	13,224.0000	11,676.0000
イスラエル・シェケル	3.8699	3.4741
日本円	124.1150	101.7700
マレーシア・リングgit	3.6660	3.2130
メキシコ・ペソ	15.3989	12.8580
ニュージーランド・ドル	1.4069	1.1765
ナイジェリア・ナイラ	199.0500	162.7000
ノルウェー・クローネ	7.7713	5.9734
フィリピン・ペソ	44.5850	43.7750
ポーランド・ズロチ	3.7428	3.0399
ロシア・ルーブル	52.3850	34.8974
ルーマニア・レウ	4.0454	3.2253
南アフリカ・ランド	12.1448	10.5723
韓国ウォン	1,108.2500	1,020.2000
シンガポール・ドル	1.3481	1.2542
スウェーデン・クローナ	8.5265	6.6885

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)

米ドル(続き)	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
スイス・フラン	0.9399	0.8952
台湾ドル	30.6930	30.0440
タイ・バーツ	33.7000	32.8400
トルコ・リラ	2.6625	2.0968
ウルグアイ・ペソ	26.9250	23.0200

ユーロ	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
英ポンド	0.7186	0.8137
デンマーク・クローネ	7.4605	7.4637
ノルウェー・クローネ	8.5352	8.1439
ポーランド・ズロチ	4.1107	4.1444
スウェーデン・クローナ	9.3647	9.1188
スイス・フラン	1.0323	1.2206
トルコ・リラ	2.9242	2.8596
米ドル	1.0983	1.3635

英ポンド	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
デンマーク・クローネ	10.3820	9.1746
ユーロ	1.3916	1.2289
日本円	189.6974	170.5090
ノルウェー・クローネ	11.8777	10.0106
スイス・フラン	1.4365	1.5000
米ドル	1.5284	1.6755

日本円	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
英ポンド	0.0053	0.0059
ユーロ	0.0073	0.0072
スイス・フラン	0.0076	0.0088
米ドル	0.0081	0.0098

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17で開示されている。

q) 評価日

当期末が日曜日であるため、当財務諸表上、証券の評価に利用される評価日は、2015年5月29日午後10時(2014年5月31日:事業終了日である2014年5月30日)となっている。

[次へ](#)

第三部 外国投資法人の詳細情報

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9月30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 = 181.86円

1 米ドル = 119.96円

1 ユーロ = 134.97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

財政状態計算書

2015年5月31日現在

	注記	2015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
流動資産					
損益を通じて公正価値評価される					
金融資産	1(b)	4,062,715,078	738,845,364	4,267,181,348	776,029,600
ブローカーに対する債権	1(g),6	11,845,336	2,154,193	10,099,895	1,836,767
その他の債権	1(i),7	66,018,542	12,006,132	54,021,864	9,824,416
担保として保有する現金	1(h),6	1,099,189	199,899	2,831,394	514,917
現金および現金同等物	1(f),6	291,783,885	53,063,817	301,591,334	54,847,400
流動資産合計		4,433,462,030	806,269,405	4,635,725,835	843,053,100
流動負債					
損益を通じて公正価値評価される					
金融負債	1(b)	(97,415,594)	(17,716,000)	(21,069,990)	(3,831,788)
当座借越	1(f),8	(61,465)	(11,178)	-	-
ブローカーに対する債務	1(g),8	(633,927)	(115,286)	(241,277)	(43,879)
その他の債務	1(j),9	(145,575,285)	(26,474,321)	(146,878,156)	(26,711,261)
流動負債合計(買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産を除く)		(243,686,271)	(44,316,785)	(168,189,423)	(30,586,928)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産		4,189,775,759	761,952,620	4,467,536,412	812,466,172

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

2015年9月24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

2015年5月31日に終了した年度

	注記	2015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
収益					
営業収益	1(c), 3	64,362,625	11,704,987	61,534,134	11,190,598
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(損失)/利益	4	(37,333,039)	(6,789,386)	553,494,493	100,658,508
純収益合計		27,029,586	4,915,601	615,028,627	111,849,106
営業費用	5	(42,901,992)	(7,802,156)	(41,176,736)	(7,488,401)
営業(損失)/利益		(15,872,406)	(2,886,556)	573,851,892	104,360,705
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	1(e)	(44,457,560)	(8,085,052)	(72,526,341)	(13,189,640)
支払利息		(127,294)	(23,150)	(90,811)	(16,515)
税引前当期(損失)/利益		(60,457,260)	(10,994,757)	501,234,739	91,154,550
返還請求不能源泉徴収税	1(n)	(10,726,368)	(1,950,697)	(9,470,133)	(1,722,238)
税引後当期(損失)/利益		(71,183,628)	(12,945,455)	491,764,606	89,432,311
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の(減少)/増加		(71,183,628)	(12,945,455)	491,764,606	89,432,311
買い呼値から取引価格への 調整の変動*		-	-	(6,941,063)	(1,262,302)
事業活動による買戻可能参加型投資証券保 有者に帰属する純資産の(減少)/増加		(71,183,628)	(12,945,455)	484,823,543	88,170,010

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値/売り呼値から、IFRS第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の減少以外に、当期中に発生した認識済損益はない。当事業年度の業績を作成するに当たり、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

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

2015年5月31日に終了した年度

	注記	2015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
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期首純資産		4,467,536,412	812,466,172	3,990,791,086	725,765,267
名目為替調整	1(o)	257,537,246	46,835,724	(361,484,512)	(65,739,573)
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の(減少)/増加		(71,183,628)	(12,945,455)	484,823,543	88,170,010
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		1,262,203,869	229,544,396	1,599,118,151	290,815,627
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額		(1,726,318,140)	(313,948,217)	(1,245,711,855)	(226,545,158)
投資証券取引による純資産の純変動		(464,114,271)	(84,403,821)	353,406,295	64,270,469
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産		4,189,775,759	761,952,620	4,467,536,412	812,466,172

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

2015年5月31日に終了した年度

	2015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
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	7,903,901,358	1,437,403,501	5,517,811,827	1,003,469,259
投資の購入	(7,338,677,280)	(1,334,611,850)	(5,759,102,926)	(1,047,350,458)
受取利息	153,612	27,936	193,447	35,180
純受取配当金	53,798,748	9,783,840	50,594,184	9,201,058
その他利益	120,431	21,902	557,570	101,400
ブローカーに対する債務	(642,800)	(116,900)	5,525,752	1,004,913
営業費用の支払い	(44,519,258)	(8,096,272)	(38,995,702)	(7,091,758)
営業活動による純キャッシュ・インフロー / (アウトフロー)	574,134,811	104,412,157	(223,415,849)	(40,630,406)
財務活動によるキャッシュ・フロー				
分配金の支払額	(68,933,190)	(12,536,190)	(67,481,380)	(12,272,164)
利息支払額	(119,880)	(21,801)	(93,664)	(17,034)
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	1,272,822,686	231,475,534	1,595,694,054	290,192,921
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(1,724,471,900)	(313,612,460)	(1,252,931,269)	(227,858,081)
財務活動による純キャッシュ・(アウトフロー) / インフロー	(520,702,284)	(94,694,917)	275,187,741	50,045,643
現金および現金同等物の純増加	53,432,527	9,717,239	51,771,893	9,415,236
期首現金および現金同等物*	301,591,334	54,847,400	278,379,061	50,626,016
現金および現金同等物の為替差損	(63,301,441)	(11,512,000)	(28,559,620)	(5,193,852)
期末現金および現金同等物*	291,722,420	53,052,639	301,591,334	54,847,400

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

ファンドごとの財政状態計算書

2015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	
		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015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(b),2	86,989,779	15,819,961	156,671,508	28,492,280	302,910,784	36,337,178	118,467,607	14,211,374	602,316,809	72,253,924	835,196,757	100,190,203
ブローカーに対する債権	1(g),2,6 1(i),2,	138,924	25,265	343,573	62,482	4,690,329	562,652	331,332	39,747	2,604,902	312,484	-	-
その他の債権	7	723,666	131,606	912,598	165,965	29,175,736	3,499,921	1,327,068	159,195	4,364,756	523,596	7,795,055	935,095
担保として保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	270,000	32,389	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	1(f),2,6	5,403,232	982,632	2,161,880	393,159	28,422,331	3,409,543	6,710,379	804,977	24,843,175	2,980,187	73,522,842	8,819,800
流動資産合計		93,255,601	16,959,464	160,089,559	29,113,887	365,469,180	43,841,683	126,836,386	15,215,293	634,129,642	76,070,192	916,514,654	109,945,098
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価される													
金融負債	1(b),2	(497)	(90)	(2,985)	(543)	(33,593,712)	(4,029,902)	(1,476,181)	(177,083)	(9,542,837)	(1,144,759)	(16,376,359)	(1,964,508)
ブローカーに対する債務	1(g),2,8	-	-	-	-	(791,525)	(94,951)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(695,625)	(126,506)	(1,093,174)	(198,805)	(7,670,598)	(920,165)	(1,189,791)	(142,727)	(7,025,362)	(842,762)	(17,880,632)	(2,144,961)
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）		(696,122)	(126,597)	(1,096,159)	(199,347)	(42,055,835)	(5,045,018)	(2,665,972)	(319,810)	(16,568,199)	(1,987,521)	(34,256,991)	(4,109,469)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産		92,559,479	16,832,867	158,993,400	28,914,540	323,413,345	38,796,665	124,170,414	14,895,483	617,561,443	74,082,671	882,257,663	105,835,629

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2015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	
		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015年5月31日現在		2015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(b),2	402,126,978	48,239,152	367,275,229	44,058,336	246,848,808	29,611,983	147,192,143	17,657,169	331,839,417	39,807,456	343,973,641	41,263,078
ブローカーに対する債 権	1(g),2,6	1,417,870	170,088	1,764,765	211,701	907,365	108,848	-	-	66,723	8,004	671,445	80,547
その他の債権	1(i),2,7	3,053,892	366,345	22,740,701	2,727,974	2,551,754	306,108	274,091	32,880	5,736,054	688,097	2,454,836	294,482
担保として保有する現 金	1(h)2,6	-	-	1,410,000	169,144	-	-	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	1(f),2,6	24,599,153	2,950,914	14,146,088	1,696,965	22,786,508	2,733,469	2,137,520	256,417	64,088,582	7,688,066	22,282,357	2,672,992
流動資産合計		431,197,893	51,726,499	407,336,783	48,864,120	273,094,435	32,760,408	149,603,754	17,946,466	401,730,776	48,191,624	369,382,279	44,311,098
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価される 金融負債	1(b),2	(7,771,671)	(932,290)	(23,675,469)	(2,840,109)	(6,138,856)	(736,417)	(193,986)	(23,271)	(11,285,680)	(1,353,830)	(6,892,729)	(826,852)
当座借越	1(f),2,8	(2,213)	(265)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに対する債 務	1(g),2,8	-	-	(176,804)	(21,209)	-	-	-	-	(425)	(51)	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(27,130,844)	(3,254,616)	(103,437,983)	(12,408,420)	(3,299,390)	(395,795)	(800,646)	(96,045)	(25,151,823)	(3,017,213)	(5,040,747)	(604,688)
流動負債合計（買戻可 能参加型投資証券保有 者に帰属する純資産を 除く）		(34,904,728)	(4,187,171)	(127,290,256)	(15,269,739)	(9,438,246)	(1,132,212)	(994,632)	(119,316)	(36,437,928)	(4,371,094)	(11,933,476)	(1,431,540)
買戻可能参加型投資証 券保有者に帰属する純 資産		396,293,165	47,539,328	280,046,527	33,594,381	263,656,189	31,628,196	148,609,122	17,827,150	365,292,848	43,820,530	357,448,803	42,879,558

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2015年5月31日現在

注記	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	
	2015年5月31日現在	2015年5月31日現在	2015年5月31日現在	2015年5月31日現在	2015年5月31日現在	2015年5月31日現在	2015年5月31日現在	2015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(b),2	683,442,457	81,985,757	450,671,999	54,062,613	98,070,596	11,764,549	541,101,782	73,032,508	38,775,300,924
ブローカーに対する債権	1(g),2,6	2,591,425	310,867	1,620,364	194,379	-	-	-	-	86,935,537
その他の債権	1(i),2,7	7,786,386	934,055	3,748,022	449,613	28,811	3,456	4,098,402	553,161	355,393,415
現金および現金同等物	1(f),2,6	77,715,748	9,322,781	34,368,309	4,122,822	3,416,532	409,847	10,859,629	1,465,724	2,908,420,974
流動資産合計		<u>771,536,016</u>	<u>92,553,460</u>	<u>490,408,694</u>	<u>58,829,427</u>	<u>101,515,939</u>	<u>12,177,852</u>	<u>556,059,813</u>	<u>75,051,393</u>	<u>42,126,050,850</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(b),2	(17,211,520)	(2,064,694)	(13,407,914)	(1,608,413)	(926,660)	(111,162)	(347,726)	(46,933)	(1,140,646)
当座借越	1(f),2,8	(20,595)	(2,471)	-	-	-	-	(64,768)	(8,742)	-
ブローカーに対する債務	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,239)
その他の債務	1(j),2,9	(9,263,818)	(1,111,288)	(3,859,172)	(462,946)	(650,293)	(78,009)	(5,168,153)	(697,546)	(209,253,300)
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）		<u>(26,495,933)</u>	<u>(3,178,452)</u>	<u>(17,267,086)</u>	<u>(2,071,360)</u>	<u>(1,576,953)</u>	<u>(189,171)</u>	<u>(5,580,647)</u>	<u>(753,220)</u>	<u>(210,411,185)</u>
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産		<u>745,040,083</u>	<u>89,375,008</u>	<u>473,141,608</u>	<u>56,758,067</u>	<u>99,938,986</u>	<u>11,988,681</u>	<u>550,479,166</u>	<u>74,298,173</u>	<u>41,915,639,665</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの財政状態計算書(続き)

2014年5月31日現在

	注記	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日現在 英ポンド	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 英ポンド	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 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(b),2	106,018,745	19,280,569	170,485,468	31,004,487	359,195,384	43,089,078	131,203,813	15,739,209	765,272,778	91,802,122	1,211,563,838	145,339,198
ブローカーに対する債 権	1(g),2,6	413,170	75,139	816,676	148,521	4,698	564	305,491	36,647	6,831,676	819,528	-	-
その他の債権	1(i),2,7	783,810	142,544	1,823,102	331,549	2,368,380	284,111	983,116	117,935	7,582,625	909,612	13,873,688	1,664,288
担保として保有する現 金	1(h)2,6	-	-	-	-	1,417,000	169,983	-	-	-	-	-	-
現金および現金同等物	1(f),2,6	6,415,998	1,166,813	19,043,907	3,463,325	30,099,309	3,610,713	5,943,686	713,005	95,480,303	11,453,817	134,268,057	16,106,796
流動資産合計		113,631,723	20,665,065	192,169,153	34,947,882	393,084,771	47,154,449	138,436,106	16,606,795	875,167,382	104,985,079	1,359,705,583	163,110,282
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価される 金融負債	1(b),2	(13,559)	(2,466)	(17,055)	(3,102)	(1,857,501)	(222,826)	(378,887)	(45,451)	(3,978,951)	(477,315)	(7,592,265)	(910,768)
ブローカーに対する債 権	1(g),2,8	-	-	-	-	(209,435)	(25,124)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(1,527,673)	(277,823)	(2,332,605)	(424,208)	(5,799,943)	(695,761)	(1,498,086)	(179,710)	(11,159,004)	(1,338,634)	(36,388,501)	(4,365,165)
流動負債合計(買戻可 能参加型投資証券保 有者に帰属する純資 産を除く)		(1,541,232)	(280,288)	(2,349,660)	(427,309)	(7,866,879)	(943,711)	(1,876,973)	(225,162)	(15,137,955)	(1,815,949)	(43,980,766)	(5,275,933)
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	20,384,777	189,819,493	34,520,573	385,217,892	46,210,738	136,559,133	16,381,634	860,029,427	103,169,130	1,315,724,817	157,834,349

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの財政状態計算書（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		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	1(b),2	411,938,089	49,416,093	441,164,662	52,922,113	360,505,513	43,246,241	174,383,802	20,919,081	173,526,690	20,816,262	344,506,063	41,326,947
ブローカーに対する債 権	1(g),2,6	-	-	320,653	38,466	98,805	11,853	-	-	-	-	3,059,213	366,983
その他の債権	1(i),2,7	2,986,263	358,232	20,241,447	2,428,164	4,070,682	488,319	193,685	23,234	468,522	56,204	1,504,913	180,529
担保として保有する現 金	1(h)2,6	808,000	96,928	1,699,000	203,812	-	-	-	-	820,000	98,367	-	-
現金および現金同等物	1(f),2,6	18,957,551	2,274,148	10,569,685	1,267,939	15,407,814	1,848,321	4,353,491	522,245	23,264,356	2,790,792	24,656,628	2,957,809
流動資産合計		<u>434,689,903</u>	<u>52,145,401</u>	<u>473,995,447</u>	<u>56,860,494</u>	<u>380,082,814</u>	<u>45,594,734</u>	<u>178,930,978</u>	<u>21,464,560</u>	<u>198,079,568</u>	<u>23,761,625</u>	<u>373,726,817</u>	<u>44,832,269</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(b),2	(2,235,206)	(268,135)	(3,758,907)	(450,918)	(2,423,905)	(290,772)	(109,059)	(13,083)	(1,425,645)	(171,020)	(1,813,158)	(217,506)
ブローカーに対する債 務	1(g),2,8	(193,920)	(23,263)	(904)	(108)	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(15,055,490)	(1,806,057)	(108,187,100)	(12,978,125)	(11,131,853)	(1,335,377)	(2,479,517)	(297,443)	(3,438,881)	(412,528)	(2,588,504)	(310,517)
流動負債合計（買戻可 能参加型投資証券保有 者に帰属する純資産を 除く）		<u>(17,484,616)</u>	<u>(2,097,455)</u>	<u>(111,946,911)</u>	<u>(13,429,151)</u>	<u>(13,555,758)</u>	<u>(1,626,149)</u>	<u>(2,588,576)</u>	<u>(310,526)</u>	<u>(4,864,526)</u>	<u>(583,549)</u>	<u>(4,401,662)</u>	<u>(528,023)</u>
買戻可能参加型投資証 券保有者に帰属する純 資産		<u>417,205,287</u>	<u>50,047,946</u>	<u>362,048,536</u>	<u>43,431,342</u>	<u>366,527,056</u>	<u>43,968,586</u>	<u>176,342,402</u>	<u>21,154,035</u>	<u>193,215,042</u>	<u>23,178,076</u>	<u>369,325,155</u>	<u>44,304,246</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ファンドごとの財政状態計算書（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 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 千円	2014年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 千円	2014年5月31日現在 ユーロ	2014年5月31日現在 千円	2014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(b),2 901,803,617	108,180,362	395,750,443	47,474,223	166,733,064	20,001,298	464,804,733	62,734,695		21,890,923,417	
1(g),2,6 1,883,511	225,946	181,103	21,725	-	-	-	-		221,505,738	
その他の債権	5,253,964	630,266	15,875,752	1,904,455	861,816	103,383	5,248,253	708,357	277,348,578	
1(i),2,7										
現金および現金同等物	54,439,082	6,530,512	11,388,763	1,366,196	7,274,129	872,605	12,524,459	1,690,426	964,673,499	
1(f),2,6										
流動資産合計	963,380,174	115,567,086	423,196,061	50,766,599	174,869,009	20,977,286	482,577,445	65,133,478	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										
1(b),2 (5,746,209)	(689,315)	(2,560,035)	(307,102)	(192,836)	(23,133)	(10,826)	(1,461)		(118,470,873)	
その他の債務	(9,419,246)	(1,129,933)	(15,973,609)	(1,916,194)	(3,445,494)	(413,321)	(7,838,701)	(1,057,989)	(241,575,096)	
1(j),2,9										
流動負債合計（買戻可能 参加型投資証券保有者に 帰属する純資産を除く）	(15,165,455)	(1,819,248)	(18,533,644)	(2,223,296)	(3,638,330)	(436,454)	(7,849,527)	(1,059,451)	(360,045,969)	
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	113,747,838	404,662,417	48,543,304	171,230,679	20,540,832	474,727,918	64,074,027	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。

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

2015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	
		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	1(c), 3	3,182,764	578,817	5,758,334	1,047,211	5,389	646	3,025,322	362,918	19,367,943	2,323,378	394,775	47,357
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 にかかる純利益 / (損失)	4	3,768,186	685,282	8,886,735	1,616,142	(4,829,330)	(579,326)	6,356,466	762,522	(86,126,616)	(10,331,749)	(97,334,522)	(11,676,249)
純収益 / (費用) 合計		<u>6,950,950</u>	<u>1,264,100</u>	<u>14,645,069</u>	<u>2,663,352</u>	<u>(4,823,941)</u>	<u>(578,680)</u>	<u>9,381,788</u>	<u>1,125,439</u>	<u>(66,758,673)</u>	<u>(8,008,370)</u>	<u>(96,939,747)</u>	<u>(11,628,892)</u>
営業費用	5	(926,998)	(168,584)	(1,623,350)	(295,222)	(2,267,442)	(272,002)	(1,412,408)	(169,432)	(10,228,838)	(1,227,051)	(9,974,656)	(1,196,560)
営業利益 / (損失)		<u>6,023,952</u>	<u>1,095,516</u>	<u>13,021,719</u>	<u>2,368,130</u>	<u>(7,091,383)</u>	<u>(850,682)</u>	<u>7,969,380</u>	<u>956,007</u>	<u>(76,987,511)</u>	<u>(9,235,422)</u>	<u>(106,914,403)</u>	<u>(12,825,452)</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	13	(992,139)	(180,430)	(1,772,394)	(322,328)	(1,526,832)	(183,159)	(582,297)	(69,852)	(3,078,524)	(369,300)	(26,603,400)	(3,191,344)
支払利息		(124)	(23)	(2,074)	(377)	(11,140)	(1,336)	(11,189)	(1,342)	(49,208)	(5,903)	(11,506)	(1,380)
税引前当期利益 / (損失)		<u>5,031,689</u>	<u>915,063</u>	<u>11,247,251</u>	<u>2,045,425</u>	<u>(8,629,355)</u>	<u>(1,035,177)</u>	<u>7,375,894</u>	<u>884,812</u>	<u>(80,115,243)</u>	<u>(9,610,625)</u>	<u>(133,529,309)</u>	<u>(16,018,176)</u>
返還請求不能源泉徴収税	1(n)	(305,994)	(55,648)	(584,363)	(106,272)	-	-	(501,680)	(60,182)	(2,477,544)	(297,206)	(87,370)	(10,481)
税引後当期利益 / (損失)		<u>4,725,695</u>	<u>859,415</u>	<u>10,662,888</u>	<u>1,939,153</u>	<u>(8,629,355)</u>	<u>(1,035,177)</u>	<u>6,874,214</u>	<u>824,631</u>	<u>(82,592,787)</u>	<u>(9,907,831)</u>	<u>(133,616,679)</u>	<u>(16,028,657)</u>
事業活動による買戻可能参加 型投資証券保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)		<u>4,725,695</u>	<u>859,415</u>	<u>10,662,888</u>	<u>1,939,153</u>	<u>(8,629,355)</u>	<u>(1,035,177)</u>	<u>6,874,214</u>	<u>824,631</u>	<u>(82,592,787)</u>	<u>(9,907,831)</u>	<u>(133,616,679)</u>	<u>(16,028,657)</u>

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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）

2015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		
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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													
1(c), 3	11,125	1,335	5,037	604	454,382	54,508	4,882,003	585,645	20,317	2,437	4,439,397	532,550	
営業収益													
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にかか る純（損失）/利益	4	(4,682,255)	(561,683)	(13,691,605)	(1,642,445)	(19,491,246)	(2,338,170)	5,708,745	684,821	(20,313,468)	(2,436,804)	18,735,057	2,247,457
純（費用）/収益合計		<u>(4,671,130)</u>	<u>(560,349)</u>	<u>(13,686,568)</u>	<u>(1,641,841)</u>	<u>(19,036,864)</u>	<u>(2,283,662)</u>	<u>10,590,748</u>	<u>1,270,466</u>	<u>(20,293,151)</u>	<u>(2,434,366)</u>	<u>23,174,454</u>	<u>2,780,008</u>
5	(2,938,915)	(352,552)	(2,495,737)	(299,389)	(2,952,327)	(354,161)	(1,945,371)	(233,367)	(1,765,546)	(211,795)	(3,967,555)	(475,948)	
営業費用													
営業（損失）/利益		<u>(7,610,045)</u>	<u>(912,901)</u>	<u>(16,182,305)</u>	<u>(1,941,229)</u>	<u>(21,989,191)</u>	<u>(2,637,823)</u>	<u>8,645,377</u>	<u>1,037,099</u>	<u>(22,058,697)</u>	<u>(2,646,161)</u>	<u>19,206,899</u>	<u>2,304,060</u>
金融費用													
13	(7,518,706)	(901,944)	(1,375,146)	(164,963)	(7,489,842)	(898,481)	(2,646,734)	(317,502)	29,588	3,549	-	-	
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		<u>(8,199)</u>	<u>(984)</u>	<u>(7,029)</u>	<u>(843)</u>	<u>(8,674)</u>	<u>(1,041)</u>	<u>(10,493)</u>	<u>(1,259)</u>	<u>(5,325)</u>	<u>(639)</u>	<u>(2,420)</u>	<u>(290)</u>
税引前当期（損失）/利益		<u>(15,136,950)</u>	<u>(1,815,829)</u>	<u>(17,564,480)</u>	<u>(2,107,035)</u>	<u>(29,487,707)</u>	<u>(3,537,345)</u>	<u>5,988,150</u>	<u>718,338</u>	<u>(22,034,434)</u>	<u>(2,643,251)</u>	<u>19,204,479</u>	<u>2,303,769</u>
1(n)	-	-	-	-	-	-	(1,017,331)	(122,039)	-	-	(1,242,045)	(148,996)	
返還請求不能源泉徴収税													
税引後当期（損失）/利益		<u>(15,136,950)</u>	<u>(1,815,829)</u>	<u>(17,564,480)</u>	<u>(2,107,035)</u>	<u>(29,487,707)</u>	<u>(3,537,345)</u>	<u>4,970,819</u>	<u>596,299</u>	<u>(22,034,434)</u>	<u>(2,643,251)</u>	<u>17,962,434</u>	<u>2,154,774</u>
事業活動による買戻可能参加型 投資証券保有者に帰属する 純資産の（減少）/増加		<u>(15,136,950)</u>	<u>(1,815,829)</u>	<u>(17,564,480)</u>	<u>(2,107,035)</u>	<u>(29,487,707)</u>	<u>(3,537,345)</u>	<u>4,970,819</u>	<u>596,299</u>	<u>(22,034,434)</u>	<u>(2,643,251)</u>	<u>17,962,434</u>	<u>2,154,774</u>

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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）

2015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
		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	1(c), 3	15,257,717	1,830,316	18,412,765	2,208,795	80,263	9,628	12,982,637	1,752,267	646,726,259
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にかかる純（損失）/利益	4	(36,238,473)	(4,347,167)	(52,176,340)	(6,259,074)	(15,126,811)	(1,814,612)	99,536,070	13,434,383	13,370,886,681
純（費用）/収益合計		<u>(20,980,756)</u>	<u>(2,516,851)</u>	<u>(33,763,575)</u>	<u>(4,050,278)</u>	<u>(15,046,548)</u>	<u>(1,804,984)</u>	<u>112,518,707</u>	<u>15,186,650</u>	<u>14,017,612,940</u>
営業費用	5	(7,421,437)	(890,276)	(5,353,426)	(642,197)	(1,274,264)	(152,861)	(5,658,453)	(763,721)	(350,984,850)
営業（損失）/利益		<u>(28,402,193)</u>	<u>(3,407,127)</u>	<u>(39,117,001)</u>	<u>(4,692,475)</u>	<u>(16,320,812)</u>	<u>(1,957,845)</u>	<u>106,860,254</u>	<u>14,422,928</u>	<u>13,666,628,090</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	1(e), 13	(2,885,336)	(346,125)	(7,469,966)	(896,097)	(3,949,839)	(473,823)	(296,935)	(40,077)	(75,900,530)
支払利息		(5,632)	(676)	(17,849)	(2,141)	(8,163)	(979)	(22,698)	(3,064)	(1,571,984)
税引前当期（損失）/利益		<u>(31,293,161)</u>	<u>(3,753,928)</u>	<u>(46,604,816)</u>	<u>(5,590,714)</u>	<u>(20,278,814)</u>	<u>(2,432,647)</u>	<u>106,540,621</u>	<u>14,379,788</u>	<u>13,589,155,576</u>
返還請求不能源泉徴収税	1(n)	(4,150,447)	(497,888)	(3,298,795)	(395,723)	(73,723)	(8,844)	(1,553,571)	(209,685)	(96,956,047)
税引後当期（損失）/利益		<u>(35,443,608)</u>	<u>(4,251,815)</u>	<u>(49,903,611)</u>	<u>(5,986,437)</u>	<u>(20,352,537)</u>	<u>(2,441,490)</u>	<u>104,987,050</u>	<u>14,170,102</u>	<u>13,492,199,529</u>
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の（減少）/増加		<u>(35,443,608)</u>	<u>(4,251,815)</u>	<u>(49,903,611)</u>	<u>(5,986,437)</u>	<u>(20,352,537)</u>	<u>(2,441,490)</u>	<u>104,987,050</u>	<u>14,170,102</u>	<u>13,492,199,529</u>

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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 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
収益													
営業収益	1(c), 3	4,933,293	897,169	6,008,323	1,092,674	10,899	1,307	3,981,451	477,615	18,448,130	2,213,038	1,073,913	128,827
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	2,579,973	19,693,491	3,581,458	25,264,281	3,030,703	6,610,030	792,939	32,759,782	3,929,863	171,921,926	20,623,754
純収益合計		<u>19,119,879</u>	<u>3,477,141</u>	<u>25,701,814</u>	<u>4,674,132</u>	<u>25,275,180</u>	<u>3,032,011</u>	<u>10,591,481</u>	<u>1,270,554</u>	<u>51,207,912</u>	<u>6,142,901</u>	<u>172,995,839</u>	<u>20,752,581</u>
営業費用	5	(1,201,889)	(218,576)	(1,577,576)	(286,898)	(2,566,905)	(307,926)	(1,417,733)	(170,071)	(9,103,307)	(1,092,033)	(11,869,323)	(1,423,844)
営業利益		<u>17,917,990</u>	<u>3,258,566</u>	<u>24,124,238</u>	<u>4,387,234</u>	<u>22,708,275</u>	<u>2,724,085</u>	<u>9,173,748</u>	<u>1,100,483</u>	<u>42,104,605</u>	<u>5,050,868</u>	<u>161,126,516</u>	<u>19,328,737</u>
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者1(e), に対する分配金	13	(3,115,683)	(566,618)	(3,651,031)	(663,976)	(2,740,748)	(328,780)	(2,034,097)	(244,010)	(5,490,756)	(658,671)	(43,757,639)	(5,249,166)
支払利息		(192)	(35)	(2,781)	(506)	(7,499)	(900)	(11,209)	(1,345)	(38,788)	(4,653)	(14,756)	(1,770)
税引前当期利益		<u>14,802,115</u>	<u>2,691,913</u>	<u>20,470,426</u>	<u>3,722,752</u>	<u>19,960,028</u>	<u>2,394,405</u>	<u>7,128,442</u>	<u>855,128</u>	<u>36,575,061</u>	<u>4,387,544</u>	<u>117,354,121</u>	<u>14,077,800</u>
返還請求不能源泉徴収税	1(n)	(431,820)	(78,531)	(563,867)	(102,545)	-	-	(462,110)	(55,435)	(1,715,131)	(205,747)	(64,658)	(7,756)
税引後当期利益		<u>14,370,295</u>	<u>2,613,382</u>	<u>19,906,559</u>	<u>3,620,207</u>	<u>19,960,028</u>	<u>2,394,405</u>	<u>6,666,332</u>	<u>799,693</u>	<u>34,859,930</u>	<u>4,181,797</u>	<u>117,289,463</u>	<u>14,070,044</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 純資産の増加		<u>14,370,295</u>	<u>2,613,382</u>	<u>19,906,559</u>	<u>3,620,207</u>	<u>19,960,028</u>	<u>2,394,405</u>	<u>6,666,332</u>	<u>799,693</u>	<u>34,859,930</u>	<u>4,181,797</u>	<u>117,289,463</u>	<u>14,070,044</u>
買い呼値から取引価格への 調整の変動*		<u>(54,537)</u>	<u>(9,918)</u>	<u>(158,058)</u>	<u>(28,744)</u>	<u>(185,307)</u>	<u>(22,229)</u>	<u>(273,269)</u>	<u>(32,781)</u>	<u>(1,613,207)</u>	<u>(193,520)</u>	<u>(4,631,517)</u>	<u>(555,597)</u>
取引価格での事業活動による 買戻可能参加型投資証券保有者 に帰属する純資産の増加		<u>14,315,758</u>	<u>2,603,464</u>	<u>19,748,501</u>	<u>3,591,462</u>	<u>19,774,721</u>	<u>2,372,176</u>	<u>6,393,063</u>	<u>766,912</u>	<u>33,246,723</u>	<u>3,988,277</u>	<u>112,657,946</u>	<u>13,514,447</u>

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値/売り呼値から、IFRS第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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												
1(c), 3	20,818	2,497	13,375	1,604	586,452	70,351	3,792,436	454,941	22,399	2,687	3,835,540	460,111
4	36,528,674	4,381,980	27,386,604	3,285,297	39,066,837	4,686,458	12,569,599	1,507,849	20,007,845	2,400,141	81,639,162	9,793,434
純収益合計	<u>36,549,492</u>	<u>4,384,477</u>	<u>27,399,979</u>	<u>3,286,901</u>	<u>39,653,289</u>	<u>4,756,809</u>	<u>16,362,035</u>	<u>1,962,790</u>	<u>20,030,244</u>	<u>2,402,828</u>	<u>85,474,702</u>	<u>10,253,545</u>
5	(2,932,080)	(351,732)	(2,804,012)	(336,369)	(2,901,023)	(348,007)	(1,458,903)	(175,010)	(1,261,417)	(151,320)	(4,069,126)	(488,132)
営業費用	<u>33,617,412</u>	<u>4,032,745</u>	<u>24,595,967</u>	<u>2,950,532</u>	<u>36,752,266</u>	<u>4,408,802</u>	<u>14,903,132</u>	<u>1,787,780</u>	<u>18,768,827</u>	<u>2,251,508</u>	<u>81,405,576</u>	<u>9,765,413</u>
営業利益												
金融費用												
13	(10,097,052)	(1,211,242)	(2,058,000)	(246,878)	(10,764,495)	(1,291,309)	(1,965,506)	(235,782)	(47,787)	(5,733)	-	-
支払利息	<u>(16,209)</u>	<u>(1,944)</u>	<u>(6,298)</u>	<u>(756)</u>	<u>(19,144)</u>	<u>(2,297)</u>	<u>(1,114)</u>	<u>(134)</u>	<u>(2,992)</u>	<u>(359)</u>	<u>(506)</u>	<u>(61)</u>
税引前当期利益	<u>23,504,151</u>	<u>2,819,558</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,702,899</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,115,196</u>	<u>12,936,512</u>	<u>1,551,864</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,245,417</u>	<u>81,405,070</u>	<u>9,765,352</u>
返還請求不能源泉徴収税	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(772,322)</u>	<u>(92,648)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,019,739)</u>	<u>(122,328)</u>
税引後当期利益	<u>23,504,151</u>	<u>2,819,558</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,702,899</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,115,196</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,459,216</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,245,417</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,643,024</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の増加	<u>23,504,151</u>	<u>2,819,558</u>	<u>22,531,669</u>	<u>2,702,899</u>	<u>25,968,627</u>	<u>3,115,196</u>	<u>12,164,190</u>	<u>1,459,216</u>	<u>18,718,048</u>	<u>2,245,417</u>	<u>80,385,331</u>	<u>9,643,024</u>
買い呼値から取引価格への調整の変動*	<u>(652,059)</u>	<u>(78,221)</u>	<u>(411,730)</u>	<u>(49,391)</u>	<u>(753,986)</u>	<u>(90,448)</u>	<u>(121,745)</u>	<u>(14,605)</u>	<u>(47,099)</u>	<u>(5,650)</u>	<u>(70,549)</u>	<u>(8,463)</u>
取引価格での事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加	<u>22,852,092</u>	<u>2,741,337</u>	<u>22,119,939</u>	<u>2,653,508</u>	<u>25,214,641</u>	<u>3,024,748</u>	<u>12,042,445</u>	<u>1,444,612</u>	<u>18,670,949</u>	<u>2,239,767</u>	<u>80,314,782</u>	<u>9,634,561</u>

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値/売り呼値から、IFRS第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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 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	1,938,199	15,137,968	1,815,951	77,707	9,322	10,522,504	1,420,222	433,241,186
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にかか る純利益 / (損失)	204,582,944	24,541,770	63,601,238	7,629,605	(4,491,404)	(538,789)	74,518,227	10,057,725	2,097,487,935
純収益 / (費用) 合計	<u>220,739,990</u>	<u>26,479,969</u>	<u>78,739,206</u>	<u>9,445,555</u>	<u>(4,413,697)</u>	<u>(529,467)</u>	<u>85,040,731</u>	<u>11,477,947</u>	<u>2,530,729,121</u>
営業費用	(7,137,585)	(856,225)	(4,261,972)	(511,266)	(1,786,798)	(214,344)	(4,522,832)	(610,447)	(233,358,310)
営業利益 / (損失)	<u>213,602,405</u>	<u>25,623,745</u>	<u>74,477,234</u>	<u>8,934,289</u>	<u>(6,200,495)</u>	<u>(743,811)</u>	<u>80,517,899</u>	<u>10,867,501</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	(4,730,030)	(567,414)	(9,090,881)	(1,090,542)	(7,470,067)	(896,109)	(3,366,318)	(454,352)	(140,472,533)
支払利息	(1,819)	(218)	(10,397)	(1,247)	(2,630)	(315)	(5,913)	(798)	(49,169)
税引前当期利益 / (損失)	<u>208,870,556</u>	<u>25,056,112</u>	<u>65,375,956</u>	<u>7,842,500</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,640,236)</u>	<u>77,145,668</u>	<u>10,412,351</u>	<u>2,156,849,109</u>
返還請求不能源泉徴収税	(4,391,015)	(526,746)	(2,654,509)	(318,435)	-	-	(1,531,707)	(206,734)	(53,661,110)
税引後当期利益 / (損失)	<u>204,479,541</u>	<u>24,529,366</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,524,065</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,640,236)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>10,205,616</u>	<u>2,103,187,999</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 の増加 / (減少)	<u>204,479,541</u>	<u>24,529,366</u>	<u>62,721,447</u>	<u>7,524,065</u>	<u>(13,673,192)</u>	<u>(1,640,236)</u>	<u>75,613,961</u>	<u>10,205,616</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)	(11,088)	(195,892)	(23,499)	(285,433)	(34,241)	(369,484)	(49,869)	(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>24,518,278</u>	<u>62,525,555</u>	<u>7,500,566</u>	<u>(13,958,625)</u>	<u>(1,674,477)</u>	<u>75,244,477</u>	<u>10,155,747</u>	<u>2,061,856,449</u>

*2014年5月31日に終了した年度において、金融資産および金融負債の評価インプットは、財務諸表表示目的上IAS第39号で規定された買い呼値 / 売り呼値から、IFRS 第13号に準拠して目論見書で規定された価格に変更されている。

本投資法人の買戻可能参加型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。当事業年度の業績を作成するに当たり、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

2015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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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
買戻可能参加型投資証券保有 者に帰属する期首純資産	112,090,491	20,384,777	189,819,493	34,520,573	385,217,892	46,210,738	136,559,133	16,381,634	860,029,427	103,169,130	1,315,724,817	157,834,349
事業活動による買戻可能参加 型投資証券保有者に帰属する 純資産の増加 / (減少)	4,725,695	859,415	10,662,888	1,939,153	(8,629,355)	(1,035,177)	6,874,214	824,631	(82,592,787)	(9,907,831)	(133,616,679)	(16,028,657)
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	6,852,597	1,246,213	25,185,583	4,580,250	70,177,235	8,418,461	10,835,700	1,299,851	180,069,388	21,601,124	302,316,326	36,265,866
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(31,109,304)	(5,657,538)	(66,674,564)	(12,125,436)	(123,352,427)	(14,797,357)	(30,098,633)	(3,610,632)	(339,944,585)	(40,779,752)	(602,166,801)	(72,235,929)
投資証券取引による 純資産の純変動	(24,256,707)	(4,411,325)	(41,488,981)	(7,545,186)	(53,175,192)	(6,378,896)	(19,262,933)	(2,310,781)	(159,875,197)	(19,178,629)	(299,850,475)	(35,970,063)
投資主資本の純減少	<u>(19,531,012)</u>	<u>(3,551,910)</u>	<u>(30,826,093)</u>	<u>(5,606,033)</u>	<u>(61,804,547)</u>	<u>(7,414,073)</u>	<u>(12,388,719)</u>	<u>(1,486,151)</u>	<u>(242,467,984)</u>	<u>(29,086,459)</u>	<u>(433,467,154)</u>	<u>(51,998,720)</u>
買戻可能参加型投資証券保有 者に帰属する期末純資産	<u>92,559,479</u>	<u>16,832,867</u>	<u>158,993,400</u>	<u>28,914,540</u>	<u>323,413,345</u>	<u>38,796,665</u>	<u>124,170,414</u>	<u>14,895,483</u>	<u>617,561,443</u>	<u>74,082,671</u>	<u>882,257,663</u>	<u>105,835,629</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）

2015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 エマーゼンゲ・ 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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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
買戻可能参加型投資証券保有者 に帰属する期首純資産	417,205,287	50,047,946	362,048,536	43,431,342	366,527,056	43,968,586	176,342,402	21,154,035	193,215,042	23,178,076	369,325,155	44,304,246
事業活動による買戻可能参加型 投資証券保有者に帰属する純資 産の（減少）/増加	(15,136,950)	(1,815,829)	(17,564,480)	(2,107,035)	(29,487,707)	(3,537,345)	4,970,819	596,299	(22,034,434)	(2,643,251)	17,962,434	2,154,774
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	50,178,695	6,019,436	92,397,566	11,084,012	92,810,787	11,133,582	15,079,686	1,808,959	315,087,365	37,797,880	81,955,802	9,831,418
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(55,953,867)	(6,712,226)	(156,835,095)	(18,813,938)	(166,193,947)	(19,936,626)	(47,783,785)	(5,732,143)	(120,975,125)	(14,512,176)	(111,794,588)	(13,410,879)
投資証券取引による 純資産の純変動	(5,775,172)	(692,790)	(64,437,529)	(7,729,926)	(73,383,160)	(8,803,044)	(32,704,099)	(3,923,184)	194,112,240	23,285,704	(29,838,786)	(3,579,461)
投資主資本の純（減少）/増加	(20,912,122)	(2,508,618)	(82,002,009)	(9,836,961)	(102,870,867)	(12,340,389)	(27,733,280)	(3,326,884)	172,077,806	20,642,454	(11,876,352)	(1,424,687)
買戻可能参加型投資証券保有者 に帰属する期末純資産	396,293,165	47,539,328	280,046,527	33,594,381	263,656,189	31,628,196	148,609,122	17,827,150	365,292,848	43,820,530	357,448,803	42,879,558

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）

2015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
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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
買戻可能参加型投資証券保有者 に帰属する期首純資産	948,214,719	113,747,838	404,662,417	48,543,304	171,230,679	20,540,832	474,727,918	64,074,027	22,994,405,263
事業活動による買戻可能参加型 投資証券保有者に帰属する純資 産の（減少）/増加	(35,443,608)	(4,251,815)	(49,903,611)	(5,986,437)	(20,352,537)	(2,441,490)	104,987,050	14,170,102	13,492,199,529
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	167,594,601	20,104,648	303,108,427	36,360,887	8,267,611	991,783	125,423,394	16,928,395	12,237,036,168
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(335,325,629)	(40,225,662)	(184,725,625)	(22,159,686)	(59,206,767)	(7,102,444)	(154,659,196)	(20,874,352)	(6,808,001,295)
投資証券取引による 純資産の純変動	(167,731,028)	(20,121,014)	118,382,802	14,201,201	(50,939,156)	(6,110,661)	(29,235,802)	(3,945,956)	5,429,034,873
投資主資本の純（減少）/増加	(203,174,636)	(24,372,829)	68,479,191	8,214,764	(71,291,693)	(8,552,151)	75,751,248	10,224,146	18,921,234,402
買戻可能参加型投資証券保有者 に帰属する期末純資産	745,040,083	89,375,008	473,141,608	56,758,067	99,938,986	11,988,681	550,479,166	74,298,173	41,915,639,665

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 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
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期首純資産	127,734,615	23,229,817	184,621,769	33,575,315	306,250,158	36,737,769	130,545,221	15,660,205	587,428,931	70,467,975	1,191,962,936	142,987,874
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加	14,315,758	2,603,464	19,748,501	3,591,462	19,774,721	2,372,176	6,393,063	766,912	33,246,723	3,988,277	112,657,946	13,514,447
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金	34,643,149	6,300,203	48,848,096	8,883,515	108,872,302	13,060,321	18,934,230	2,271,350	406,693,787	48,786,987	483,742,142	58,029,707
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)	(11,748,707)	(63,398,873)	(11,529,719)	(49,679,289)	(5,959,528)	(19,313,381)	(2,316,833)	(167,340,014)	(20,074,108)	(472,638,207)	(56,697,679)
投資証券取引による純資産の純変動	(29,959,882)	(5,448,504)	(14,550,777)	(2,646,204)	59,193,013	7,100,794	(379,151)	(45,483)	239,353,773	28,712,879	11,103,935	1,332,028
投資主資本の純（減少）/増加	(15,644,124)	(2,845,040)	5,197,724	945,258	78,967,734	9,472,969	6,013,912	721,429	272,600,496	32,701,156	123,761,881	14,846,475
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	112,090,491	20,384,777	189,819,493	34,520,573	385,217,892	46,210,738	136,559,133	16,381,634	860,029,427	103,169,130	1,315,724,817	157,834,349

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
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期首純資産	409,301,024	49,099,751	380,190,754	45,607,683	225,075,499	27,000,057	99,932,117	11,987,857	204,628,162	24,547,194	309,341,594	37,108,618
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加	22,852,092	2,741,337	22,119,939	2,653,508	25,214,641	3,024,748	12,042,445	1,444,612	18,670,949	2,239,767	80,314,782	9,634,561
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金	65,113,819	7,811,054	126,555,067	15,181,546	207,065,794	24,839,613	81,183,655	9,738,791	67,822,573	8,135,996	153,840,387	18,454,693
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)	(9,604,195)	(166,817,224)	(20,011,394)	(90,828,878)	(10,895,832)	(16,815,815)	(2,017,225)	(97,906,642)	(11,744,881)	(174,171,608)	(20,893,626)
投資証券取引による純資産の純変動	(14,947,829)	(1,793,142)	(40,262,157)	(4,829,848)	116,236,916	13,943,780	64,367,840	7,721,566	(30,084,069)	(3,608,885)	(20,331,221)	(2,438,933)
投資主資本の純増加 / (減少)	7,904,263	948,195	(18,142,218)	(2,176,340)	141,451,557	16,968,529	76,410,285	9,166,178	(11,413,120)	(1,369,118)	59,983,561	7,195,628
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	417,205,287	50,047,946	362,048,536	43,431,342	366,527,056	43,968,586	176,342,402	21,154,035	193,215,042	23,178,076	369,325,155	44,304,246

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
買戻可能参加型投資証券保有 者に帰属する期首純資産	678,081,756	81,342,687	302,756,098	36,318,622	198,532,791	23,815,994	297,666,509	40,176,049	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	24,518,278	62,525,555	7,500,566	(13,958,625)	(1,674,477)	75,244,477	10,155,747	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	30,573,319	133,352,634	15,996,982	20,304,427	2,435,719	197,556,658	26,664,222	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)	(22,686,446)	(93,971,870)	(11,272,866)	(33,647,914)	(4,036,404)	(95,739,726)	(12,921,991)	(2,329,853,791)
投資証券取引による 純資産の純変動	65,745,853	7,886,873	39,380,764	4,724,116	(13,343,487)	(1,600,685)	101,816,932	13,742,231	2,895,206,472
投資主資本の純増加 / (減 少)	270,132,963	32,405,150	101,906,319	12,224,682	(27,302,112)	(3,275,161)	177,061,409	23,897,978	4,957,062,921
買戻可能参加型投資証券保有 者に帰属する期末純資産	948,214,719	113,747,838	404,662,417	48,543,304	171,230,679	20,540,832	474,727,918	64,074,027	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。

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

2015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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	57,200,729	10,402,525	119,057,848	21,651,860	1,218,642,903	146,188,403	82,773,736	9,929,537	465,838,607	55,881,999	1,107,928,008	132,907,044
投資の購入	(34,447,213)	(6,264,570)	(96,242,033)	(17,502,576)	(1,153,238,897)	(138,342,538)	(60,526,935)	(7,260,811)	(366,834,722)	(44,005,493)	(799,468,525)	(95,904,244)
受取利息	928	169	2,301	418	3,612	433	5,429	651	191,236	22,941	237	28
純受取配当金	3,004,519	546,402	5,300,822	964,007	1,027	123	2,734,931	328,082	17,096,110	2,050,849	308,296	36,983
その他利益	228	41	3,534	643	(455,968)	(54,698)	(33)	(4)	636,964	76,410	10,694	1,283
ブローカーに対する 債権 / (債務)	274,246	49,874	473,103	86,039	(4,103,541)	(492,261)	(25,841)	(3,100)	4,226,774	507,044	-	-
営業費用の支払い	(1,001,989)	(182,222)	(1,667,893)	(303,323)	(2,093,964)	(251,192)	(1,503,373)	(180,345)	(10,869,325)	(1,303,884)	(11,186,403)	(1,341,921)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー	25,031,448	4,552,219	26,927,682	4,897,068	58,755,172	7,048,270	23,457,914	2,814,011	110,285,644	13,229,866	297,592,307	35,699,173
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(1,895,375)	(344,693)	(3,095,873)	(563,015)	(2,321,276)	(278,460)	(1,382,207)	(165,810)	(6,818,300)	(817,923)	(37,136,880)	(4,454,940)
利息支払額	(124)	(23)	(2,073)	(377)	(11,029)	(1,323)	(11,181)	(1,341)	(48,686)	(5,840)	(11,428)	(1,371)
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	6,840,329	1,243,982	25,938,116	4,717,106	70,130,538	8,412,859	10,831,534	1,299,351	182,741,479	21,921,668	308,859,765	37,050,817
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(30,990,355)	(5,635,906)	(66,692,281)	(12,128,658)	(123,768,750)	(14,847,299)	(30,093,109)	(3,609,969)	(339,562,300)	(40,733,894)	(603,858,419)	(72,438,856)
財務活動による純 キャッシュ・アウトフ ロー	(26,045,525)	(4,736,639)	(43,852,111)	(7,974,945)	(55,970,517)	(6,714,223)	(20,654,963)	(2,477,769)	(163,687,807)	(19,635,989)	(332,146,962)	(39,844,350)
現金および現金同等物 の純（減少）/増加	(1,014,077)	(184,420)	(16,924,429)	(3,077,877)	2,784,655	334,047	2,802,951	336,242	(53,402,163)	(6,406,123)	(34,554,655)	(4,145,176)
期首現金および 現金同等物*	6,415,998	1,166,813	19,043,907	3,463,325	30,099,309	3,610,713	5,943,686	713,005	95,480,303	11,453,817	134,268,057	16,106,796
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	1,311	238	42,402	7,711	(4,461,633)	(535,217)	(2,036,258)	(244,270)	(17,234,965)	(2,067,506)	(26,190,560)	(3,141,820)
期末現金および 現金同等物*	5,403,232	982,632	2,161,880	393,159	28,422,331	3,409,543	6,710,379	804,977	24,843,175	2,980,187	73,522,842	8,819,800

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）

2015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	
	2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	833,918,700	100,036,887	2,816,713,578	337,892,961	521,105,506	62,511,816	207,704,757	24,916,263	1,150,183,101	137,975,965	229,321,726	27,509,434
投資の購入	(800,205,602)	(95,992,664)	(2,735,342,604)	(328,131,699)	(418,922,186)	(50,253,905)	(174,377,057)	(20,918,272)	(1,291,318,462)	(154,906,563)	(194,403,190)	(23,320,607)
受取利息	8,740	1,048	3,832	460	1,989	239	61	7	7,746	929	36	4
純受取配当金	2,179	261	1,027	123	542,160	65,038	3,942,275	472,915	12,387	1,486	3,204,116	384,366
その他利益	(28,856)	(3,462)	238	29	3,737	448	1,847	222	5,292	635	908	109
ブローカーに対する （債務）/債権	(1,611,790)	(193,350)	(1,268,212)	(152,135)	(808,560)	(96,995)	-	-	(49,298)	(5,914)	2,387,768	286,437
営業費用の支払い	(3,022,606)	(362,592)	(2,650,290)	(317,929)	(3,104,195)	(372,379)	(2,002,495)	(240,219)	(1,616,650)	(193,933)	(4,157,671)	(498,754)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー / (アウトフ ロー)	29,060,765	3,486,129	77,457,569	9,291,810	98,818,451	11,854,261	35,269,388	4,230,916	(142,775,884)	(17,127,395)	36,353,693	4,360,989
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(10,160,508)	(1,218,855)	(1,850,573)	(221,995)	(10,847,602)	(1,301,278)	(4,156,805)	(498,650)	(14,198)	(1,703)	-	-
利息支払額	(8,105)	(972)	(6,979)	(837)	(7,804)	(936)	(10,379)	(1,245)	(5,321)	(638)	(2,399)	(288)
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	50,168,691	6,018,236	94,571,146	11,344,755	93,909,695	11,265,407	15,079,686	1,808,959	315,077,177	37,796,658	82,114,572	9,850,464
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(55,706,711)	(6,682,577)	(156,826,433)	(18,812,899)	(166,167,912)	(19,933,503)	(48,144,721)	(5,775,441)	(122,082,070)	(14,644,965)	(111,614,518)	(13,389,278)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフロー	(15,706,633)	(1,884,168)	(64,112,839)	(7,690,976)	(83,113,623)	(9,970,310)	(37,232,219)	(4,466,377)	192,975,588	23,149,352	(29,502,345)	(3,539,101)
現金および現金同等物 の純増加 / (減少)	13,354,132	1,601,962	13,344,730	1,600,834	15,704,828	1,883,951	(1,962,831)	(235,461)	50,199,704	6,021,956	6,851,348	821,888
期首現金および現金同 等物*	18,957,551	2,274,148	10,569,685	1,267,939	15,407,814	1,848,321	4,353,491	522,245	23,264,356	2,790,792	24,656,628	2,957,809
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(7,714,743)	(925,461)	(9,768,327)	(1,171,809)	(8,326,134)	(998,803)	(253,140)	(30,367)	(9,375,478)	(1,124,682)	(9,225,619)	(1,106,705)
期末現金および 現金同等物*	24,596,940	2,950,649	14,146,088	1,696,965	22,786,508	2,733,469	2,137,520	256,417	64,088,582	7,688,066	22,282,357	2,672,992

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）

2015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
	2015年5月31日 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015年5月31日に 終了した年度		2015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	883,824,380	106,023,573	534,526,859	64,121,842	121,885,128	14,621,340	1,582,827,341	213,634,206	17,511,269,429
投資の購入	(667,242,984)	(80,042,468)	(615,314,881)	(73,813,173)	(66,525,691)	(7,980,422)	(1,562,410,244)	(210,878,511)	(21,030,721,738)
受取利息	79	9	1,252	150	7,482	898	5,586	754	81
純受取配当金	11,113,482	1,333,173	15,200,043	1,823,397	72,013	8,639	11,155,916	1,505,714	489,395,071
その他利益	(4,714)	(565)	(945)	(113)	14,604	1,752	441	60	84,829
ブローカーに対する （債務）/債権	(707,914)	(84,921)	(1,439,261)	(172,654)	-	-	-	-	134,587,440
営業費用の支払い	(7,825,217)	(938,713)	(5,314,914)	(637,577)	(1,489,365)	(178,664)	(5,498,942)	(742,192)	(320,727,120)
営業活動による純 キャッシュ・インフ ロー/(アウトフ ロー)	219,157,112	26,290,087	(72,341,847)	(8,678,128)	53,964,171	6,473,542	26,080,098	3,520,031	(3,216,112,008)
財務活動による キャッシュ・ フロー									
分配金の支払額	(4,219,001)	(506,111)	(11,262,260)	(1,351,021)	(5,783,424)	(693,780)	(3,247,603)	(438,329)	(170,671,139)
利息支払額	(4,885)	(586)	(12,708)	(1,524)	(7,827)	(939)	(19,696)	(2,658)	(1,571,201)
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	167,663,425	20,112,904	304,267,768	36,499,961	8,267,611	991,783	127,001,994	17,141,459	12,230,593,365
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(332,858,637)	(39,929,722)	(184,495,959)	(22,132,135)	(59,184,774)	(7,099,805)	(152,536,988)	(20,587,917)	(6,786,499,032)
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー)/インフロー	(169,419,098)	(20,323,515)	108,496,841	13,015,281	(56,708,414)	(6,802,741)	(28,802,293)	(3,887,445)	5,271,851,993
現金および現金同等物 の純増加/(減少)	49,738,014	5,966,572	36,154,994	4,337,153	(2,744,243)	(329,199)	(2,722,195)	(367,415)	2,055,739,985
期首現金および現金同 等物*	54,439,082	6,530,512	11,388,763	1,366,196	7,274,129	872,605	12,524,459	1,690,426	964,673,499
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(26,481,943)	(3,176,774)	(13,175,448)	(1,580,527)	(1,113,354)	(133,558)	992,597	133,971	(111,992,510)
期末現金および 現金同等物*	77,695,153	9,320,311	34,368,309	4,122,822	3,416,532	409,847	10,794,861	1,456,982	2,908,420,974

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 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)	(15,693,355)	111,204,398	20,223,632	999,288,737	119,874,677	219,724,149	26,358,109	775,273,370	93,001,793	1,385,272,935	166,177,341
投資の購入	117,008,766	21,279,214	(79,145,187)	(14,393,344)	(1,041,296,214)	(124,913,894)	(215,719,782)	(25,877,745)	(999,270,205)	(119,872,454)	(1,317,317,330)	(158,025,387)
受取利息	1,659	302	2,234	406	5,586	670	5,791	695	224,110	26,884	1,463	176
純受取配当金	4,431,441	805,902	5,175,948	941,298	-	-	3,270,842	392,370	16,253,921	1,949,820	1,002,492	120,259
その他利益	3,152	573	2,758	502	385,707	46,269	5,300	636	3,773	453	(8,521)	(1,022)
ブローカーに対する 債権 / (債務)	456,893	83,091	(41,227)	(7,498)	2,872,519	344,587	(246,767)	(29,602)	3,152,744	378,203	-	-
営業費用の支払い	(1,241,521)	(225,783)	(1,565,006)	(284,612)	(3,128,829)	(375,334)	(1,409,940)	(169,136)	(8,309,069)	(996,756)	(11,711,816)	(1,404,949)
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	6,249,944	35,633,918	6,480,384	(41,872,494)	(5,023,024)	5,629,593	675,326	(212,671,356)	(25,512,056)	57,239,223	6,866,417
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)	(601,149)	(3,765,782)	(684,845)	(2,382,301)	(285,781)	(1,781,334)	(213,689)	(2,985,291)	(358,116)	(46,532,132)	(5,581,995)
利息支払額	(192)	(35)	(3,022)	(550)	(7,680)	(921)	(11,271)	(1,352)	(39,511)	(4,740)	(14,756)	(1,770)
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	6,298,755	48,084,989	8,744,736	108,446,418	13,009,232	18,909,117	2,268,338	403,291,311	48,378,826	490,861,564	58,883,753
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	(65,342,474)	(11,883,182)	(63,804,175)	(11,603,427)	(49,240,696)	(5,906,914)	(19,453,012)	(2,333,583)	(167,268,030)	(20,065,473)	(476,845,611)	(57,202,399)
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)	(6,185,611)	(19,487,990)	(3,544,086)	56,815,741	6,815,616	(2,336,500)	(280,287)	232,998,479	27,950,498	(32,530,935)	(3,902,411)
現金および現金同等物 の純増加	353,747	64,332	16,145,928	2,936,298	14,943,247	1,792,592	3,293,093	395,039	20,327,123	2,438,442	24,708,288	2,964,006
期首現金および現金同 等物*	6,080,351	1,105,773	2,947,957	536,115	14,563,101	1,746,990	2,777,872	333,234	77,501,589	9,297,091	110,605,882	13,268,282
現金および現金同等物 の為替（差損）差益	(18,100)	(3,292)	(49,978)	(9,089)	592,961	71,132	(127,279)	(15,268)	(2,348,409)	(281,715)	(1,046,113)	(125,492)
期末現金および 現金同等物*	6,415,998	1,166,813	19,043,907	3,463,325	30,099,309	3,610,713	5,943,686	713,005	95,480,303	11,453,817	134,268,057	16,106,796

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	87,407,539	1,934,557,183	232,069,480	428,047,135	51,348,534	33,487,277	4,017,134	459,292,947	55,096,782	242,499,910	29,090,289
投資の購入	(703,677,929)	(84,413,204)	(1,881,154,442)	(225,663,287)	(528,553,933)	(63,405,330)	(97,148,514)	(11,653,936)	(436,710,496)	(52,387,791)	(222,047,874)	(26,636,863)
受取利息	15,517	1,861	8,062	967	8,334	1,000	10,216	1,226	2,522	303	301	36
純受取配当金	-	-	-	-	475,193	57,004	2,974,023	356,764	14,657	1,758	2,779,892	333,476
その他利益	(6,014)	(721)	368,231	44,173	1,800	216	3,786	454	37,924	4,549	6,831	819
ブローカーに対する 債務	(209,629)	(25,147)	(283,758)	(34,040)	(71,788)	(8,612)	-	-	(37,722)	(4,525)	(89,651)	(10,755)
営業費用の支払い	(2,248,439)	(269,723)	(2,865,344)	(343,727)	(2,653,692)	(318,337)	(1,299,765)	(155,920)	(1,373,360)	(164,748)	(3,769,994)	(452,248)
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	2,700,604	50,629,932	6,073,567	(102,746,951)	(12,325,524)	(61,972,977)	(7,434,278)	21,226,472	2,546,328	19,379,415	2,324,755
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)	(1,071,035)	(1,806,555)	(216,714)	(8,131,527)	(975,458)	(990,810)	(118,858)	(4,601)	(552)	-	-
利息支払額												
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	(16,234)	(1,947)	(9,001)	(1,080)	(19,851)	(2,381)	(1,190)	(143)	(2,992)	(359)	(536)	(64)
買戻可能参加型投資証 券の買戻しによる支払 額	64,722,745	7,764,140	124,653,629	14,953,449	205,375,648	24,636,863	81,183,655	9,738,791	67,536,428	8,101,670	154,076,232	18,482,985
財務活動による純 キャッシュ・(アウト フロー) / インフロー	(79,785,782)	(9,571,102)	(166,422,373)	(19,964,028)	(90,841,171)	(10,897,307)	(16,681,972)	(2,001,169)	(97,312,292)	(11,673,583)	(173,253,188)	(20,783,452)
現金および現金同等物 の純(減少) / 増加	(1,494,997)	(179,340)	7,045,632	845,194	3,636,148	436,192	1,536,706	184,343	(8,556,985)	(1,026,496)	201,923	24,223
期首現金および現金同 等物*	20,665,244	2,479,003	3,879,692	465,408	12,169,451	1,459,847	2,869,152	344,183	31,146,647	3,736,352	24,918,722	2,989,250
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(212,696)	(25,515)	(355,639)	(42,662)	(397,785)	(47,718)	(52,367)	(6,282)	674,694	80,936	(464,017)	(55,663)
期末現金および 現金同等物*	18,957,551	2,274,148	10,569,685	1,267,939	15,407,814	1,848,321	4,353,491	522,245	23,264,356	2,790,792	24,656,628	2,957,809

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
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	77,613,630	318,155,178	38,165,895	221,027,949	26,514,513	325,358,565	43,913,646	3,833,728,150
投資の購入	(704,454,414)	(84,506,352)	(357,950,025)	(42,939,685)	(203,349,999)	(24,393,866)	(435,885,254)	(58,831,433)	(6,354,915,958)
受取利息	10,839	1,300	2,751	330	6,073	729	2,917	394	61,130
純受取配当金	11,558,048	1,386,503	12,321,542	1,478,092	66,465	7,973	8,974,071	1,211,230	334,981,121
その他利益	5,179	621	5,300	636	77,649	9,315	2,927	395	-
ブローカーに対する 債権 / (債務)	1,174,864	140,937	160,786	19,288	-	-	2,396,599	323,469	(142,398,104)
営業費用の支払い	(6,444,586)	(773,093)	(3,988,910)	(478,510)	(1,718,075)	(206,100)	(4,019,985)	(542,577)	(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)	(6,136,452)	(31,293,378)	(3,753,954)	16,110,062	1,932,563	(103,170,160)	(13,924,876)	(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)	(556,125)	(8,355,961)	(1,002,381)	(7,077,474)	(849,014)	(2,221,209)	(299,797)	(94,721,358)
利息支払額	(1,910)	(229)	(10,352)	(1,242)	(2,285)	(274)	(5,903)	(797)	(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	30,554,381	132,767,418	15,926,779	20,304,427	2,435,719	195,704,516	26,414,239	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)	(23,673,200)	(93,355,729)	(11,198,953)	(33,726,315)	(4,045,809)	(95,954,231)	(12,950,943)	(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	6,324,827	31,045,376	3,724,203	(20,501,647)	(2,459,378)	97,523,173	13,162,703	2,743,268,195
現金および現金同等物 の純増加 / (減少)	1,570,312	188,375	(248,002)	(29,750)	(4,391,585)	(526,815)	(5,646,987)	(762,174)	205,224,170
期首現金および現金同 等物*	54,250,484	6,507,888	12,969,509	1,555,822	11,719,401	1,405,859	18,229,997	2,460,503	565,337,929
現金および現金同等物 の為替(差損)差益	(1,381,714)	(165,750)	(1,332,744)	(159,876)	(53,687)	(6,440)	(58,551)	(7,903)	194,111,400
期末現金および 現金同等物*	54,439,082	6,530,512	11,388,763	1,366,196	7,274,129	872,605	12,524,459	1,690,426	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。

[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

2015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2014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「本投資法人」という。）は、2015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：

2014年1月1日以降に開始する会計年度からEU内で適用される新基準、改訂および解釈指針

- 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EU内で適用された。当IFRSは、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。2014年6月1日付の当基準の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。
- 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EU内で適用された。当IFRSには、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。2014年6月1日付の当基準の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。

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) :

2014年1月1日以降に開始する会計年度からEU内で適用される新基準、改訂および解釈指針(続き)

- 投資事業体にかかるIFRS第10号、IFRS第12号、およびIAS第27号の改訂は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用される。この適用により、改訂では、投資事業体を定義し、投資事業体の特定の子会社の連結の免除を導入している。これらの改訂により、投資事業体は、その連結および単体の財務諸表において、これらの子会社を損益を通じた公正価値で評価することを要求される。改訂では、IFRS第12号およびIAS第27号において、投資事業体に関する新しい開示も導入されている。これらの改訂の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。
- IAS第32号「金融資産および金融負債の相殺」の改訂は、2014年1月1日以降に開始する会計年度から適用される。適用により、この改訂では、IAS第32号の相殺要件を明確にし、その適用による不一致に対処している。それには、「現在法的に強制可能な権利を持つ」という意味を明確化することと、いくつかの総額決済システムは純決済と同様であるとみなされることが含まれる。当基準の改訂の適用は、本投資法人の財政状態または業績に重要な影響を及ぼさなかった。

2014年1月1日以降に開始する会計年度からEU内で適用されるが、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、金融資産および金融負債の分類、測定および認識を取り扱っている。IFRS第9号は2009年11月および2010年10月に発表された。当基準は、IAS第39号の金融商品の分類および測定に関する部分と置き換えられる。IFRS第9号は、金融資産を2つの測定カテゴリー、つまり公正価値測定および償却原価測定に分類することを要求している。この決定は、当初認識において行われる。この分類は、金融商品を管理する事業体の事業モデルおよび商品の契約上のキャッシュ・フローの特徴に基づく。

金融負債については、当基準はIAS第39号の要件のほとんどを留保している。主要な変更は、金融負債に公正価値オプションを利用する場合、事業体自身の信用リスクによる公正価値変動の一部が、損益計算書ではなく、その他の包括利益に計上されることである。但し、これにより会計上のミスマッチが生じる場合を除く。本投資法人はまだ、IFRS第9号の完全な影響を評価していない。IASBは、義務付けられた実施の適用日を2018年1月1日と暫定的に決定している。当ファンドは、IFRS第9号の残りのフェーズの影響も考慮することになる。

2014年6月1日から本投資法人に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年次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「金融商品：認識および測定」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。本投資法人は、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。

() 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、本投資法人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金融負債(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、年度末の評価日での最終の中値、または最終中値が入手できない場合は最終取引価格に基づく。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、先渡契約などの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。

未決済の先渡契約については、未実現損益は契約レートと年度末時点で当該契約を終了するレートとの差を参照して算出される。

() 特定の商品

TBA契約(以下「TBA」という。)

これらは不動産担保証券にかかる先渡契約である。

TBA購入コミットメント

当ファンドのうち特定のファンドは、通常の決済期限を超えた将来時点で固定単価で証券を購入するために、TBA購入コミットメントを締結する。単価は設定されているが、元本価額は最終決定されていない。当ファンドは、決済日まで、購入価格に充当するために十分な額の現金または高格付けの債券を保有維持するか、または保有する他の証券の先渡売却のために相殺契約を締結する。当該証券に係る収益は、決済日まで稼得されない。

未決済のTBA購入コミットメントは、会計方針で以前記載された手続きに従って、原証券の現在の公正価値で評価される。契約は毎日時価評価され、公正価値の変動は、未実現損益として当ファンドにより計上される。当ファンドは、ポートフォリオで購入する意図、もしくは締結したオプション契約に沿った引渡しのために、TBA購入契約を締結するが、投資アドバイザーが適切であると考えられる場合には、決済前にコミットメントを処分することがある。

TBA売却コミットメント

当ファンドのうち特定のファンドは、ポートフォリオ・ポジションのヘッジ、または遅延引渡契約により保有する不動産担保証券を売却するために、TBA売却コミットメントを締結する。TBA売却コミットメントの代金は、契約上の決済日まで受領されない。

1. 重要な会計方針(続き)

b) 投資(続き)

() 特定の商品(続き)

TBA契約(以下「TBA」という。)(続き)

TBA売却コミットメント(続き)

TBA売却コミットメントが未決済の間、同等の引渡し可能な証券、または売却コミットメント日以前に引渡し可能な相殺するTBA購入コミットメントが、当取引の「カバー」として保有される。未決済のTBA売却コミットメントは、概して以前記載された会計方針の手続きに従って、原証券の現在の公正価値で評価される。契約は毎日時価評価され、公正価値の変動は、未実現損益として当ファンドにより計上される。TBA売却コミットメントが相殺する購入コミットメント得により終了される場合、当ファンドは、コミットメントの締結日に設定された単価に基づき、当該証券の売却による損益を実現する。

参加証書(以下「Pノート」という。)

Pノートとは金融商品であり、通常、投資家が直接企業に投資することができない場合に、当該企業の金融商品の間接的なエクスポージャーを提供する投資銀行のようなブローカーによって発行される。Pノートの価値は通常、リンクしている原証券の価値に基づく。当ファンドのうち特定のファンドは、上場または非上場のPノートに投資することがあり、特定の国へのエクスポージャーを得るために利用される。かかる投資は、年度末の評価日での最終の中値、または原証券の最終中値が入手できない場合は最終取引価格に基づいて公正価値で評価され、価値の変動は包括利益計算書で認識される。

() 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。

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)

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。

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投資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。

1. 重要な会計方針（続き）

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本投資法人の収益として認識される。

) 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／（損失）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

本投資法人は、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込した場合、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13に含まれている。

e) 分配

本投資法人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。当期中に宣言された分配金については、本財務諸表の注記13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（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）リミテッドのサブカストディアンとして活動する）（2014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）。

1. 重要な会計方針(続き)

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、先物および為替先渡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、バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、シティバンク、ゴールドマン・サックス、JPモルガンおよびロイヤル・バンク・オブ・カナダ(2014年5月31日:パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよびゴールドマン・サックス)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、貸借対照表で資産として計上され、公正価値で評価される。

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。2015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。

2015年5月31日現在、担保として差し入れられている証券はない(2014年5月31日:同様)。2015年5月31日現在、米国財務省証券0% TB 31/03/2016が、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・ファンドに担保として受け取られ、エクスポージャーは12,402英ポンドである(2014年5月31日:担保として受け取られた証券はなかった)。

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。

1. 重要な会計方針(続き)

k) 買戻可能参加型投資証券

本投資法人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、投資主が本投資法人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、本投資法人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、本投資法人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。

l) 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。2015年5月31日現在、貸借対照表上で相殺されている金融資産または金融負債はない(2014年5月31日:同様)。当ファンドの相殺の開示要件の詳細については、注記15を参照のこと。

m) 買戻可能参加型投資証券保有者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、評価日での最終の中値、または評価日に最終中値が入手できない場合は最終取引価格で計上される。

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、投資主が本投資法人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。

n) 税金

本投資法人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。

1. 重要な会計方針(続き)

o) 外国為替

本投資法人のほとんどの投資家が英国を拠点とするため、本投資法人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)
- () 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)
- () 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、2015年5月29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。

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）

結果として生じた取引利益257,537,246英ポンド（2014年5月31日：361,484,512英ポンドの損失）は2014年6月1日から2015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。

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	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
豪ドル	1.3081	1.0741
ブラジル・レアル	3.1863	2.2415
英ポンド	0.6539	0.5967
カナダ・ドル	1.2436	1.0846
チリ・ペソ	618.0250	549.8400
中国人民元	6.1985	6.2471
コロンビア・ペソ	2,531.0003	1,897.1000
チェコ・コルナ	24.9686	20.1577
デンマーク・クローネ	6.7928	5.4742
エジプト・ポンド	7.6301	7.1497
ユーロ	0.9098	0.7335
香港ドル	7.7537	7.7529
ハンガリー・フォリント	281.5032	222.0800
インド・ルピー	63.8663	59.1025
インドネシア・ルピア	13,224.0000	11,676.0000
イスラエル・シェケル	3.8699	3.4741
日本円	124.1150	101.7700
マレーシア・リングgit	3.6660	3.2130
メキシコ・ペソ	15.3989	12.8580
ニュージーランド・ドル	1.4069	1.1765
ナイジェリア・ナイラ	199.0500	162.7000
ノルウェー・クローネ	7.7713	5.9734
フィリピン・ペソ	44.5850	43.7750
ポーランド・ズロチ	3.7428	3.0399
ロシア・ルーブル	52.3850	34.8974
ルーマニア・レウ	4.0454	3.2253
南アフリカ・ランド	12.1448	10.5723
韓国ウォン	1,108.2500	1,020.2000
シンガポール・ドル	1.3481	1.2542
スウェーデン・クローナ	8.5265	6.6885

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)

米ドル(続き)	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
スイス・フラン	0.9399	0.8952
台湾ドル	30.6930	30.0440
タイ・バーツ	33.7000	32.8400
トルコ・リラ	2.6625	2.0968
ウルグアイ・ペソ	26.9250	23.0200

ユーロ	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
英ポンド	0.7186	0.8137
デンマーク・クローネ	7.4605	7.4637
ノルウェー・クローネ	8.5352	8.1439
ポーランド・ズロチ	4.1107	4.1444
スウェーデン・クローナ	9.3647	9.1188
スイス・フラン	1.0323	1.2206
トルコ・リラ	2.9242	2.8596
米ドル	1.0983	1.3635

英ポンド	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
デンマーク・クローネ	10.3820	9.1746
ユーロ	1.3916	1.2289
日本円	189.6974	170.5090
ノルウェー・クローネ	11.8777	10.0106
スイス・フラン	1.4365	1.5000
米ドル	1.5284	1.6755

日本円	2015年5月31日現在	2014年5月31日現在
英ポンド	0.0053	0.0059
ユーロ	0.0073	0.0072
スイス・フラン	0.0076	0.0088
米ドル	0.0081	0.0098

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17で開示されている。

q) 評価日

当期末が日曜日であるため、当財務諸表上、証券の評価に利用される評価日は、2015年5月29日午後10時(2014年5月31日: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

本投資法人はアンブレラ・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、本投資法人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「本投資法人の背景」セクションに記載されている。

本投資法人は、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。

本投資法人の全般的なリスク管理プロセスの一環として、投資運用会社は、独立リスク管理ソリューション・プロバイダーであるアルクス・ファイナンシャル・サービスズ(以下「アルクス」という。)のサービスを利用して、当ファンド内の特定のリスクをモニターしている。

アルクスは、関連する規制上のリミットを継続的、独立かつ第三者的にモニタリングし、取締役会が保有証券のリスクポジションを個別に理解し、ファンド・レベルでどのように行動するかに関与する情報を提供する。

アルクスは、日次の報告を投資運用会社のリスク管理部門に直接提出している。報告に使用されるデータは、管理事務代行会社から直接入手されているため、投資運用会社にはこのデータに干渉する機会はない。この関係は独立第三者間で実施されている。日次の報告で発見された事項は、適宜、投資運用会社のリスク・マネージャーおよびリスク管理部門により、直ちに取締役会に上申される。

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、投資運用会社は本投資法人の取締役会に対して、四半期ごとに報告する。

2. 金融リスク管理（続き）

a) 金融商品の利用戦略（続き）

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

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。本投資法人の全体的な市場ポジションは、本投資法人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。

2. 金融リスク管理（続き）

b) 市場リスク（続き）

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。

2015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、ファンドが投資ファンドに投資する場合の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。かか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。

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。

本投資法人の取締役会は、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本投資法人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。

2015年5月31日および2014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

以下のエクイティー・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、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。ベンチマーク指標の上昇は、2015年5月31日および2014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。

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)

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、2015年5月31日および2014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。

	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動*	基準通貨	純資産
ファンド				
2015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	英ポンド	9,255,948
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	英ポンド	15,899,340
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	米ドル	12,417,041
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	米ドル	61,756,144
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	米ドル	14,860,912
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	米ドル	35,744,880
グローバル・アクセス 米国バリュース株 ファンド	ラッセル1000バリュース株	10	米ドル	74,504,008
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	米ドル	47,314,161
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	ユーロ	55,047,917
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	TOPIX(日本円)	10	日本円	4,191,563,967

	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動*	基準通貨	純資産
ファンド				
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	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	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	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	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	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	米ドル	36,932,516
グローバル・アクセス 米国バリュース株 ファンド	ラッセル1000バリュース株	10	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	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	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	日本円	2,299,440,526

*注意: ベンチマーク変動(%)は、2015年5月31日および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。

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）

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」であると結論付けられた。

ボンド・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。

本投資法人は、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、本投資法人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、投資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、結果的に生じる投資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)

本投資法人の方針に従い、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本投資法人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、2015年5月31日および2014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それぞれ示している。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)。

2015年5月31日現在

	ユーロ	日本円	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・アルファ・ファンド(英ポンド建)					
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	4,174,256	78,137	-	444,410	4,696,803
貨幣性資産					
現金および現金同等物	6,346	-	16,867	229	23,442
	<u>4,180,602</u>	<u>78,137</u>	<u>16,867</u>	<u>444,639</u>	<u>4,720,245</u>
総エクスポージャー	<u>4,180,602</u>	<u>78,137</u>	<u>16,867</u>	<u>444,639</u>	<u>4,720,245</u>
ヘッジ	<u>13,613</u>	<u>(11,104)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,509</u>
純エクスポージャー	<u>4,194,215</u>	<u>67,033</u>	<u>16,867</u>	<u>444,639</u>	<u>4,722,754</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)

2015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	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	-	2,432,492	1,887,674	4,320,166
貨幣性資産				
現金および現金同等物	368	4,989	3,251	8,608
	<u>368</u>	<u>2,437,481</u>	<u>1,890,925</u>	<u>4,328,774</u>
総エクスポージャー	368	2,437,481	1,890,925	4,328,774
ヘッジ	-	56,562	37,505	94,067
純エクスポージャー	<u>368</u>	<u>2,494,043</u>	<u>1,928,430</u>	<u>4,422,841</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）

2015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
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	3,636,048	-	2,928,748	-	2,804,277	78,826,006	20,361,295
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	15,333	975	-	49,922	-
現金および現金同等物	161,182	7	23,457	175,892	1,601	63,615	767,947
	<u>3,797,230</u>	<u>7</u>	<u>2,967,538</u>	<u>176,867</u>	<u>2,805,878</u>	<u>78,939,543</u>	<u>21,129,242</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 - 先物	(12,775)	-	-	-	-	-	(53,927)
	<u>(12,775)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(53,927)</u>
総エクスポージャー	3,784,455	7	2,967,538	176,867	2,805,878	78,939,543	21,075,315
ヘッジ	(4,514,607)	-	(3,118,337)	(173,420)	(2,829,428)	(82,974,429)	(21,664,963)
純エクスポージャー	<u>(730,152)</u>	<u>7</u>	<u>(150,799)</u>	<u>3,447</u>	<u>(23,550)</u>	<u>(4,034,886)</u>	<u>(589,648)</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）

2015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）

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

損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物

現金および現金同等物

	イスラエル・ シケル	日本円	韓国ウォン	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
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	-	5,735,890	-	4,995,950	6,661,368	1,193,360	1,398,329
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	70,349	25,572	-	-	-	-
現金および現金同等物	129	53,337	177,901	505,678	7,415	159	328
	<u>129</u>	<u>5,859,576</u>	<u>203,473</u>	<u>5,501,628</u>	<u>6,668,783</u>	<u>1,193,519</u>	<u>1,398,657</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 - 先物

貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

総エクスポージャー

ヘッジ

純エクスポージャー

総エクスポージャー	129	5,859,576	203,473	5,501,628	6,668,783	1,193,519	1,398,657
ヘッジ	-	(7,201,078)	-	(5,583,059)	(6,501,693)	(1,818,305)	(2,312,158)
純エクスポージャー	<u>129</u>	<u>(1,341,502)</u>	<u>203,473</u>	<u>(81,431)</u>	<u>167,090</u>	<u>(624,786)</u>	<u>(913,501)</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）

2015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）

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

損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物

現金および現金同等物

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 - 先物

総エクスポージャー

ヘッジ

純エクスポージャー

	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	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	13,476,493	376,994	-	230,229	1,348,692	143,973,678
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	162,151
現金および現金同等物	70,154	9,103	355	239,250	52,683	2,310,193
	<u>13,546,647</u>	<u>386,097</u>	<u>355</u>	<u>469,479</u>	<u>1,401,375</u>	<u>146,446,022</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 - 先物	-	-	-	-	-	(66,702)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(66,702)</u>
総エクスポージャー	13,546,647	386,097	355	469,479	1,401,375	146,379,320
ヘッジ	(13,774,980)	(1,049,877)	11,363	(427,424)	(1,371,195)	(155,303,590)
純エクスポージャー	<u>(228,333)</u>	<u>(663,780)</u>	<u>11,718</u>	<u>42,055</u>	<u>30,180</u>	<u>(8,924,270)</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）

2015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	18,736,460	657,938	1,157,524	30,676,594	1,097,450	9,548,789	2,414,508
貨幣性資産							
現金および現金同等物	534,991	2,270	11,354	20,880	-	160,979	-
	<u>19,271,451</u>	<u>660,208</u>	<u>1,168,878</u>	<u>30,697,474</u>	<u>1,097,450</u>	<u>9,709,768</u>	<u>2,414,508</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 - 先物	(54,506)	-	-	-	-	-	-
	<u>(54,506)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	19,216,945	660,208	1,168,878	30,697,474	1,097,450	9,709,768	2,414,508
ヘッジ	-	4,166	-	(182,284)	-	-	184,323
純エクスポージャー	<u>19,216,945</u>	<u>664,374</u>	<u>1,168,878</u>	<u>30,515,190</u>	<u>1,097,450</u>	<u>9,709,768</u>	<u>2,598,831</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)

2015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)

	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	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	18,197,919	19	2,301,079	2,001,301	3,677,880	10,087,711	100,555,172
貨幣性資産							
現金および現金同等物	-	-	-	123	-	188,194	918,791
	<u>18,197,919</u>	<u>19</u>	<u>2,301,079</u>	<u>2,001,424</u>	<u>3,677,880</u>	<u>10,275,905</u>	<u>101,473,963</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 - 先物	-	-	-	-	-	-	(54,506)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(54,506)</u>
総エクスポージャー	18,197,919	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,419,457
ヘッジ	95,841	-	-	-	-	-	102,046
純エクスポージャー	<u>18,293,760</u>	<u>19</u>	<u>2,301,079</u>	<u>2,001,424</u>	<u>3,677,880</u>	<u>10,275,905</u>	<u>101,521,503</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)

2015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	豪ドル	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
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	9,571,588	2,518,778	41,767,664	9,707,492	3,592,349	5,591,908	4,082,339	127,279,844
貨幣性資産								
現金および現金同等物	160,774	-	1,846,817	48,740	25,173	75,061	82,249	92,709
	<u>9,732,362</u>	<u>2,518,778</u>	<u>43,614,481</u>	<u>9,756,232</u>	<u>3,617,522</u>	<u>5,666,969</u>	<u>4,164,588</u>	<u>127,372,553</u>
総エクスポージャー	9,732,362	2,518,778	43,614,481	9,756,232	3,617,522	5,666,969	4,164,588	127,372,553
ヘッジ	-	-	9,599	-	-	(343,024)	(141,428)	(1,086,123)
純エクスポージャー	<u>9,732,362</u>	<u>2,518,778</u>	<u>43,624,080</u>	<u>9,756,232</u>	<u>3,617,522</u>	<u>5,323,945</u>	<u>4,023,160</u>	<u>126,286,430</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）

2015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)

	ハンガリー・ フォリント	インド ネシア・ ルピア	インド・ ルピー	韓国 ウォン	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リンギット	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	11,220,791	10,328,008	56,403,190	74,181,270	1,683,437	3,400,049	19,302,799	11,937,954
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	34,278	604,755	9,838	862,716	3,635	-	4
	<u>11,220,791</u>	<u>10,362,286</u>	<u>57,007,945</u>	<u>74,191,108</u>	<u>2,546,153</u>	<u>3,403,684</u>	<u>19,302,799</u>	<u>11,937,958</u>
総エクスポージャー	11,220,791	10,362,286	57,007,945	74,191,108	2,546,153	3,403,684	19,302,799	11,937,958
ヘッジ	-	-	-	186,008	(6,606,062)	-	-	-
純エクスポージャー	<u>11,220,791</u>	<u>10,362,286</u>	<u>57,007,945</u>	<u>74,377,116</u>	<u>(4,059,909)</u>	<u>3,403,684</u>	<u>19,302,799</u>	<u>11,937,958</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)

2015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

	カタール・ リアル	スウェー デン・ クローナ	シンガ ポール・ ドル	タイ・ バーツ	台湾ドル	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
--	--------------	---------------------	-------------------	------------	------	------------	---------------	-----------

貨幣性資産

現金および現金同等物

総エクスポージャー

ヘッジ

純エクスポージャー

471,916	3,107,047	3,994,140	13,072,383	70,738,344	23,507,179	26,756,825	534,217,294
-	-	-	13,196	277,280	155,152	1,131,993	5,424,370
471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	71,015,624	23,662,331	27,888,818	539,641,664
471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	71,015,624	23,662,331	27,888,818	539,641,664
-	-	-	-	(53,143)	53,454	(11,469,684)	(19,450,403)
471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	70,962,481	23,715,785	16,419,134	520,191,261

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)

2015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)	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	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 現金および現金同等物	155,656	35,681,998	13,158,012	48,995,666
	-	370,998	131,720	502,718
	<u>155,656</u>	<u>36,052,996</u>	<u>13,289,732</u>	<u>49,498,384</u>
総エクスポージャー	155,656	36,052,996	13,289,732	49,498,384
ヘッジ	<u>(157,831)</u>	<u>(36,956,798)</u>	<u>(12,762,853)</u>	<u>(49,877,482)</u>
純エクスポージャー	<u>(2,175)</u>	<u>(903,802)</u>	<u>526,879</u>	<u>(379,098)</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）

2015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	メキシコ・ ペソ	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	1,343,937	746,022	8,670,350	47,855,054	27,054,240	-	-	85,669,603
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 先物	-	-	-	74,541	-	-	-	74,541
現金および現金同等物	169,318	-	256	278,845	-	744	828	449,991
	<u>1,513,255</u>	<u>746,022</u>	<u>8,670,606</u>	<u>48,208,440</u>	<u>27,054,240</u>	<u>744</u>	<u>828</u>	<u>86,194,135</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 - 先物	(47,037)	-	-	-	-	-	-	(47,037)
当座借越	-	-	-	-	(2,213)	-	-	(2,213)
	<u>(47,037)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,213)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(49,250)</u>
総エクスポージャー	<u>1,466,218</u>	<u>746,022</u>	<u>8,670,606</u>	<u>48,208,440</u>	<u>27,052,027</u>	<u>744</u>	<u>828</u>	<u>6,144,885</u>
ヘッジ	<u>(2,498,429)</u>	<u>(765,860)</u>	<u>(8,433,040)</u>	<u>(49,775,783)</u>	<u>(27,371,459)</u>	<u>(3,713,045)</u>	<u>-</u>	<u>(92,557,616)</u>
純エクスポージャー	<u>(1,032,211)</u>	<u>(19,838)</u>	<u>237,566</u>	<u>(1,567,343)</u>	<u>(319,432)</u>	<u>(3,712,301)</u>	<u>828</u>	<u>(6,412,731)</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）

2015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）

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

損益を通じて公正価値評価される

金融資産 - 先物

現金および現金同等物

	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	-	336,534	2,740,914	3,570,567	6,619,920	65,369,940	78,881,903	-
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	129,501	-	-
現金および現金同等物	338	261	764	102,483	549	105,055	104,878	-
	<u>338</u>	<u>336,795</u>	<u>2,741,678</u>	<u>3,673,050</u>	<u>6,620,469</u>	<u>65,604,496</u>	<u>78,986,781</u>	<u>-</u>

負債合計

貨幣性負債

当座借越

当座借越	-	-	-	-	-	(176,796)	(8)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(176,796)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>

総エクスポージャー

総エクスポージャー	338	336,795	2,741,678	3,673,050	6,620,469	65,427,700	78,986,773	-
-----------	-----	---------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	---

ヘッジ

ヘッジ	(280,920)	(726,153)	(2,380,933)	(3,338,018)	(5,728,013)	(76,302,195)	(79,091,950)	5,398,773
-----	-----------	-----------	-------------	-------------	-------------	--------------	--------------	-----------

純エクスポージャー

純エクスポージャー	<u>(280,582)</u>	<u>(389,358)</u>	<u>360,745</u>	<u>335,032</u>	<u>892,456</u>	<u>(10,874,495)</u>	<u>(105,177)</u>	<u>5,398,773</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)

2015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)	日本円	韓国ウォン	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	707,120	-	7,909,034	-	9,089,606	1,201,390	1,423,699	-	177,850,627
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	-	129,501
現金および現金同等物	16,438	-	52	1,259	106,729	583	9	63,367	502,765
	<u>723,558</u>	<u>-</u>	<u>7,909,086</u>	<u>1,259</u>	<u>9,196,335</u>	<u>1,201,973</u>	<u>1,423,708</u>	<u>63,367</u>	<u>178,482,893</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 - 先物	(3,868)	-	-	-	-	-	-	-	(3,868)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	-	(176,804)
	<u>(3,868)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(180,672)</u>
総エクスポージャー	719,690	-	7,909,086	1,259	9,196,335	1,201,973	1,423,708	63,367	178,302,221
ヘッジ	<u>(2,702,251)</u>	<u>(1,222,064)</u>	<u>(8,055,818)</u>	<u>-</u>	<u>(8,530,681)</u>	<u>(1,050,706)</u>	<u>(1,624,517)</u>	<u>-</u>	<u>(185,635,446)</u>
純エクスポージャー	<u>(1,982,561)</u>	<u>(1,222,064)</u>	<u>(146,732)</u>	<u>1,259</u>	<u>665,654</u>	<u>151,267</u>	<u>(200,809)</u>	<u>63,367</u>	<u>(7,333,225)</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)

2015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)

	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ ドル	チリ・ ペソ	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 ネシア・ ルピア
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	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,202,174	-	-	1,018,479
現金および現金同等物	-	-	-	-	-	71,947	80,113	1	-
	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
総エクスポージャー	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
ヘッジ	(1,824,514)	(129,730)	(1,017,242)	2,028,895	(2,362,638)	(17,887,608)	(100,898)	-	2,071,033
純エクスポージャー	(1,824,514)	2,066,503	(1,017,242)	2,028,895	(91,993)	(1,613,487)	(20,785)	1	3,089,512

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)

2015年5月31日現在(続き)

	メキシコ・ ペソ	ニュージー ランド・ドル	ペルー・ ヌエボ・ソル	トルコ・ リラ	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・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	1,840,488	-	1,076,231	-	1,791,663	26,395,913
現金および現金同等物	58	-	-	5	46	152,170
	<u>1,840,546</u>	<u>-</u>	<u>1,076,231</u>	<u>5</u>	<u>1,791,709</u>	<u>26,548,083</u>
総エクスポージャー	1,840,546	-	1,076,231	5	1,791,709	26,548,083
ヘッジ	1,189,503	(1,012,919)	(576,995)	-	(858,886)	(20,481,999)
純エクスポージャー	<u>3,030,049</u>	<u>(1,012,919)</u>	<u>499,236</u>	<u>5</u>	<u>932,823</u>	<u>6,066,084</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)

2015年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス セキュリティーズ・ファンド(米ドル建)	豪ドル	ユーロ	英ポンド	香港ドル	日本円	スウェーデン・ クローナ	シンガポール・ 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	9,721,575	10,201,956	12,950,163	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,550,467	63,261,882
貨幣性資産								
現金および現金同等物								
	9	3,027	13,145	-	-	-	13,814	29,995
	<u>9,721,584</u>	<u>10,204,983</u>	<u>12,963,308</u>	<u>10,390,509</u>	<u>14,130,831</u>	<u>2,316,381</u>	<u>3,564,281</u>	<u>63,291,877</u>
総エクスポージャー	9,721,584	10,204,983	12,963,308	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,564,281	63,291,877
ヘッジ	-	-	35,817	-	(11,263)	-	-	24,554
純エクスポージャー	<u>9,721,584</u>	<u>10,204,983</u>	<u>12,999,125</u>	<u>10,390,509</u>	<u>14,119,568</u>	<u>2,316,381</u>	<u>3,564,281</u>	<u>63,316,431</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)

2015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	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	イスラエル ・シケル	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	-	1,806,662	868,200	44,264,421	6,994,152	988,619	7,148,846	-
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 先物	-	-	-	86,579	-	-	-	-
現金および現金同等物	-	22,308	-	16,450	7,740	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,828,970</u>	<u>868,200</u>	<u>44,367,450</u>	<u>7,001,892</u>	<u>988,619</u>	<u>7,148,846</u>	<u>-</u>
負債合計								
貨幣性負債	-	-	-	(425)	-	-	-	-
当座借越	-	-	-	(425)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(425)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	-	1,828,970	868,200	44,367,025	7,001,892	988,619	7,148,846	-
ヘッジ	<u>(3,271,989)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(51,301,512)</u>	<u>(10,409,447)</u>	<u>(982,448)</u>	<u>(7,223,618)</u>	<u>(3,290,052)</u>
純エクスポージャー	<u>(3,271,989)</u>	<u>1,828,970</u>	<u>868,200</u>	<u>(6,934,487)</u>	<u>(3,407,555)</u>	<u>6,171</u>	<u>(74,772)</u>	<u>(3,290,052)</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)

2015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)	メキシコ・ ペソ	ポーランド・ ズロチ	シンガポール・ ドル	トルコ・ リラ	インドネシア・ ルピア	フィリピン・ ペソ	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	4,457,122	-	7,175,687	767,557	790,904	979,008	1,778,468	78,019,646
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	86,579
現金および現金同等物	-	94	-	-	-	-	-	46,592
	<u>4,457,122</u>	<u>94</u>	<u>7,175,687</u>	<u>767,557</u>	<u>790,904</u>	<u>979,008</u>	<u>1,778,468</u>	<u>78,152,817</u>
負債合計								
貨幣性負債	-	-	-	-	-	-	-	(425)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	(425)
	<u>4,457,122</u>	<u>94</u>	<u>7,175,687</u>	<u>767,557</u>	<u>790,904</u>	<u>979,008</u>	<u>1,778,468</u>	<u>78,152,392</u>
総エクスポージャー	<u>(1,179,307)</u>	<u>1,643,553</u>	<u>(7,180,275)</u>	<u>(803,298)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,848,426)</u>	<u>(85,846,819)</u>
ヘッジ								
純エクスポージャー	<u>3,277,815</u>	<u>1,643,647</u>	<u>(4,588)</u>	<u>(35,741)</u>	<u>790,904</u>	<u>979,008</u>	<u>(69,958)</u>	<u>(7,694,427)</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)

2015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	5,110,914	-	-	5,110,914
貨幣性資産				
現金および現金同等物	-	104,996	3,058	108,054
	<u>5,110,914</u>	<u>104,996</u>	<u>3,058</u>	<u>5,218,968</u>
総エクスポージャー	5,110,914	104,996	3,058	5,218,968
ヘッジ	-	<u>137,605</u>	<u>453,206</u>	<u>590,811</u>
純エクスポージャー	<u>5,110,914</u>	<u>242,601</u>	<u>456,264</u>	<u>5,809,779</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)

2015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	6,152,221	-	10,569,323	16,721,544
貨幣性資産				
現金および現金同等物	160,976	-	-	160,976
	<u>6,313,197</u>	<u>-</u>	<u>10,569,323</u>	<u>16,882,520</u>
総エクスポージャー	6,313,197	(20,595)	10,569,323	16,861,925
ヘッジ	<u>(782,945)</u>	<u>8,552</u>	<u>-</u>	<u>(774,393)</u>
純エクスポージャー	<u>5,530,252</u>	<u>(12,043)</u>	<u>10,569,323</u>	<u>16,087,532</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）

2015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	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	香港ドル	イスラエル ・シユケル
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									
	11,310,629	1,334,658	12,844,150	26,978,164	4,487,505	71,182,162	56,713,235	15,052,659	1,760,705
貨幣性資産									
現金および現金同等物									
	-	29,120	51,470	2,178	-	266,969	356,697	90,717	-
	<u>11,310,629</u>	<u>1,363,778</u>	<u>12,895,620</u>	<u>26,980,342</u>	<u>4,487,505</u>	<u>71,449,131</u>	<u>57,069,932</u>	<u>15,143,376</u>	<u>1,760,705</u>
総エクスポージャー	11,310,629	1,363,778	12,895,620	26,980,342	4,487,505	71,449,131	57,069,932	15,143,376	1,760,705
ヘッジ	(3,656,480)	-	-	-	-	(30,037,098)	150,893	-	(1,356,796)
純エクスポージャー	<u>7,654,149</u>	<u>1,363,778</u>	<u>12,895,620</u>	<u>26,980,342</u>	<u>4,487,505</u>	<u>41,412,033</u>	<u>57,220,825</u>	<u>15,143,376</u>	<u>403,909</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)

2015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)	インド・ ルピー	日本円	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	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	440,842	26,817,553	7,596,483	1,428,899	6,762,916	2,815,834	2,390,810	249,917,204
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	4,850	132,055	-	-	81,599	-	1,015,655
	<u>440,842</u>	<u>26,822,403</u>	<u>7,728,538</u>	<u>1,428,899</u>	<u>6,762,916</u>	<u>2,897,433</u>	<u>2,390,810</u>	<u>250,932,859</u>
総エクスポージャー	440,842	26,822,403	7,728,538	1,428,899	6,762,916	2,897,433	2,390,810	250,932,859
ヘッジ	-	(508,399)	(1,352,013)	-	(648)	(419,926)	(919,831)	(38,100,298)
純エクスポージャー	<u>440,842</u>	<u>26,314,004</u>	<u>6,376,525</u>	<u>1,428,899</u>	<u>6,762,268</u>	<u>2,477,507</u>	<u>1,470,979</u>	<u>212,832,561</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)

2015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	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	16,847,329	-	11,218,700	-	-	-	6,608,212	-
現金および現金同等物	52,296	-	73,628	2,961	10,538	-	86,357	-
	<u>16,899,625</u>	<u>-</u>	<u>11,292,328</u>	<u>2,961</u>	<u>10,538</u>	<u>-</u>	<u>6,694,569</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	16,899,625	-	11,292,328	2,961	10,538	-	6,694,569	-
ヘッジ	(4,324,647)	644,156	(5,593,105)	-	-	3,074,142	(2,015,722)	29,395
純エクスポージャー	<u>12,574,978</u>	<u>644,156</u>	<u>5,699,223</u>	<u>2,961</u>	<u>10,538</u>	<u>3,074,142</u>	<u>4,678,847</u>	<u>29,395</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)

2015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)

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

総エクスポージャー

ヘッジ

純エクスポージャー

	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リンギット	ペルー・ ヌエボ・ソル	フィリピン ・ペソ	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
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 債券保有高	16,748,013	9,694,136	4,497,464	-	1,862,521	-	3,208,770	6,458,095
現金および現金同等物	-	46,239	14,684	-	-	-	-	18,586
	<u>16,748,013</u>	<u>9,740,375</u>	<u>4,512,148</u>	<u>-</u>	<u>1,862,521</u>	<u>-</u>	<u>3,208,770</u>	<u>6,476,681</u>
総エクスポージャー	16,748,013	9,740,375	4,512,148	-	1,862,521	-	3,208,770	6,476,681
ヘッジ	(2,622,184)	6,322,441	(4,540,395)	194,470	5,797,098	1,406,874	2,134,691	(5,574,996)
純エクスポージャー	<u>14,125,829</u>	<u>16,062,816</u>	<u>(28,247)</u>	<u>194,470</u>	<u>7,659,619</u>	<u>1,406,874</u>	<u>5,343,461</u>	<u>901,685</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)

2015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)	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				
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	6,505,805	-	10,053,138	93,702,183
現金および現金同等物	-	-	-	305,289
	<u>6,505,805</u>	<u>-</u>	<u>10,053,138</u>	<u>94,007,472</u>
総エクスポージャー	6,505,805	-	10,053,138	94,007,472
ヘッジ	<u>(572,359)</u>	<u>3,748,380</u>	<u>3,769,734</u>	<u>1,877,973</u>
純エクスポージャー	<u>5,933,446</u>	<u>3,748,380</u>	<u>13,822,872</u>	<u>95,885,445</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）

2015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	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	75,214,418	35,606,262	28,930,681	7,557,327	30,831,737	-	13,524,505	191,664,930
貨幣性資産								
現金および現金同等物	75,041	967	30,142	-	-	2	-	106,152
	<u>75,289,459</u>	<u>35,607,229</u>	<u>28,960,823</u>	<u>7,557,327</u>	<u>30,831,737</u>	<u>2</u>	<u>13,524,505</u>	<u>191,771,082</u>
負債合計								
貨幣性負債								
当座借越	-	-	-	-	(6,682)	-	(58,085)	(64,767)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,682)</u>	<u>-</u>	<u>(58,085)</u>	<u>(64,767)</u>
総エクスポージャー	<u>75,289,459</u>	<u>35,607,229</u>	<u>28,960,823</u>	<u>7,557,327</u>	<u>30,825,055</u>	<u>2</u>	<u>13,466,420</u>	<u>191,706,315</u>
ヘッジ	<u>(12,280)</u>	<u>-</u>	<u>90,169</u>	<u>-</u>	<u>(271,970)</u>	<u>-</u>	<u>(8,443)</u>	<u>(202,524)</u>
純エクスポージャー	<u>75,277,179</u>	<u>35,607,229</u>	<u>29,050,992</u>	<u>7,557,327</u>	<u>30,553,085</u>	<u>2</u>	<u>13,457,977</u>	<u>191,503,791</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)

2015年5月31日現在(続き)

	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	米ドル	合計 日本円
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(日本円建)					
金融資産					
貨幣性資産					
現金および現金同等物	1	304,043	1,201,675	256,093	1,761,812
	<u>1</u>	<u>304,043</u>	<u>1,201,675</u>	<u>256,093</u>	<u>1,761,812</u>
総エクスポージャー	1	304,043	1,201,675	256,093	1,761,812
ヘッジ	-	6,118,202	1,530,522	(2,218,278)	5,430,446
	<u>-</u>	<u>6,118,202</u>	<u>1,530,522</u>	<u>(2,218,278)</u>	<u>5,430,446</u>
純エクスポージャー	1	6,422,245	2,732,197	(1,962,185)	7,192,258
	<u>1</u>	<u>6,422,245</u>	<u>2,732,197</u>	<u>(1,962,185)</u>	<u>7,192,258</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)

2014年5月31日現在

			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・アルファ・ファンド(英ポンド建)	ユーロ	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	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	<u>50,458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,458</u>
純エクスポージャー	<u><u>4,747,179</u></u>	<u><u>131,176</u></u>	<u><u>125,943</u></u>	<u><u>967,771</u></u>	<u><u>5,972,069</u></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)

	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	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						
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 - 先物	-	-	-	-	-	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 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	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								
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	8,095,668	213	1,160,559	46,060	828,773	123	108,442	160,050,013
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 - 先物	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)

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	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	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 - 先物	-	-	-	-	-	-	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・ リアル	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・ リンギット	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 - 先物	-	-	-	-	542,860	-	-	-
現金および現金同等物	16,105	190,859	98,532	-	788,463	136,150	-	2,586
	<u>13,379,321</u>	<u>45,860,193</u>	<u>88,975,830</u>	<u>2,658,717</u>	<u>2,637,077</u>	<u>13,168,170</u>	<u>23,556,131</u>	<u>21,466,926</u>
総エクスポージャー	<u>13,379,321</u>	<u>45,860,193</u>	<u>88,975,830</u>	<u>2,658,717</u>	<u>2,637,077</u>	<u>13,168,170</u>	<u>23,556,131</u>	<u>21,466,926</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,108,677</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>13,379,321</u>	<u>45,860,193</u>	<u>88,975,830</u>	<u>2,658,717</u>	<u>24,745,754</u>	<u>13,168,170</u>	<u>23,556,131</u>	<u>21,466,926</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)	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 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	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 - 先物	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)

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

	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 - 先物

当座借越

金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	(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

ヘッジ

純エクスポージャー

総エクスポージャー	13,778,748	9,831,509	7,473,772	4,552,348	9,295,211	53,272,975	114,603,102	-
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 - 先物

当座借越

金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	(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

総エクスポージャー

ヘッジ

純エクスポージャー

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>

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・ リングgit	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	6,934,838	4,237,993	11,759,288	14,316,928	18,471,281	18,984,574
ヘッジ	-	-	-	400,024	-	-
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 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	-	-	-	-	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)

	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	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(米ドル建)				
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	-	100,026	(263,453)	(163,427)
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	(404,525)	268,031	-	(136,494)
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)

								合計
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	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>
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・
リンギットナイジェリア
・ナイラペルー・
ヌエボ・ソルフィリピン・
ペソポーランド
・ズロチルーマニア
・レウロシア・
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	27,542,623	15,316,294	-	6,144,629	-	16,738,386	1,688,171	6,606,228	3,923,531
現金および現金同等物	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)

				合計
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)	トルコ・リラ	台湾ドル	南アフリカ・ ランド	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	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>
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）

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、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。

2015年5月31日および2014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、2015年5月31日に終了した年度または2014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。）

2015年5月31日および2014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、以下に示された金額分減少することになる。

	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 米ドル
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	17%		14%	802,868	836,090
	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 米ドル
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	16%		10%	707,655	720,137
	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 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	26%		11%	(2,320,310)	(884,855)
	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 米ドル
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	14%		11%	14,213,010	13,120,431
	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 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	16%		10%	83,230,602	72,411,082
	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 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	24%		12%	(90,984)	466,225
	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 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

25%

11%

(1,603,183)

訂正有価証券届出書(外国投資証券)
(316,979)

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）

	2015	感応度の増減	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014年5月31日現在 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	27%		13%	(1,979,971)	(9,525,811)
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	28%		12%	1,698,504	1,604,028
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	20%		9%	12,663,286	7,673,890
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	25%		11%	(1,923,607)	(481,384)
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	22%		11%	1,278,151	584,313
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	20%		12%	3,217,506	3,961,008
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	22%		10%	46,823,163	57,176,573
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	25%		12%	23,971,361	737,243
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	15%		10%	28,725,569	14,308,857
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	17%		15%	1,222,684	(1,666,397)

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。当ファンドは、利息を稼ぎ、当座借越の利息を支払う銀行残高を通じて、金利リスクにもさらされている。

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、多様化およびデレベーションに及ぼす影響が含まれる。本投資法人の方針に従い、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本投資法人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、2015年および2014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

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
2015年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物、現金担保ならびにブローカーに対する債権	33,382,660	-	-	-	33,382,660
損益を通じて公正価値評価される金融資産	219,393	22,970,917	64,066,000	121,131,323	208,387,633
	<u>33,602,053</u>	<u>22,970,917</u>	<u>64,066,000</u>	<u>121,131,323</u>	<u>241,770,293</u>
負債					
ブローカーに対する債務					
	<u>(791,525)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(791,525)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>(791,525)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(791,525)</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。	32,810,528	22,970,917	64,066,000	121,131,323	240,978,768

2014年5月31日現在

資産					
現金および現金同等物、現金担保ならびにブローカーに対する債権	31,521,007	-	-	-	31,521,007
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	22,458,806	111,617,853	108,490,279	242,566,938
	<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					
ブローカーに対する債務					
	<u>(209,435)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(209,435)</u>
	<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

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>31,311,572</u>	<u>22,458,806</u>	<u>111,617,853</u>	<u>108,490,279</u>	<u>273,878,510</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）

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
2015年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物	73,522,842	-	-	-	73,522,842
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	2,470,901	183,499,787	628,792,034	814,762,722
	<u>73,522,842</u>	<u>2,470,901</u>	<u>183,499,787</u>	<u>628,792,034</u>	<u>888,285,564</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>73,522,842</u>	<u>2,470,901</u>	<u>183,499,787</u>	<u>628,792,034</u>	<u>888,285,564</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。					
2014年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物	134,268,057	-	-	-	134,268,057
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,184,195,023
	<u>134,268,057</u>	<u>4,695,898</u>	<u>233,215,997</u>	<u>946,283,128</u>	<u>1,318,463,080</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>134,268,057</u>	<u>4,695,898</u>	<u>233,215,997</u>	<u>946,283,128</u>	<u>1,318,463,080</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・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
2015年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物およびブローカーに対する債権	26,017,023	-	-	-	26,017,023
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	12,709,895	124,454,205	245,051,434	382,215,534
	<u>26,017,023</u>	<u>12,709,895</u>	<u>124,454,205</u>	<u>245,051,434</u>	<u>408,232,557</u>
負債					
当座借越	(2,213)	-	-	-	(2,213)
	<u>(2,213)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,213)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>26,014,810</u>	<u>12,709,895</u>	<u>124,454,205</u>	<u>245,051,434</u>	<u>408,230,344</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。					
2014年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物、および現金担保	19,765,590	-	-	-	19,765,590
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	4,070,789	178,336,896	215,674,162	398,081,847
	<u>19,765,590</u>	<u>4,070,789</u>	<u>178,336,896</u>	<u>215,674,162</u>	<u>417,847,437</u>
負債					
ブローカーに対する債務	(193,927)	-	-	-	(193,927)
	<u>(193,927)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(193,927)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>19,571,663</u>	<u>4,070,789</u>	<u>178,336,896</u>	<u>215,674,162</u>	<u>417,653,510</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。					

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
2015年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物、現金担保ならびにブローカーに対する債権	17,320,853	-	-	-	17,320,853
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	14,546,515	73,732,301	273,368,049	361,646,865
	<u>17,320,853</u>	<u>14,546,515</u>	<u>73,732,301</u>	<u>273,368,049</u>	<u>378,967,718</u>
負債					
ブローカーに対する債務	(176,804)	-	-	-	(176,804)
	<u>(176,804)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(176,804)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>17,144,049</u>	<u>14,546,515</u>	<u>73,732,301</u>	<u>273,368,049</u>	<u>378,790,914</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。					
2014年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物、現金担保ならびにブローカーに対する債権	12,589,338	-	-	-	12,589,338
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	47,300,650	40,727,404	349,178,410	437,206,464
	<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					
ブローカーに対する債務	(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>
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

2015年5月31日現在

資産

現金および現金同等物およびブローカーに対する債権

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
現金および現金同等物およびブローカーに対する債権	23,693,873	-	-	-	23,693,872
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	3,435,860	40,443,648	193,145,785	237,025,293
	<u>23,693,873</u>	<u>3,435,860</u>	<u>40,443,648</u>	<u>193,145,785</u>	<u>260,719,165</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>23,693,873</u>	<u>3,435,860</u>	<u>40,443,648</u>	<u>193,145,785</u>	<u>260,719,165</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。

2014年5月31日現在

資産

現金および現金同等物およびブローカーに対する債権

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およびブローカーに対する債権	15,506,619	-	-	-	15,506,619
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	4,298,335	63,043,061	263,420,702	330,762,098
	<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>
金利感応度ギャップ合計	<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>

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
2015年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物、および現金担保	64,155,305	-	-	-	64,155,304
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	571,540	139,526,467	106,974,665	247,072,672
	<u>64,155,305</u>	<u>571,540</u>	<u>139,526,467</u>	<u>106,974,665</u>	<u>311,227,976</u>
負債					
ブローカーに対する債務	(425)	-	-	-	(425)
	<u>(425)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(425)</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>64,154,880</u>	<u>571,540</u>	<u>139,526,467</u>	<u>106,974,665</u>	<u>311,227,551</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。					
2014年5月31日現在					
資産					
現金および現金同等物、および現金担保	24,084,356	-	-	-	24,084,356
損益を通じて公正価値評価される金融資産	4,059,829	60,340,130	89,299,834	531,943	154,231,736
	<u>28,144,185</u>	<u>60,340,130</u>	<u>89,299,834</u>	<u>531,943</u>	<u>178,316,092</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。					

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

2015年5月31日現在

資産

現金および現金同等物

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
現金および現金同等物	3,416,532	-	-	-	3,416,531
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	1,025,373	40,335,059	49,847,400	91,207,832
	<u>3,416,532</u>	<u>1,025,373</u>	<u>40,335,059</u>	<u>49,847,400</u>	<u>94,624,363</u>
金利感応度ギャップ合計	<u>3,416,532</u>	<u>1,025,373</u>	<u>40,335,059</u>	<u>49,847,400</u>	<u>94,624,363</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。

2014年5月31日現在

資産

現金および現金同等物

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	7,274,129	-	-	-	7,274,129
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	1,599,592	69,811,779	80,487,176	151,898,547
	<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>
金利感応度ギャップ合計	<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>

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）

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。

投資運用会社は、目論見書に定められた当ファンドの投資目的および方針に従い、当ファンドを運用する。投資プロセスの一環として、投資運用会社は、特に金利リスク、信用リスクおよび為替リスクを積極的に管理している。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、2015年5月31日および2014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	
		2015	2014	2015年5月31日現在 米ドル	2014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%	32,341,335	38,521,789
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%	88,225,766	131,572,482
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%	39,629,317	41,720,529
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%	28,004,653	36,204,854
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%	26,365,619	36,652,706
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%	36,529,285	19,321,504
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%	9,993,899	17,123,068

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

本投資法人は、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。本投資法人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、本投資法人に関してウエルス・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。本投資法人は、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、2015年および2014年5月31日現在の契約にかかる未実現利益に等しく、それは各ファンドの投資明細表に開示されている。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当ファンドの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。

特定のファンドは参加証書に投資しているが、それにより、主たるエクスポージャーがかかる証書の発行体であるカウンターパーティー・リスクにもさらされている。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、かかる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10%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。

本投資法人は、ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ（アイルランド）リミテッド（以下「NTFSIL」という。）をカストディアンとして任命している。同様に、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（以下「NTFSIL」という。）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。）をグローバル・カストディアンとして任命し、NTCは健全性規制機構によって承認され、金融行動監視機構（以下「FCA」という。）および健全性規制機構によって規制されている。NTCに預けられた現金は、信託会社としてではなく、銀行として預けられ、FCAの顧客資金規制に従い保有されていないため、NTC自身の現金およびNTCの他の顧客の現金と混じるかもしれない。かかる現金預金に関するNTCの責務は、債務者としてのものであり、本投資法人はNTCの一般債権者に位置づけられる。

当ファンドの現金および投資の実質的にすべては、NTC（NTFSILのサブ・カストディアンとして活動する）に年度末現在預けられている。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、ゴールドマン・サックスおよびJPモルガンに預けられ、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、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、シティバンク、ロイヤル・バンク・オブ・カナダおよびゴールドマン・サックスに預けられ、また預金はBNPパリバ・ピーエルシー、ドイチェ・バンク、JPモルガン・チェース、TDセキュリティーズ（USA）エルエルシーおよびUBSに預けられている。これらの資産は、カストディアンの自己資産とは厳格に分別して保有されている。証券は、当ファンドのために保有されていることを確認するために明確に記録されている。本投資法人は、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、本投資法人が保有する現金および投資に関する本投資法人の権利が遅延することになる。2015年5月31日および2014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開示されている投資ファンド、株式、債券、流動性商品、Pノート、先物契約および先渡契約への投資である。

2. 金融リスク管理（続き）

c) 信用リスク（続き）

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。2015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（2014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。

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、特定のファンドに関して、投資適格以下の債券への投資水準を制限している。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）。

本投資法人が保有する現金、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。

2015年5月31日および2014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 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
2015年5月31日現在 格付	%	%	%	%	%	%	%
投資適格	50%	3%	52%	38%	44%	41%	61%
投資不適格	53%	96%	47%	60%	55%	55%	38%
格付無し	-3%	1%	1%	2%	1%	3%	1%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
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
格付無し

58%	97%	45%	44%	53%	66%	45%
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>

2. 金融リスク管理（続き）

c) 信用リスク（続き）

本投資法人の方針に従い、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本投資法人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。

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。

本投資法人は、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。

本投資法人は、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、本投資法人の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。

本投資法人の方針に従い、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本投資法人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く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）

	2015年5月31日現在			2014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	497	-	497	13,559	-	13,559
未決済買戻額	120,570	-	120,570	1,621	-	1,621
未決済購入額	309,257	-	309,257	282,027	-	282,027
未払分配金	-	-	-	903,236	-	903,236
その他の債務	265,798	-	265,798	340,789	-	340,789
買戻可能参加型投資証券	92,559,479	-	92,559,479	112,090,491	-	112,090,491
金融負債合計	93,255,601	-	93,255,601	113,631,723	-	113,631,723

	2015年5月31日現在			2014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	2,985	-	2,985	17,055	-	17,055
未決済購入額	293,776	-	293,776	147,243	-	147,243
未決済買戻額	361,888	-	361,888	379,605	-	379,605
未払分配金	-	-	-	1,323,479	-	1,323,479
その他の債務	437,510	-	437,510	482,278	-	482,278
買戻可能参加型投資証券	158,993,400	-	158,993,400	189,819,493	-	189,819,493
金融負債合計	160,089,559	-	160,089,559	192,169,153	-	192,169,153

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	2015年5月31日現在			2014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	30,928,464	2,665,248	33,593,712	1,648,522	208,979	1,857,501
ブローカーに対する債務	791,525	-	791,525	-	-	-
担保として差し入れられた現金	270,000	-	270,000	-	-	-
未決済買戻額	308,583	-	308,583	724,906	-	724,906
未決済購入額	6,491,464	-	6,491,464	1,670,631	-	1,670,631
未払分配金	-	-	-	794,444	-	794,444
その他の債務	600,551	-	600,551	2,609,962	-	2,609,962
買戻可能参加型投資証券	323,413,345	-	323,413,345	385,217,892	-	385,217,892
金融負債合計	362,803,932	2,665,248	365,469,180	392,666,357	208,979	392,875,336

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5月31日現在			2014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	1,476,181	-	1,476,181	378,887	-	378,887
未決済買戻額	7,972	-	7,972	2,448	-	2,448
未決済購入額	798,154	-	798,154	221,106	-	221,106
未払分配金	-	-	-	799,910	-	799,910
その他の債務	383,665	-	383,665	474,622	-	474,622
買戻可能参加型投資証券	124,170,414	-	124,170,414	136,559,133	-	136,559,133
金融負債合計	126,836,386	-	126,836,386	138,436,106	-	138,436,106

2. 金融リスク管理（続き）

d) 流動性リスク（続き）

	2015年5月31日現在			2014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	9,542,837	-	9,542,837	3,978,951	-	3,978,951
未決済買戻額	2,194,561	-	2,194,561	1,812,276	-	1,812,276
未決済購入額	2,567,112	-	2,567,112	2,703,298	-	2,703,298
未払分配金	-	-	-	3,739,776	-	3,739,776
その他の債務	2,263,689	-	2,263,689	2,903,654	-	2,903,654
買戻可能参加型投資証券	617,561,443	-	617,561,443	860,029,427	-	860,029,427
金融負債合計	634,129,642	-	634,129,642	875,167,382	-	875,167,382

	2015年5月31日現在			2014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	16,376,359	-	16,376,359	7,592,265	-	7,592,265
未決済買戻額	2,548,822	-	2,548,822	4,240,440	-	4,240,440
未決済購入額	13,019,533	-	13,019,533	18,090,635	-	18,090,635
未払分配金	-	-	-	10,533,480	-	10,533,480
その他の債務	2,312,277	-	2,312,277	3,523,946	-	3,523,946
買戻可能参加型投資証券	882,257,663	-	882,257,663	1,315,724,817	-	1,315,724,817
金融負債合計	916,514,654	-	916,514,654	1,359,705,583	-	1,359,705,583

2. 金融リスク管理（続き）

d) 流動性リスク（続き）

	2015年5月31日現在			2014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	7,153,275	618,396	7,771,671	2,210,312	24,894	2,235,206
当座借越	2,213	-	2,213	-	-	-
未決済買戻額	734,691	-	734,691	487,535	-	487,535
未決済購入額	25,592,766	-	25,592,766	10,009,169	-	10,009,169
未払分配金	-	-	-	2,641,802	-	2,641,802
その他の債務	803,387	-	803,387	1,916,984	-	1,916,984
買戻可能参加型投資証券	396,293,165	-	396,293,165	417,205,287	-	417,205,287
金融負債合計	430,579,497	618,396	431,197,893	434,471,089	24,894	434,495,983

	2015年5月31日現在			2014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	22,462,586	1,212,883	23,675,469	2,404,856	1,354,051	3,758,907
ブローカーに対する債務	176,804	-	176,804	-	-	-
未決済買戻額	628,599	-	628,599	619,937	-	619,937
未決済購入額	100,694,428	-	100,694,428	104,022,277	-	104,022,277
未払分配金	-	-	-	475,427	-	475,427
その他の債務	2,114,956	-	2,114,956	3,069,459	-	3,069,459
買戻可能参加型投資証券	280,046,527	-	280,046,527	362,048,536	-	362,048,536
金融負債合計	406,123,900	1,212,883	407,336,783	472,640,492	1,354,051	473,994,543

2. 金融リスク管理（続き）

d) 流動性リスク（続き）

	2015年5月31日現在			2014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	6,122,972	15,884	6,138,856	2,420,952	2,953	2,423,905
未決済買戻額	631,501	-	631,501	605,466	-	605,466
未決済購入額	1,819,172	-	1,819,172	6,168,912	-	6,168,912
未払分配金	-	-	-	3,357,760	-	3,357,760
その他の債務	848,717	-	848,717	999,715	-	999,715
買戻可能参加型投資証券	263,656,189	-	263,656,189	366,527,056	-	366,527,056
金融負債合計	273,078,551	15,884	273,094,435	380,079,861	2,953	380,082,814

	2015年5月31日現在			2014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	193,986	-	193,986	109,059	-	109,059
未決済買戻額	36,085	-	36,085	397,021	-	397,021
未決済購入額	249,146	-	249,146	-	-	-
未払分配金	-	-	-	1,510,071	-	1,510,071
その他の債務	515,415	-	515,415	572,425	-	572,425
買戻可能参加型投資証券	148,609,122	-	148,609,122	176,342,402	-	176,342,402
金融負債合計	149,603,754	-	149,603,754	178,930,978	-	178,930,978

2. 金融リスク管理（続き）

d) 流動性リスク（続き）

	2015年5月31日現在			2014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	9,805,683	1,479,997	11,285,680	1,346,973	78,672	1,425,645
ブローカーに対する債務	425	-	425	-	-	-
未決済買戻額	337,104	-	337,104	1,444,049	-	1,444,049
未決済購入額	24,217,773	-	24,217,773	700,000	-	700,000
未払分配金	-	-	-	43,786	-	43,786
その他の債務	596,946	-	596,946	1,052,904	-	1,052,904
買戻可能参加型投資証券	365,292,848	-	365,292,848	193,215,042	-	193,215,042
金融負債合計	400,250,779	1,479,997	401,730,776	197,802,754	78,672	197,881,426

	2015年5月31日現在			2014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	6,892,729	-	6,892,729	1,813,158	-	1,813,158
未決済買戻額	1,456,619	-	1,456,619	1,276,549	-	1,276,549
未決済購入額	2,501,712	-	2,501,712	39,207	-	39,207
その他の債務	1,082,416	-	1,082,416	1,272,748	-	1,272,748
買戻可能参加型投資証券	357,448,803	-	357,448,803	369,325,155	-	369,325,155
金融負債合計	369,382,279	-	369,382,279	373,726,817	-	373,726,817

2. 金融リスク管理（続き）

d) 流動性リスク（続き）

	2015年5月31日現在			2014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	17,211,520	-	17,211,520	5,746,209	-	5,746,209
当座借越	20,595	-	20,595	-	-	-
未決済買戻額	3,124,775	-	3,124,775	657,783	-	657,783
未決済購入額	4,238,113	-	4,238,113	5,123,835	-	5,123,835
未払分配金	-	-	-	1,333,665	-	1,333,665
その他の債務	1,900,930	-	1,900,930	2,303,963	-	2,303,963
買戻可能参加型投資証券	745,040,083	-	745,040,083	948,214,719	-	948,214,719
金融負債合計	771,536,016	-	771,536,016	963,380,174	-	963,380,174

	2015年5月31日現在			2014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	13,407,914	-	13,407,914	2,560,035	-	2,560,035
未決済買戻額	1,468,825	-	1,468,825	1,239,159	-	1,239,159
未決済購入額	1,004,285	-	1,004,285	9,599,747	-	9,599,747
未払分配金	-	-	-	3,792,294	-	3,792,294
その他の債務	1,386,062	-	1,386,062	1,342,409	-	1,342,409
買戻可能参加型投資証券	473,141,608	-	473,141,608	404,662,417	-	404,662,417
金融負債合計	490,408,694	-	490,408,694	423,196,061	-	423,196,061

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	2015年5月31日現在			2014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	277,521	649,139	926,660	45,068	147,768	192,836
未決済買戻額	242,219	-	242,219	220,226	-	220,226
未決済購入額	84,110	-	84,110	852,954	-	852,954
未払分配金	-	-	-	1,833,585	-	1,833,585
その他の債務	323,964	-	323,964	538,729	-	538,729
買戻可能参加型投資証券	99,938,986	-	99,938,986	171,230,679	-	171,230,679
金融負債合計	100,866,800	649,139	101,515,939	174,721,241	147,768	174,869,009

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5月31日現在			2014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	347,726	-	347,726	10,826	-	10,826
当座借越	64,768	-	64,768	-	-	-
未決済買戻額	2,731,285	-	2,731,285	609,077	-	609,077
未決済購入額	796,847	-	796,847	2,801,448	-	2,801,448
未払分配金	-	-	-	2,950,668	-	2,950,668
その他の債務	1,640,021	-	1,640,021	1,477,508	-	1,477,508
買戻可能参加型投資証券	550,479,166	-	550,479,166	474,727,918	-	474,727,918
金融負債合計	556,059,813	-	556,059,813	482,577,445	-	482,577,445

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	2015年5月31日現在			2014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	1,140,646	-	1,140,646	118,470,873	-	118,470,873
ブローカーに対する債務	17,239	-	17,239	-	-	-
未決済買戻額	29,511,524	-	29,511,524	8,009,261	-	8,009,261
未決済購入額	73,042,515	-	73,042,515	62,310,646	-	62,310,646
未払分配金	-	-	-	94,770,609	-	94,770,609
その他の債務	106,699,261	-	106,699,261	76,484,580	-	76,484,580
買戻可能参加型投資証券	41,915,639,665	-	41,915,639,665	22,994,405,263	-	22,994,405,263
金融負債合計	42,126,050,850	-	42,126,050,850	23,354,451,232	-	23,354,451,232

2. 金融リスク管理(続き)

e) 投資明細表の要約

2015年5月31日現在

	グローバル・ アクセス ユーケー・ 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・ オボチュニ 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 バシフィック・ リム(除く日本)・ 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 グローバル・ エマージング・ マーケット・ デット・ ファンド 米ドル
株式	85,121,328	156,515,865	-	112,582,476	584,130,766	7,137,832	-	-	-
債券	-	-	296,903,344	-	-	827,590,769	400,511,781	362,677,133	241,320,911
集合投資事業	1,731,213	-	4,491,592	2,012,050	18,063,899	-	-	-	5,097,876
先物契約	109,125	10,094	65,687	(54,506)	(66,669)	-	(266,530)	(345,204)	77,684
為替先渡契約	27,616	142,564	(8,483,090)	(1,420,989)	(9,354,024)	(15,908,203)	(5,889,944)	(4,248,756)	(5,786,519)
Pノート	-	-	-	3,872,395	-	-	-	-	-
TBA売却コミットメント	-	-	(23,660,461)	-	-	-	-	(14,483,413)	-
	86,989,282	156,668,523	269,317,072	116,991,426	592,773,972	818,820,398	394,355,307	343,599,760	240,709,952

	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 米国中小型 株式ファンド 米ドル	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 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・ アジア・ ファンド 日本円
株式	147,188,486	-	334,865,972	674,948,639	450,247,292	-	520,321,485	38,403,087,968
債券	-	330,455,124	-	-	-	96,541,619	-	-
集合投資事業	-	-	8,996,852	8,359,524	-	1,029,919	20,213,829	-
先物契約	-	(510,400)	87,150	72,250	(77,382)	-	-	131,190,000
為替先渡契約	(190,329)	(9,390,987)	(6,869,062)	(17,149,476)	(12,905,825)	(427,602)	218,742	239,882,310
	146,998,157	320,553,737	337,080,912	666,230,937	437,264,085	97,143,936	540,754,056	38,774,160,278

2. 金融リスク管理(続き)

e) 投資明細表の要約(続き)

2014年5月31日現在

	グローバル・ アクセス アクセス ユーケー・ アルファ・ ファンド 英債券	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 英債券	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 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	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・ アクセス 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・ アクセス 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・ アクセス 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 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 アジア・ 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）

公正価値階層の開示

IFRS第13号「公正価値測定」は、当ファンドが、貸借対照表の資産および負債の測定に使用されるインプットの重要性を反映した公正価値階層を使用して、公正価値測定を分類することを要求している。

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、公正価値測定を分類している。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、2015年5月31日および2014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

2015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	85,490,788	63,248	-
集合投資事業	-	1,298,505	-
デリバティブ	109,125	28,113	-
資産合計	85,599,913	1,389,866	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	497	-
負債合計	-	497	-

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、2015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
	英債券	英債券
期首残高	6,764	6,764
取得	-	-
売却	-	-
レベル3からの振り替え	(6,764)	(6,764)
損益計算書で認識された損益	-	-
期末残高	-	-
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	-	-

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からの振り替え	-	-
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)

2015年5月31日および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。

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）

2015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	-	138,924	-
その他の債権	-	723,666	-
現金および現金同等物	5,403,232	-	-
合計	5,403,232	862,590	-
負債			
その他の債務	-	575,055	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	120,570	-
合計	-	695,625	-

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。

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	-	-
資産合計	6,415,998	1,196,980	-
負債	-	1,526,052	-
その他の債務	-	-	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,621	-
負債合計	-	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。

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

2015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	156,515,865	-	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	10,094	145,549	-
資産合計	156,525,959	145,549	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	2,985	-
負債合計	-	2,985	-

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。

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	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
期首残高	英債券 803,768	英債券 803,768
レベル3からの振り替え	(803,768)	(803,768)
期末残高	-	-

2015年5月31日または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、単一ソースプロカーの相場、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・オポチュニティーズ・ファンド（続き）

2015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	-	343,573	-
その他の債権	-	912,598	-
現金および現金同等物	2,161,880	-	-
合計	2,161,880	1,256,171	-
負債			
その他の債務	-	731,286	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	361,888	-
合計	-	1,093,174	-

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。

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	-
その他の債権	-	1,823,102	-
現金および現金同等物	19,043,907	-	-
資産合計	19,043,907	2,639,778	-
負債			
その他の債務	-	1,953,000	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	379,605	-
負債合計	-	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。

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

2015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	-	294,719,108	-
集合投資事業	-	4,491,592	-
デリバティブ	301,985	1,213,863	-
資産合計	301,985	300,424,563	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
TBA売却コミットメント	-	23,660,461	-
デリバティブ	236,298	9,696,953	-
負債合計	236,298	33,357,414	-

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	-	4,690,329	-
その他の債権	-	31,359,972	-
担保として保有する現金	-	270,000	-
現金および現金同等物	28,422,331	-	-
合計	28,422,331	36,320,301	-

負債

ブローカーに対する債務	-	791,525	-
担保として差し入れられた現金	-	270,000	-
その他の債務	-	7,092,015	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	308,583	-
合計	-	8,462,123	-

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	-
集合投資事業	-	-	-
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	-	-
資産合計	30,099,309	6,208,847	-

負債

ブローカーに対する債務	-	209,435	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-
その他の債務	-	5,075,037	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	724,906	-
負債合計	-	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。

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

2015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	112,582,476	-	-
集合投資事業	-	2,012,050	-
デリバティブ	-	686	-
Pノート	-	3,872,395	-
資産合計	112,582,476	5,885,131	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	54,506	1,421,675	-
負債合計	54,506	1,421,675	-

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、2015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	40,584	40,584
レベル3からの振り替え	(40,584)	(40,584)
期末残高	-	-

2015年5月31日および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。

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	-
Pノート	-	-	-
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

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）

2015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	-	331,332	-
その他の債権	-	1,327,068	-
現金および現金同等物	6,710,379	-	-
合計	6,710,379	1,658,400	-
負債			
その他の債務	-	1,181,819	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	7,972	-
合計	-	1,189,791	-

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。

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	-	-
資産合計	5,943,686	1,288,607	-
負債			
その他の債務	-	1,495,638	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	2,448	-
負債合計	-	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。

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

2015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	584,130,766	-	-
集合投資事業	10,630,772	7,433,127	-
デリバティブ	27,004	95,140	-
資産合計	594,788,542	7,528,267	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	93,673	9,449,164	-
負債合計	93,673	9,449,164	-

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	-	2,604,902	-
その他の債権	-	4,364,756	-
現金および現金同等物	24,843,175	-	-
合計	24,843,175	6,969,658	-
負債			
その他の債務	-	4,830,801	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	2,194,561	-
合計	-	7,025,362	-

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。

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	-	-
資産合計	95,480,303	14,414,301	-
負債			
その他の債務	-	9,346,728	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,812,276	-
負債合計	-	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。

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

2015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	5,512,458	-	1,625,374
債券	-	782,084,848	32,677,787
デリバティブ	-	468,156	-
資産合計	5,512,458	782,553,004	34,303,161
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	16,376,359	-
負債合計	-	16,376,359	-

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、2015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	993,986	75,514,152	76,508,138
取得	889,961	2,503,887	3,393,848
売却	-	(5,266,393)	(5,266,393)
レベル3への/(からの)振り替え	475,191	(39,666,247)	(39,191,056)
損益計算書で認識された損益	(733,764)	(407,612)	(1,141,376)
期末残高	1,625,374	32,677,787	34,303,161

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	(733,764)	(407,612)	(1,141,376)
------------	-----------	-----------	-------------

2015年5月31日または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。

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
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
------------	---------	---------	---------

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・ハイイールド・ボンド・ファンド（続き）

2015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
その他の債権	-	20,623,189	-
現金および現金同等物	73,522,842	-	-
合計	73,522,842	20,623,189	-
負債			
その他の債務	-	15,331,810	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	2,548,822	-
合計	-	17,880,632	-

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。

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
その他の債権	-	32,668,271	-
現金および現金同等物	134,268,057	-	-
資産合計	134,268,057	32,668,271	-
負債			
その他の債務	-	32,148,061	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	4,240,440	-
負債合計	-	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。

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

2015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	-	389,678,511	6,827,864
デリバティブ	127,393	1,487,804	-
資産合計	127,393	391,166,315	6,827,864
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	393,923	7,377,748	-
負債合計	393,923	7,377,748	-

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、2015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。

	債権	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	7,404,788	7,404,788
取得	1,316,999	1,316,999
売却	(330,834)	(330,834)
レベル3からの振り替え	(1,517,630)	(1,517,630)
損益計算書で認識された損益	(45,459)	(45,459)
期末残高	6,827,864	6,827,864

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	(45,459)	(45,459)
------------	----------	----------

2015年5月31日および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、単一ソースプロカーの相場、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。

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。

	債権	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
取得	-	-
売却	-	-
レベル3への振り替え	7,404,788	7,404,788
損益計算書で認識された損益	-	-
期末残高	7,404,788	7,404,788

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）

2015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	-	1,417,870	-
その他の債権	-	7,059,298	-
担保として保有する現金	-	-	-
現金および現金同等物	24,599,153	-	-
合計	24,599,153	8,477,168	-
負債			
当座借越	2,213	-	-
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	-	26,396,153	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	734,691	-
合計	2,213	27,130,844	-

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。

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	-	-
資産合計	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	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	487,535	-
負債合計	-	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。

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

2015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	-	361,646,865	-
デリバティブ	129,501	4,468,595	-
資産合計	129,501	366,115,460	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
TBA売却コミットメント	-	14,483,413	-
デリバティブ	474,705	8,717,351	-
負債合計	474,705	23,200,764	-

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、2015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。

	債権	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	1,537,116	1,537,116
レベル3からの振り替え	(1,537,116)	(1,537,116)
期末残高	-	-

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
デリバティブ	-	2,325,295	-
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：			
TBA売却コミットメント			
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。

	債権	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
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

2015年5月31日および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、単一ソースプロカーの相場、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 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）

2015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	-	1,764,765	-
その他の債権	-	23,770,969	-
担保として保有する現金	-	1,410,000	-
現金および現金同等物	14,146,088	-	-
合計	14,146,088	26,945,734	-

負債

ブローカーに対する債務	-	176,804	-
その他の債務	-	102,809,384	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	628,599	-
合計	-	103,614,787	-

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。

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	-	-
資産合計	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	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	619,937	-
負債合計	-	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。

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

2015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	-	237,869,040	-
集合投資事業	5,097,876	-	-
デリバティブ	93,568	336,453	-
資産合計	5,191,444	238,205,493	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	15,884	6,122,972	-
負債合計	15,884	6,122,972	-

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	-	907,365	-
その他の債権	-	6,003,624	-
現金および現金同等物	22,786,508	-	-
合計	22,786,508	6,910,989	-

負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	2,667,889	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	631,501	-
合計	-	3,299,390	-

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。

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	-	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	-	-
資産合計	15,407,814	9,233,112	-

負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	10,526,387	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	605,466	-
負債合計	-	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。

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

2015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	147,185,009	3,477	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	-	3,657	-
資産合計	147,185,009	7,134	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	193,986	-
負債合計	-	193,986	-

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	-	274,091	-
現金および現金同等物	2,137,520	-	-
合計	2,137,520	274,091	-

負債

その他の債務	-	764,561	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	36,085	-
合計	-	800,646	-

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。

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	-	-
資産合計	4,353,491	193,685	-

負債

その他の債務	-	2,082,496	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	397,021	-
負債合計	-	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。

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

2015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	-	326,986,640	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	86,579	1,297,714	-
資産合計	86,579	328,284,354	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	596,979	10,688,701	-
負債合計	596,979	10,688,701	-

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	-	66,723	-
その他の債権	-	9,204,538	-
担保として保有する現金	-	-	-
現金および現金同等物	64,088,582	-	-
合計	64,088,582	9,271,261	-

負債

ブローカーに対する債務	-	425	-
その他の債務	-	24,814,719	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	337,104	-
合計	-	25,152,248	-

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。

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	-	-
資産合計	23,264,356	2,568,936	-

負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	1,994,832	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,444,049	-
負債合計	-	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。

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

2015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	333,125,383	-	1,740,589
集合投資事業	8,996,852	-	-
デリバティブ	87,150	23,667	-
資産合計	342,209,385	23,667	1,740,589

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	6,892,729	-
負債合計	-	6,892,729	-

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、2015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	1,740,589	1,740,589
期末残高	1,740,589	1,740,589

2015年5月31日および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。

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。

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（続き）

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	-	671,445	-
その他の債権	-	2,454,836	-
現金および現金同等物	22,282,357	-	-
合計	22,282,357	3,126,281	-
負債			
その他の債務	-	3,584,128	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,456,619	-
合計	-	5,040,747	-

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。

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	-	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	-	-
資産合計	24,656,628	4,564,126	-
負債			
その他の債務	-	1,311,955	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,276,549	-
負債合計	-	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。

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

2015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	683,308,163	-	-
デリバティブ	72,250	62,044	-
資産合計	683,380,413	62,044	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	17,211,520	-
負債合計	-	17,211,520	-

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	-	2,591,425	-
その他の債権	-	7,786,386	-
現金および現金同等物	77,715,748	-	-
合計	77,715,748	10,377,811	-
負債			
当座借越	20,595	-	-
その他の債務	-	6,139,043	-
買戻可能参加型投資証券	-	3,124,775	-
合計	20,595	9,263,818	-

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。

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	-	-
資産合計	54,439,082	7,137,475	-
負債			
当座借越	-	-	-
その他の債務	-	8,761,463	-
買戻可能参加型投資証券	-	657,783	-
負債合計	-	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。

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

2015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	450,230,615	-	16,677
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	-	424,707	-
資産合計	450,230,615	424,707	16,677

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	77,382	13,330,532	-
負債合計	77,382	13,330,532	-

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、2015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	16,677	16,677
期末残高	16,677	16,677

2015年5月31日および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。

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。

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（続き）

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	-	1,620,364	-
その他の債権	-	3,748,022	-
現金および現金同等物	34,368,309	-	-
合計	34,368,309	5,368,386	-
負債			
その他の債務	-	2,390,347	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,468,825	-
合計	-	3,859,172	-

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。

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	-	181,103	-
その他の債権	-	15,875,752	-
現金および現金同等物	11,388,763	-	-
資産合計	11,388,763	16,056,855	-
負債			
その他の債務	-	14,734,450	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	1,239,159	-
負債合計	-	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。

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

2015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	-	94,033,449	-
集合投資事業	1,029,919	-	-
デリバティブ	-	499,058	-
資産合計	1,029,919	94,532,507	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	926,660	-
負債合計	-	926,660	-

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	-	2,536,981	-
現金および現金同等物	3,416,532	-	-
合計	3,416,532	2,536,981	-

負債

その他の債務	-	408,074	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	242,219	-
合計	-	650,293	-

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。

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	-	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	-	-
資産合計	7,274,129	4,569,802	-

負債

その他の債務	-	3,225,268	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	220,226	-
負債合計	-	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。

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

2015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	520,313,541	7,944	-
集合投資事業	20,213,829	-	-
デリバティブ	-	566,468	-
資産合計	540,527,370	574,412	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	347,726	-
負債合計	-	347,726	-

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
その他の債権	-	4,098,402	-
現金および現金同等物	10,859,629	-	-
合計	10,859,629	4,098,402	-

負債

当座借越	64,768	-	-
その他の債務	-	2,436,868	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	2,731,285	-
合計	64,768	5,168,153	-

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。

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
その他の債権	-	5,248,253	-
現金および現金同等物	12,524,459	-	-
資産合計	12,524,459	5,248,253	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	7,229,624	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	609,077	-
負債合計	-	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。

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

2015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	38,403,087,968	-	-
デリバティブ	131,190,000	241,022,956	-
資産合計	38,534,277,968	241,022,956	-

負債

トレーディング目的の金融資産：			
デリバティブ	-	1,140,646	-
負債合計	-	1,140,646	-

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	-	86,935,537	-
その他の債権	-	355,393,415	-
現金および現金同等物	2,908,420,974	-	-
合計	2,908,420,974	442,328,952	-

負債

ブローカーに対する債務	-	17,239	-
その他の債務	-	179,741,776	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	29,511,524	-
合計	-	209,270,539	-

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。

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	-	-
資産合計	964,673,499	498,854,316	-

負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	233,565,835	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	8,009,261	-
負債合計	-	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。

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起こ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みなされるため、表示されていない。

[次へ](#)

3. 営業収益

	2015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
受取配当金	64,197,236	61,285,335
預金利息	153,695	193,244
雑収益	11,694	55,555
	<u>64,362,625</u>	<u>61,534,134</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(損失)/利益

	2015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
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(損失)/利益**	(59,691,341)	463,108,526
為替先渡契約にかかる公正価値の純変動	(44,172,407)	11,270,986
先物契約にかかる公正価値の純変動	(2,802,869)	945,304
その他の公正価値利益*	69,333,578	78,169,677
	<u>(37,333,039)</u>	<u>553,494,493</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

	2015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
管理事務代行会社報酬およびカストディ報酬	5,522,330	5,580,195
監査報酬	207,209	269,738
取締役報酬	46,466	55,477
投資運用会社報酬:		
クラスA株式(無分配型)	1,946,714	1,989,925
クラスA株式(分配型)	573,214	624,896
クラスB株式(無分配型)	750,328	973,433
クラスB株式(分配型)	648,926	1,014,351
クラスI株式(無分配型)	1,796,069	1,275,537
クラスI株式(分配型)	2,685,805	2,171,321
クラスM株式(無分配型)	21,687,055	21,002,830
クラスM株式(分配型)	153,423	144,132
クラスZ株式(無分配型)	4,659,277	3,527,400
クラスZ株式(分配型)	111,354	48,198
雑費用	2,113,822	2,499,303
	<u>42,901,992</u>	<u>41,176,736</u>

6. 現金および現金同等物、現金担保、ならびにブローカーに対する債権	2015年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 英ポンド
現金および現金同等物		
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	291,783,885	301,591,334
担保として保有する現金	1,099,189	2,831,394
ブローカーに対する債権:		
バンク・オブ・アメリカ*	255,169	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	3,742,691	253,151
シティバンク*	314,054	-
ゴールドマン・サックス*	7,483,224	9,846,743
JPモルガン*	43,655	-
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ*	6,543	-
	<u>304,728,410</u>	<u>314,522,622</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	2015年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 英ポンド
受取現金担保	-	666,070
預金利息	879	724
受取配当金	5,711,169	6,300,847
ブローカーに対する債権	19,997	7,870
未決済有価証券売却額	54,545,598	31,400,491
未決済投資証券発行額	5,674,074	15,618,837
雑収益	66,822	27,025
未収VATリベート	3	-
	<u>66,018,542</u>	<u>54,021,864</u>

8. 当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	2015年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 英ポンド
現金および現金同等物		
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	61,465	-
担保として差し入れられた現金	-	-
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*	633,173	241,277
ゴールドマン・サックス*	476	-
JPモルガン*	278	-
	<u>695,392</u>	<u>241,277</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	2015年5月31日 現在 英ポンド	2014年5月31日 現在 英ポンド
未払現金担保	1,110,311	3,497,463
未払分配金	-	23,599,585
支払利息	7,832	354
投資運用会社報酬	8,452,286	8,860,920
その他の費用	2,951,708	3,710,937
未決済有価証券購入額	121,475,485	98,091,817
未決済投資証券買戻額	11,577,663	9,117,079
	<u>145,575,285</u>	<u>146,878,156</u>

[次へ](#)

3. 営業収益

	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
	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	928	2,301	4,125	5,391	191,380	237
受取配当金	3,181,610	5,752,069	1,027	3,019,694	19,170,880	394,301
雑収益	226	3,964	237	237	5,683	237
	<u>3,182,764</u>	<u>5,758,334</u>	<u>5,389</u>	<u>3,025,322</u>	<u>19,367,943</u>	<u>394,775</u>
	<u>2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 英ポンド</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>
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>

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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	8,709	3,772	1,989	45	7,693	36
受取配当金	2,179	1,027	452,156	4,881,721	12,387	4,439,124
雑収益	237	238	237	237	237	237
	<u>11,125</u>	<u>5,037</u>	<u>454,382</u>	<u>4,882,003</u>	<u>20,317</u>	<u>4,439,397</u>
	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>
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
	<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>

3. 営業収益(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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2015年5月31日に 終了した年度 日本円
預金利息	79	1,233	7,182	5,579	81
受取配当金	15,257,401	18,410,437	72,013	12,976,612	646,597,517
雑収益	237	1,095	1,068	446	128,661
	<u>15,257,717</u>	<u>18,412,765</u>	<u>80,263</u>	<u>12,982,637</u>	<u>646,726,259</u>
	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 米ドル</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 ユーロ</u>	<u>2014年5月31日に 終了した年度 日本円</u>
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>

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 / (損失)

	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
	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015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 / (損失)**	3,720,203	9,591,884	(625,049)	7,520,988	(78,014,683)	(149,115,069)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	38,833	137,177	(8,678,124)	(1,042,168)	(5,390,695)	(9,285,474)
先物契約にかかる 公正価値の純変動	9,150	(842,326)	(97,678)	(122,354)	(2,721,238)	-
その他の公正価値利益*	-	-	4,571,521	-	-	61,066,021
	<u>3,768,186</u>	<u>8,886,735</u>	<u>(4,829,330)</u>	<u>6,356,466</u>	<u>(86,126,616)</u>	<u>(97,334,522)</u>
	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>

* 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 / (損失) は、純為替差損益 / (損失) 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
純利益 / (損失) (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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015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 / (損失)**	(13,538,399)	(15,143,004)	(29,931,951)	5,793,446	(14,629,958)	23,711,703
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(5,154,290)	(3,095,044)	(3,970,591)	(84,701)	(8,977,508)	(5,063,796)
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(464,674)	(65,306)	73,114	-	(510,400)	87,150
その他の公正価値利益*	14,475,108	4,611,749	14,338,182	-	3,804,398	-
	<u>(4,682,255)</u>	<u>(13,691,605)</u>	<u>(19,491,246)</u>	<u>5,708,745</u>	<u>(20,313,468)</u>	<u>18,735,057</u>
	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>

* 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（損失）/ 利益は、純為替差利益 / (損失) 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 純利益 / (損失) (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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2015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(損失)/利益**	(24,394,224)	(41,625,374)	(21,608,569)	99,720,938	12,881,810,370
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(11,438,599)	(10,378,004)	(626,521)	(184,868)	345,380,311
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(405,650)	(172,962)	-	-	143,696,000
その他の公正価値利益*	-	-	7,108,279	-	-
	<u>(36,238,473)</u>	<u>(52,176,340)</u>	<u>(15,126,811)</u>	<u>99,536,070</u>	<u>13,370,886,681</u>
	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 純公正価値利益/(損失)**	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>

* 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(損失)/利益は、純為替差利益/(損失)を含む。

5. 営業費用

	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
	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015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	154,130	260,649	382,224	350,068	1,427,276	889,911
監査報酬	12,976	12,976	18,735	18,735	18,735	18,735
取締役報酬	2,782	2,782	4,285	4,285	4,285	4,285
投資運用会社報酬:						
クラスA(無分配型)	934	16,344	3,542	3,667	611,324	624,583
クラスA(分配型)	3,413	746	1,133	-	31,627	427,436
クラスB(無分配型)	3,579	10,530	5,537	10,365	105,609	323,117
クラスB(分配型)	1,276	409	8,119	1,338	49,597	432,485
クラスI(無分配型)	33,239	72,702	2,689	928	767,181	815,765
クラスI(分配型)	19	90	45	-	9,732	78,083
クラスM(無分配型)	26,198	63,020	151,657	30,347	780,513	739,811
クラスM(分配型)	598,613	993,828	1,431,479	888,776	4,936,018	3,911,072
クラスZ(無分配型)	30,144	124,415	38,890	7,926	1,130,398	1,165,152
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	143,997
雑費用	59,695	64,859	219,107	95,973	356,543	400,224
	926,998	1,623,350	2,267,442	1,412,408	10,228,838	9,974,656
	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
	1,201,889	1,577,576	2,566,905	1,417,733	9,103,307	11,869,323

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 エマーゼンテ・ 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・ セキユリティーズ・ 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
	2015年5月31日に 終了した年度	2015年5月31日に 終了した年度	2015年5月31日に 終了した年度	2015年5月31日に 終了した年度	2015年5月31日に 終了した年度	2015年5月31日に 終了した年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
管理事務代行会社報酬および カストディ報酬	362,137	545,798	559,587	345,382	360,462	454,769
監査報酬	18,735	18,735	18,735	18,735	18,735	18,735
取締役報酬	4,285	4,285	4,285	4,285	4,285	4,285
投資運用会社報酬：						
クラスA（無分配型）	2,102	171,316	54,755	7,198	7,672	195,238
クラスA（分配型）	5,246	22,577	14,586	8,663	932	1,240
クラスB（無分配型）	10,931	46,896	85,678	2,513	2,302	23,336
クラスB（分配型）	18,380	125,396	7,577	6,282	2,422	13,149
クラスI（無分配型）	57,255	59,644	168,267	1,899	1,265	177,027
クラスI（分配型）	176	17,336	4,784	384	860	10,686
クラスM（無分配型）	138,326	127,266	115,156	14,265	175,883	681,192
クラスM（分配型）	1,931,449	1,141,048	1,620,964	1,432,784	1,016,883	2,050,996
クラスZ（無分配型）	232,765	25,580	137,467	14,710	5,965	182,724
クラスZ（分配型）	-	-	5,585	-	-	-
雑費用	157,128	189,860	154,901	88,271	167,880	154,178
	<u>2,938,915</u>	<u>2,495,737</u>	<u>2,952,327</u>	<u>1,945,371</u>	<u>1,765,546</u>	<u>3,967,555</u>
	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	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	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>

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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2015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	584,342	563,560	255,710	534,580	41,590,460
監査報酬	18,735	18,735	18,735	18,691	2,386,690
取締役報酬	4,285	4,285	4,285	3,853	504,677
投資運用会社報酬：					
クラスA（無分配型）	518,826	87,226	836	479,567	21,190,006
クラスA（分配型）	-	381,533	1,330	5,188	-
クラスB（無分配型）	13,362	378,515	14,562	97,279	2,994,398
クラスB（分配型）	9,571	340,002	-	10,117	-
クラスI（無分配型）	33,519	49,429	205	448,063	12,958
クラスI（分配型）	214	119,937	90	577	17,270
クラスM（無分配型）	407,758	257,071	21,423	303,811	12,164,373
クラスM（分配型）	3,821,423	2,284,180	871,250	2,048,175	229,896,818
クラスZ（無分配型）	1,694,687	475,326	-	1,496,376	23,811,301
クラスZ（分配型）	-	27,045	-	-	-
雑費用	314,715	366,582	85,838	212,176	16,415,899
	<u>7,421,437</u>	<u>5,353,426</u>	<u>1,274,264</u>	<u>5,658,453</u>	<u>350,984,850</u>
	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>

6. 現金および現金同等物、現金担保、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
	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	5,403,232	2,161,880	28,422,331	6,710,379	24,843,175	73,522,842
担保として保有する現金						
ブローカーに対する債権:	-	-	270,000	-	-	-
バンク・オブ・アメリカ*	-	-	30,000	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	-	-	2,500,329	-	-	-
シティバンク*	-	-	300,000	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	138,924	343,573	1,860,000	331,332	2,604,902	-
	<u>5,542,156</u>	<u>2,505,453</u>	<u>33,382,660</u>	<u>7,041,711</u>	<u>27,448,077</u>	<u>73,522,842</u>
	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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	6,415,998	19,043,907	30,099,309	5,943,686	95,480,303	134,268,057
担保として保有する現金						
ブローカーに対する債権:	-	-	1,417,000	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	-	-	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>

*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、現金担保、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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	24,599,153	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357
担保として保有する現金						
ブローカーに対する債権：	-	1,410,000	-	-	-	-
バンク・オブ・アメリカ*	-	360,000	-	-	-	-
パークレイズ・バンク・ビーエルシー*	1,097,870	1,214,765	907,365	-	-	-
シティバンク*	-	180,000	-	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	320,000	-	-	-	-	671,445
JPモルガン*	-	-	-	-	66,723	-
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ*	-	10,000	-	-	-	-
	<u>26,017,023</u>	<u>17,320,853</u>	<u>23,693,873</u>	<u>2,137,520</u>	<u>64,155,305</u>	<u>22,953,802</u>
	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
現金および現金同等物						
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	18,957,551	10,569,685	15,407,814	4,353,491	23,264,356	24,656,628
担保として保有する現金						
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・ビーエルシー*	-	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>

*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、現金担保、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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 ユーロ	2015年5月31日 現在 日本円
現金および現金同等物					
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店	77,715,748	34,368,309	3,416,532	10,859,629	2,908,420,974
ブローカーに対する債権:					
パークレイズ・バンク・ ビーエルシー*	-	-	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	2,591,425	1,620,364	-	-	86,935,537
	<u>80,307,173</u>	<u>35,988,673</u>	<u>3,416,532</u>	<u>10,859,629</u>	<u>2,995,356,511</u>
	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
現金および現金同等物					
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499
ブローカーに対する債権:					
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>

*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
	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
受取現金担保	-	-	-	-	-	-
預金利息	-	-	698	88	223	-
受取配当金	443,332	725,758	-	279,994	1,400,406	1,550
ブローカーに対する債権	-	-	2,063	-	-	-
未決済有価証券売却額	257,100	4,879	28,625,898	1,017,674	1,984,401	6,967,966
未決済投資証券発行額	23,232	181,359	472,581	29,279	978,242	822,175
雑収益	2	602	74,496	33	1,482	3,364
再請求債権	-	-	-	-	2	-
	<u>723,666</u>	<u>912,598</u>	<u>29,175,736</u>	<u>1,327,068</u>	<u>4,364,756</u>	<u>7,795,055</u>
	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>

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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
受取現金担保	-	-	-	-	-	-
預金利息	8	-	-	-	-	-
受取配当金	-	-	18,109	114,174	-	253,765
ブローカーに対する債権	28,500	-	-	-	-	-
未決済有価証券売却額	2,413,139	21,915,234	1,683,797	159,917	5,262,452	1,447,957
未決済投資証券発行額	600,338	825,258	849,848	-	473,602	753,114
雑収益	11,907	209	-	-	-	-
	<u>3,053,892</u>	<u>22,740,701</u>	<u>2,551,754</u>	<u>274,091</u>	<u>5,736,054</u>	<u>2,454,836</u>
	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>

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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 ユーロ	2015年5月31日 現在 日本円
預金利息	-	-	327	-	-
受取配当金	981,139	1,003,350	-	704,484	262,613,566
未決済有価証券売却額	6,105,721	2,289,484	27,545	2,358,400	59,036,151
未決済投資証券発行額	694,454	453,176	-	1,033,972	33,743,698
雑収益	5,072	2,012	939	1,543	-
再請求債権	-	-	-	3	-
	<u>7,786,386</u>	<u>3,748,022</u>	<u>28,811</u>	<u>4,098,402</u>	<u>355,393,415</u>
	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>

8. 当座借越、現金担保、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
	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015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*	-	-	790,937	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	-	-	588	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>791,525</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	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	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>209,435</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

*デリバティブ取引のカウンターパーティーのために担保として保有される現金。

8. 当座借越、現金担保、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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店	2,213	-	-	-	-	-
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*	-	176,804	-	-	-	-
JPモルガン*	-	-	-	-	425	-
	<u>2,213</u>	<u>176,804</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>425</u>	<u>-</u>
	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>

*デリバティブ契約のカウンターパーティーのために担保として保有される現金。

8. 当座借越、現金担保、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 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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 ユーロ	2015年5月31日 現在 日本円
当座借越					
ノーザン・トラスト・ カンパニー、ロンドン支店	20,595	-	-	64,768	-
ブローカーに対する債務					
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	17,239
	<u>20,595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,768</u>	<u>17,239</u>
	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
当座借越					
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務					
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

*デリバティブ取引のカウンターパーティーのために担保として保有される現金。

9. その他の債務

	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
	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
未払現金担保	-	-	270,000	-	-	-
支払利息	-	1	111	8	522	78
未払投資運用会社報酬	177,108	324,052	379,324	233,368	1,802,435	1,839,336
その他の未払費用	88,690	113,457	221,116	150,289	460,732	472,863
未決済有価証券購入額	309,257	293,776	6,491,464	798,154	2,567,112	13,019,533
未決済投資証券買戻額	120,570	361,888	308,583	7,972	2,194,561	2,548,822
	<u>695,625</u>	<u>1,093,174</u>	<u>7,670,598</u>	<u>1,189,791</u>	<u>7,025,362</u>	<u>17,880,632</u>
	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>

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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル
未払現金担保	-	1,410,000	-	-	17,000	-
支払利息	101	50	898	158	4	21
未払投資運用会社報酬	588,761	347,466	490,795	348,716	344,338	847,412
その他の未払費用	214,525	357,440	357,024	166,541	235,604	234,983
未決済有価証券購入額	25,592,766	100,694,428	1,819,172	249,146	24,217,773	2,501,712
未決済投資証券買戻額	734,691	628,599	631,501	36,085	337,104	1,456,619
	<u>27,130,844</u>	<u>103,437,983</u>	<u>3,299,390</u>	<u>800,646</u>	<u>25,151,823</u>	<u>5,040,747</u>
	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>

9. その他の債務(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 エマーシング・ 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
	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 米ドル	2015年5月31日 現在 ユーロ	2015年5月31日 現在 日本円
支払利息	747	5,188	681	3,091	783
未払投資運用会社報酬	1,522,499	1,048,155	191,243	1,365,259	83,055,707
その他の未払費用	377,684	332,719	132,040	271,671	23,642,771
未決済有価証券購入額	4,238,113	1,004,285	84,110	796,847	73,042,515
未決済投資証券買戻額	3,124,775	1,468,825	242,219	2,731,285	29,511,524
	<u>9,263,818</u>	<u>3,859,172</u>	<u>650,293</u>	<u>5,168,153</u>	<u>209,253,300</u>
	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>

[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、本投資法人の受益資本は、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、いつでも本投資法人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、本投資法人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。

	2015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			
	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・アルファ・ファンド								
クラスA（無分配型）	-	68,264	-	68,264	-	-	-	-
クラスA（分配型）	121,713	1,670	-	123,383	119,514	2,199	-	121,713
クラスB（無分配型）	264,988	352,989	(257,329)	360,648	189,597	84,773	(9,382)	264,988
クラスB（分配型）	-	-	-	-	221,620	-	(221,620)	-
クラスB（分配型）ユーロ建	62,889	-	-	62,889	82,129	-	(19,240)	62,889
クラスI（無分配型）	27,520	4,285	-	31,805	684	27,520	(684)	27,520
クラスI（分配型）	1,611	1,840	(1,643)	1,808	684	1,038	(111)	1,611
クラスI（無分配型）ユーロ建	2,028,868	-	-	2,028,868	1,530,612	498,256	-	2,028,868
クラスM（無分配型）	14,745	791,488	(14,293)	791,940	-	14,745	-	14,745
クラスM（分配型）	53,519,527	1,705,890	(15,521,228)	39,704,189	71,650,298	16,236,415	(34,367,186)	53,519,527
クラスM（無分配型）ユーロ建	1,381,487	100,958	(392,487)	1,089,958	755,409	975,315	(349,237)	1,381,487
クラスM（無分配型）米ドル建	-	113,685	-	113,685	-	-	-	-
クラスM（分配型）米ドル建	164,433	-	-	164,433	-	169,773	(5,340)	164,433
クラスZ（無分配型）	324,799	31,152	(203,514)	152,437	135,373	189,426	-	324,799
クラスZ（無分配型）ユーロ建	347,701	477,075	(163,859)	660,917	27,433	332,739	(12,471)	347,701
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）	350,703	48,879	(36,528)	363,054	42,418	308,285	-	350,703
クラスA（分配型）	21,533	-	-	21,533	28,729	21,533	(28,729)	21,533
クラスA（無分配型）ユーロ建	200,131	-	(143,926)	56,205	16,399	209,501	(25,769)	200,131
クラスB（無分配型）	267,541	50,000	(30,486)	287,055	322,426	141,708	(196,593)	267,541
クラスB（無分配型）米ドル建	86,762	145,416	(68,000)	164,178	49,278	68,000	(30,516)	86,762
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	104,680	(49,718)	166,936	-	111,974	-	111,974
クラスI（分配型）	23	6,987	-	7,010	-	23	-	23
クラスI（無分配型）ユーロ建	2,824,282	1,352,500	(1,087,187)	3,089,595	-	2,903,536	(79,254)	2,824,282
クラスI（無分配型）米ドル建	406,877	339,478	(345,155)	401,200	-	510,163	(103,286)	406,877
クラスM（無分配型）	2,477,145	1,049,560	(411,194)	3,115,511	683,907	2,039,325	(246,087)	2,477,145

10. 資本（続き）

	2015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			
	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）	72,559,334	4,176,962	(25,861,970)	50,874,326	87,852,401	13,004,406	(28,297,473)	72,559,334
クラスM（無分配型）ユーロ建	103,375	160,615	(56,205)	207,785	-	147,853	(44,478)	103,375
クラスM（無分配型）米ドル建	516,098	203,955	(164,617)	555,436	240,647	377,541	(102,090)	516,098
クラスM（分配型）ユーロ建	80,785	77,581	(13,600)	144,766	-	111,960	(31,175)	80,785
クラスM（分配型）米ドル建	385,375	254,120	(86,394)	553,101	-	390,975	(5,600)	385,375
クラスZ（無分配型）	77,791	34,008	(36,408)	75,391	22,544	75,270	(20,023)	77,791
クラスZ（無分配型）ユーロ建	1,210,065	3,006,680	(943,026)	3,273,719	37,468	1,284,603	(112,006)	1,210,065
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）	307,733	-	(99,913)	207,820	351,436	-	(43,703)	307,733
クラスA（無分配型）ユーロ建	-	9,513	-	9,513	-	-	-	-
クラスA（分配型）英ポンド建	105,642	12,222	(117,834)	30	205,332	31,241	(130,931)	105,642
クラスB（分配型）	566,183	5,005	(72,652)	498,536	702,888	-	(136,705)	566,183
クラスB（無分配型）ユーロ建	569,452	104,493	(166,852)	507,093	585,399	44,053	(60,000)	569,452
クラスB（無分配型）英ポンド建	2,866	-	(2,796)	70	1,709,500	2,796	(1,709,430)	2,866
クラスB（分配型）ユーロ建	23,753	-	-	23,753	64,141	-	(40,388)	23,753
クラスB（分配型）英ポンド建	321,485	-	(321,417)	68	2,146,638	268,291	(2,093,444)	321,485
クラスI（無分配型）	-	1,005,502	(400,565)	604,937	-	-	-	-
クラスI（無分配型）英ポンド建	6,456	24,345	(17,615)	13,186	1,445	6,456	(1,445)	6,456
クラスI（分配型）英ポンド建	1,517	11,549	(8,644)	4,422	1,445	72	-	1,517
クラスM（無分配型）	1,812,130	4,403,029	(3,271,386)	2,943,773	752,435	1,144,288	(84,593)	1,812,130
クラスM（分配型）	154,562,987	8,534,147	(42,147,540)	120,949,594	149,476,573	28,511,345	(23,424,931)	154,562,987
クラスM（無分配型）ユーロ建	20,684,480	23,100,328	(11,776,862)	32,007,946	14,682,321	10,766,676	(4,764,517)	20,684,480
クラスM（無分配型）英ポンド建	2,281,375	1,281,494	(1,043,012)	2,519,857	519,830	2,556,485	(794,940)	2,281,375
クラスM（分配型）ユーロ建	5,205,229	4,002,274	(2,270,501)	6,937,002	1,557,784	4,800,529	(1,153,084)	5,205,229
クラスM（分配型）英ポンド建	137,832,808	15,122,908	(42,320,805)	110,634,911	100,198,207	48,206,229	(10,571,628)	137,832,808
クラスZ（無分配型）	66,159	890,464	(683,428)	273,195	15,433	82,597	(31,871)	66,159
クラスZ（無分配型）ユーロ建	1,962,367	3,701,026	(744,415)	4,918,978	2,362,097	1,006,400	(1,406,130)	1,962,367

10. 資本（続き）

	2015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			
	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）・ファンド								
クラスA（無分配型）	95,038	-	(4,939)	90,099	137,835	-	(42,797)	95,038
クラスA（分配型）英債券建	-	-	-	-	24,376	-	(24,376)	-
クラスB（無分配型）	7,144	523,804	(69,686)	461,262	7,144	-	-	7,144
クラスB（分配型）	-	79,777	(79,777)	-	-	-	-	-
クラスB（無分配型）ユーロ建	85,373	-	-	85,373	85,373	-	-	85,373
クラスB（無分配型）英債券建	72,052	-	(1,595)	70,457	305,422	88	(233,458)	72,052
クラスB（分配型）英債券建	10,264	-	(10,264)	-	257,473	-	(247,209)	10,264
クラスI（無分配型）英債券建	28,656	18,540	(394)	46,802	27,995	661	-	28,656
クラスI（分配型）英債券建	696	-	-	696	661	35	-	696
クラスM（無分配型）	1,319,563	4,319,994	(1,764,601)	3,874,956	545,960	1,380,395	(606,792)	1,319,563
クラスM（分配型）	29,351,060	-	(5,857,438)	23,493,622	31,282,129	2,898,969	(4,830,038)	29,351,060
クラスM（無分配型）ユーロ建	482,814	2,010	(277,033)	207,791	1,716,858	148,724	(1,382,768)	482,814
クラスM（無分配型）英債券建	131,409	48,752	(189)	179,972	-	131,409	-	131,409
クラスM（分配型）英債券建	22,510,539	1,168,084	(4,198,004)	19,480,619	19,375,591	4,116,806	(981,858)	22,510,539
クラスZ（無分配型）	30,278	2,355	(6,911)	25,722	64,674	5,262	(39,658)	30,278
クラスZ（無分配型）ユーロ建	132,515	129,191	(95,714)	165,992	237,600	73,963	(179,048)	132,515
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）	9,072,879	26,625,693	(13,009,958)	22,688,614	8,187,281	3,449,925	(2,564,327)	9,072,879
クラスA（分配型）	475,515	-	-	475,515	488,389	414,079	(426,953)	475,515
クラスA（無分配型）ユーロ建	38,797,499	3,248,379	(37,034,974)	5,010,904	30,406,426	16,637,847	(8,246,774)	38,797,499
クラスA（無分配型）英債券建	551,264	-	(26,343)	524,921	731,280	-	(180,016)	551,264
クラスA（分配型）ユーロ建	944,297	-	(193,889)	750,408	1,047,708	214,794	(318,205)	944,297
クラスA（分配型）英債券建	890,238	3,967	(300,431)	593,774	1,866,413	130,715	(1,106,890)	890,238
クラスB（無分配型）	6,139,081	1,981,345	(3,707,336)	4,413,090	5,787,171	3,517,732	(3,165,822)	6,139,081
クラスB（分配型）	1,174,032	740,218	(1,627,901)	286,349	2,822,522	163,528	(1,812,018)	1,174,032
クラスB（無分配型）ユーロ建	2,047,899	677,720	(196,945)	2,528,674	1,278,191	903,409	(133,701)	2,047,899
クラスB（無分配型）英債券建	1,308,143	397,660	(662,190)	1,043,613	1,429,302	652,526	(773,685)	1,308,143
クラスB（分配型）ユーロ建	176,077	-	-	176,077	183,992	54,274	(62,189)	176,077
クラスB（分配型）英債券建	2,498,727	-	(66,505)	2,432,222	9,130,984	371,031	(7,003,288)	2,498,727
クラスI（無分配型）	23,278,080	9,939,373	(22,237,608)	10,979,845	15,267,439	16,269,219	(8,258,578)	23,278,080
クラスI（無分配型）ユーロ建	47,258,757	27,713,221	(36,474,345)	38,497,633	23,378,855	33,201,642	(9,321,740)	47,258,757

10. 資本(続き)

	2015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			
	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I(無分配型)英債券建	779,850	168,832	(96,358)	852,324	1,442,357	167,885	(830,392)	779,850
クラスI(分配型)英債券建	1,129,386	26,872	(294,077)	862,181	987,850	326,464	(184,928)	1,129,386
クラスM(無分配型)	25,445,338	16,077,279	(15,744,113)	25,778,504	7,549,681	25,173,077	(7,277,420)	25,445,338
クラスM(分配型)	310,897,256	13,505,390	(110,645,595)	213,757,051	260,962,966	87,865,786	(37,931,496)	310,897,256
クラスM(無分配型)ユーロ建	32,990,103	5,128,664	(19,611,566)	18,507,201	42,441,019	17,491,964	(26,942,880)	32,990,103
クラスM(無分配型)英債券建	25,776,494	15,854,483	(10,793,806)	30,837,171	3,319,362	23,682,585	(1,225,453)	25,776,494
クラスM(分配型)ユーロ建	2,035,292	1,029,990	(512,466)	2,552,816	2,829,383	2,540,023	(3,334,114)	2,035,292
クラスM(分配型)英債券建	237,086,675	46,677,557	(69,602,818)	214,161,414	151,800,138	114,974,383	(29,687,846)	237,086,675
クラスZ(無分配型)	270,274	147,355	(14,408)	403,221	363,746	253,239	(346,711)	270,274
クラスZ(無分配型)ユーロ建	64,930,271	12,455,945	(15,094,270)	62,291,946	22,271,131	75,461,816	(32,802,676)	64,930,271
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								
クラスA(無分配型)	10,350,038	4,422,896	(5,348,235)	9,424,699	11,841,517	4,372,954	(5,864,433)	10,350,038
クラスA(分配型)	11,075,601	1,622,101	(5,355,829)	7,341,873	11,636,117	1,753,597	(2,314,113)	11,075,601
クラスA(無分配型)ユーロ建	43,969,315	3,011,010	(30,695,541)	16,284,784	49,341,361	9,781,390	(15,153,436)	43,969,315
クラスA(無分配型)英債券建	2,430,168	316,442	(1,684,283)	1,062,327	3,156,340	569,138	(1,295,310)	2,430,168
クラスA(分配型)ユーロ建	17,878,516	2,498,959	(9,158,644)	11,218,831	18,100,381	4,380,548	(4,602,413)	17,878,516
クラスA(分配型)英債券建	3,518,968	736,369	(1,164,650)	3,090,687	7,664,055	443,634	(4,588,721)	3,518,968
クラスB(無分配型)	11,751,294	749,902	(5,743,454)	6,757,742	19,157,809	2,888,005	(10,294,520)	11,751,294
クラスB(分配型)	17,394,916	6,226,295	(8,562,649)	15,058,562	32,546,299	1,031,656	(16,183,039)	17,394,916
クラスB(無分配型)ユーロ建	6,621,671	222,465	(4,401,423)	2,442,713	12,687,637	2,248,721	(8,314,687)	6,621,671
クラスB(無分配型)英債券建	8,165,163	261,364	(2,563,890)	5,862,637	20,975,732	1,520,518	(14,331,087)	8,165,163
クラスB(分配型)ユーロ建	8,054,491	2,192,086	(3,258,218)	6,988,359	24,118,234	503,310	(16,567,053)	8,054,491
クラスB(分配型)英債券建	15,718,371	4,236	(7,545,886)	8,176,721	49,086,096	1,815,394	(35,183,119)	15,718,371
クラスI(無分配型)	2,964,100	3,534,495	(2,243,925)	4,254,670	2,466,931	1,008,751	(511,582)	2,964,100
クラスI(分配型)	2,957,268	-	(1,938,213)	1,019,055	2,969,533	298,500	(310,765)	2,957,268
クラスI(無分配型)ユーロ建	84,529,011	40,416,830	(59,939,722)	65,006,119	49,291,203	58,915,440	(23,677,632)	84,529,011
クラスI(無分配型)英債券建	3,547,678	10,246	(2,022,675)	1,535,249	5,171,559	1,049,007	(2,672,888)	3,547,678
クラスI(分配型)ユーロ建	1,699,945	850,000	-	2,549,945	84,945	1,645,000	(30,000)	1,699,945
クラスI(分配型)英債券建	5,276,950	191,834	(1,605,111)	3,863,673	4,759,358	1,883,566	(1,365,974)	5,276,950
クラスM(無分配型)	10,402,470	3,256,752	(3,857,871)	9,801,351	7,086,850	32,831,366	(29,515,746)	10,402,470
クラスM(分配型)	136,105,139	49,297,174	(51,504,665)	133,897,648	159,630,674	21,981,345	(45,506,880)	136,105,139
クラスM(無分配型)ユーロ建	53,730,866	8,678,818	(11,884,784)	50,524,900	23,987,789	39,504,738	(9,761,661)	53,730,866
クラスM(無分配型)英債券建	14,020,617	4,501,537	(6,578,392)	11,943,762	5,029,042	15,157,049	(6,165,474)	14,020,617
クラスM(分配型)ユーロ建	12,761,150	1,761,964	(7,590,120)	6,932,994	13,545,719	6,216,437	(7,001,006)	12,761,150

10. 資本(続き)

	2015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			
	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(分配型)英ボンド建	421,012,410	93,125,536	(204,143,185)	309,994,761	401,578,379	152,103,704	(132,669,673)	421,012,410
クラスZ(無分配型)	3,358,908	672,548	(2,131,241)	1,900,215	2,573,942	2,166,976	(1,382,010)	3,358,908
クラスZ(分配型)	703,250	120,252	(203,031)	620,471	320,996	382,254	-	703,250
クラスZ(無分配型)ユーロ建	54,584,319	11,129,458	(31,844,942)	33,868,835	38,720,119	27,096,707	(11,232,507)	54,584,319
クラスZ(分配型)ユーロ建	5,237,540	3,766,995	(2,700,445)	6,304,090	1,176,774	4,363,136	(302,370)	5,237,540
クラスZ(分配型)英ボンド建	239,534	76,501	-	316,035	44,586	224,062	(29,114)	239,534
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)	100,832	-	-	100,832	68,395	65,867	(33,430)	100,832
クラスA(無分配型)ユーロ建	64,730	-	(2,544)	62,186	-	64,730	-	64,730
クラスA(分配型)英ボンド建	437,510	7,987	(164,188)	281,309	487,149	52,121	(101,760)	437,510
クラスB(無分配型)	-	901,092	-	901,092	1,408,593	-	(1,408,593)	-
クラスB(分配型)	337,407	-	(157,407)	180,000	371,571	157,407	(191,571)	337,407
クラスB(無分配型)ユーロ建	565,875	535,331	(173,410)	927,796	611,694	-	(45,819)	565,875
クラスB(分配型)ユーロ建	817,888	-	(174,892)	642,996	1,203,402	398,997	(784,511)	817,888
クラスB(分配型)英ボンド建	722,227	327,585	(352,256)	697,556	1,755,195	354,454	(1,387,422)	722,227
クラスI(無分配型)ユーロ建	7,109,277	1,197,605	(8,306,882)	-	6,965,174	3,194,103	(3,050,000)	7,109,277
クラスI(無分配型)英ボンド建	17,443	20,193	(14,859)	22,777	14,859	2,584	-	17,443
クラスI(分配型)英ボンド建	72,163	7,609	(58,109)	21,663	91,200	14,345	(33,382)	72,163
クラスM(無分配型)	9,839,249	6,809,675	(499,457)	16,149,467	608,035	9,770,789	(539,575)	9,839,249
クラスM(分配型)	151,634,159	2,429,528	(20,092,569)	133,971,118	176,146,355	9,297,593	(33,809,789)	151,634,159
クラスM(無分配型)ユーロ建	9,017,279	1,562,792	(3,308,672)	7,271,399	10,714,336	2,107,721	(3,804,778)	9,017,279
クラスM(無分配型)英ボンド建	-	31,483	-	31,483	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ボンド建	164,100,431	17,737,873	(9,631,072)	172,207,232	156,288,822	24,213,580	(16,401,971)	164,100,431
クラスZ(無分配型)	805,906	1,937,824	(339,192)	2,404,538	320,345	498,403	(12,842)	805,906
クラスZ(無分配型)ユーロ建	11,148,253	8,100,364	(7,020,719)	12,227,898	17,583,766	5,344,818	(11,780,331)	11,148,253
クラスZ(無分配型)英ボンド建	242,442	367,396	(216,961)	392,877	100	312,569	(70,227)	242,442
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)	802,778	5,948,048	(6,411,082)	339,744	1,242,825	238,899	(678,946)	802,778
クラスA(分配型)	95,708	32,727	(103,610)	24,825	625,130	52,915	(582,337)	95,708
クラスA(無分配型)ユーロ建	10,597,881	5,580,166	(15,277,400)	900,647	10,900,899	2,902,002	(3,205,020)	10,597,881
クラスA(無分配型)英ボンド建	208,343	-	(137,256)	71,087	891,338	-	(682,995)	208,343
クラスA(分配型)ユーロ建	518,957	-	(251,490)	267,467	714,174	307,514	(502,731)	518,957
クラスA(分配型)英ボンド建	1,022,287	114,155	(35,000)	1,101,442	1,586,784	79,642	(644,139)	1,022,287
クラスB(無分配型)	1,238,557	366,456	(800,901)	804,112	2,376,159	258,187	(1,395,789)	1,238,557

10. 資本(続き)

	2015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			
	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	1,183,234	38,241	(426,831)	794,644	1,061,339	754,235	(632,340)	1,183,234
クラスB(無分配型)英ポンド建	2,603,783	-	(1,600,780)	1,003,003	11,311,873	73,184	(8,781,274)	2,603,783
クラスB(分配型)ユーロ建	106,280	-	-	106,280	569,804	58,140	(521,664)	106,280
クラスB(分配型)英ポンド建	12,148,058	6,293	(6,106,396)	6,047,955	27,360,379	662	(15,212,983)	12,148,058
クラスI(無分配型)	31,945	-	-	31,945	-	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	6,400,441	3,900,219	(5,187,259)	5,113,401	5,648,310	1,115,390	(363,259)	6,400,441
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,278,015	411,632	(573,422)	1,116,225	2,563,054	116,088	(1,401,127)	1,278,015
クラスI(分配型)ユーロ建	79,136	177,000	-	256,136	-	150,853	(71,717)	79,136
クラスI(分配型)英ポンド建	1,514,162	12,045	(232,942)	1,293,265	1,888,242	364,340	(738,420)	1,514,162
クラスM(無分配型)	6,022,721	2,504,719	(1,323,636)	7,203,804	5,163,727	3,745,697	(2,886,703)	6,022,721
クラスM(分配型)	29,692,132	8,069,483	(5,064,338)	32,697,277	47,821,316	8,872,593	(27,001,777)	29,692,132
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,178,135	618,255	(1,155,246)	1,641,144	15,289,041	2,436,212	(15,547,118)	2,178,135
クラスM(無分配型)英ポンド建	10,802,729	5,395,093	(1,836,440)	14,361,382	4,004,929	10,049,506	(3,251,706)	10,802,729
クラスM(分配型)ユーロ建	8,903,121	4,402,567	(3,431,587)	9,874,101	10,895,200	4,239,421	(6,231,500)	8,903,121
クラスM(分配型)英ポンド建	149,587,897	30,507,162	(65,176,191)	114,918,868	125,899,369	74,664,786	(50,976,258)	149,587,897
クラスZ(無分配型)	395,165	185,890	(321,869)	259,186	352,228	128,665	(85,728)	395,165
クラスZ(無分配型)ユーロ建	974,989	869,015	(229,695)	1,614,309	1,352,921	520,119	(898,051)	974,989
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)	1,277,520	1,531,770	(261,220)	2,548,070	1,188,920	363,248	(274,648)	1,277,520
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	1,314,127	2,021,203	(2,662,572)	672,758	1,535,741	1,291,333	(1,512,947)	1,314,127
クラスA(無分配型)英ポンド建	184,531	-	(39,520)	145,011	247,897	-	(63,366)	184,531
クラスA(分配型)ユーロ建	71,390	-	(21,390)	50,000	1,279,472	21,390	(1,229,472)	71,390
クラスA(分配型)英ポンド建	542,793	8,844	(119,005)	432,632	513,210	215,236	(185,653)	542,793
クラスB(無分配型)	2,523,680	145,376	(285,180)	2,383,876	4,532,435	16,537	(2,025,292)	2,523,680
クラスB(分配型)	165,153	-	-	165,153	807,338	167,644	(809,829)	165,153
クラスB(無分配型)ユーロ建	533,777	48,096	(308,452)	273,421	2,888,675	723,953	(3,078,851)	533,777
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,966,647	14,573	(134,627)	1,846,593	2,432,035	25,450	(490,838)	1,966,647
クラスB(分配型)ユーロ建	246,169	129,534	(246,169)	129,534	856,894	107,643	(718,368)	246,169
クラスB(分配型)英ポンド建	66,968	378,313	(66,905)	378,376	1,536,612	64,624	(1,534,268)	66,968
クラスI(無分配型)	526,026	102,042	(266,036)	362,032	133,076	533,465	(140,515)	526,026
クラスI(無分配型)ユーロ建	13,901,965	13,271,316	(4,131,659)	23,041,622	-	14,293,965	(392,000)	13,901,965
クラスI(無分配型)英ポンド建	62,176	38,764	(816)	100,124	62,112	64	-	62,176
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)英ポンド建	381,669	71,751	(83,603)	369,817	254,402	225,314	(98,047)	381,669

10. 資本(続き)

	2015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			
	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)	1,975,877	1,176,805	(423,426)	2,729,256	586,444	1,783,756	(394,323)	1,975,877
クラスM(分配型)	72,483,197	2,635,355	(47,845,256)	27,273,296	58,867,950	34,256,083	(20,640,836)	72,483,197
クラスM(無分配型)ユーロ建	6,349,870	4,150,455	(5,059,658)	5,440,667	4,130,022	4,732,684	(2,512,836)	6,349,870
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,363,278	3,348,032	(263,082)	5,448,228	792,252	2,020,979	(449,953)	2,363,278
クラスM(分配型)ユーロ建	2,187,275	447,888	(718,157)	1,917,006	640,877	2,374,345	(827,947)	2,187,275
クラスM(分配型)英ポンド建	159,789,442	39,559,547	(64,373,915)	134,975,074	86,411,320	106,244,453	(32,866,331)	159,789,442
クラスZ(無分配型)	574,534	73,694	(477,094)	171,134	409,517	298,955	(133,938)	574,534
クラスZ(分配型)	59,512	-	(19,784)	39,728	42,950	16,562	-	59,512
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,794,479	4,251,736	(2,841,231)	6,204,984	9,240,186	1,060,743	(5,506,450)	4,794,479
クラスZ(分配型)ユーロ建	93,885	33,875	(45,243)	82,517	173,713	40,778	(120,606)	93,885
クラスZ(分配型)英ポンド建	109,835	865	-	110,700	49,138	60,697	-	109,835
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)	163,624	-	(13,383)	150,241	167,503	97,436	(101,315)	163,624
クラスA(分配型)	71,196	67,024	(7,057)	131,163	284,154	41,633	(254,591)	71,196
クラスA(無分配型)ユーロ建	248,716	-	(153,503)	95,213	58,083	190,633	-	248,716
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	52,971	-	(49,505)	3,466	554,410	-	(501,439)	52,971
クラスA(分配型)英ポンド建	282,486	-	-	282,486	11,442	282,486	(11,442)	282,486
クラスB(無分配型)	-	250,000	-	250,000	-	-	-	-
クラスB(分配型)	75,189	-	(75,189)	-	243,486	-	(168,297)	75,189
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	149,649	-	149,649	-	259,580	(259,580)	-
クラスB(分配型)ユーロ建	311,271	-	(168,618)	142,653	311,271	-	-	311,271
クラスB(分配型)英ポンド建	159,469	-	(42,469)	117,000	268,112	-	(108,643)	159,469
クラスI(無分配型)	85,643	-	(85,643)	-	28,513	57,130	-	85,643
クラスI(無分配型)英ポンド建	121,854	143,147	(234,128)	30,873	1,253	121,854	(1,253)	121,854
クラスI(分配型)英ポンド建	34,138	3,253	(18,731)	18,660	11,393	27,688	(4,943)	34,138
クラスM(無分配型)	1,054,280	393,331	(1,038,901)	408,710	-	1,054,280	-	1,054,280
クラスM(分配型)	113,620,774	6,322,885	(23,832,996)	96,110,663	70,142,266	51,386,536	(7,908,028)	113,620,774
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,800,730	1,558,993	(2,873,125)	1,486,598	666,390	2,563,530	(429,190)	2,800,730
クラスM(無分配型)英ポンド建	882,084	885,266	(900,987)	866,363	-	882,084	-	882,084
クラスM(分配型)ユーロ建	995,666	483,398	(1,024,125)	454,939	-	995,666	-	995,666
クラスM(分配型)英ポンド建	3,520,394	148,333	(2,001,696)	1,667,031	2,196,619	4,020,117	(2,696,342)	3,520,394
クラスZ(無分配型)ユーロ建	149,910	857,296	(723,884)	283,322	9,651	147,380	(7,121)	149,910

10. 資本(続き)

	2015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			
	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)	764,871	134,856	(395,546)	504,181	-	8,499,168	(850,456)	7,648,712
クラスA(分配型)ユーロ建	87,065	19,679	-	106,744	-	870,653	-	870,653
クラスB(無分配型)	-	196,380	-	196,380	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	63,816	(63,816)	-	-	-	-	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	239,533	5	(48)	239,490	481	2,394,851	-	2,395,332
クラスB(分配型)英ポンド建	456,595	5	(438,761)	17,839	2,922,673	2,422,481	(779,204)	4,565,950
クラスI(無分配型)ユーロ建	-	291,654	-	291,654	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,035	486	(49)	1,472	2,343,846	486	(2,333,984)	10,348
クラスI(分配型)英ポンド建	98,863	49	(48)	98,864	9,862	988,634	(9,862)	988,634
クラスM(無分配型)	4,876,677	2,133,608	(1,906,172)	5,104,113	42,132,064	14,578,396	(7,943,693)	48,766,767
クラスM(分配型)	3,325,404	846,437	(3,225,222)	946,619	8,356,551	25,370,589	(473,096)	33,254,044
クラスM(無分配型)ユーロ建	19,092,863	6,720,630	(9,217,290)	16,596,203	413,732,328	173,585,518	(396,389,215)	190,928,631
クラスM(無分配型)英ポンド建	4,924,600	3,520,252	(1,407,088)	7,037,764	19,611,550	35,000,086	(5,365,636)	49,246,000
クラスM(分配型)ユーロ建	7,592,465	4,125,293	(7,431,248)	4,286,510	64,302,195	58,263,268	(46,640,813)	75,924,650
クラスM(分配型)英ポンド建	71,400,952	169,835,159	(50,297,998)	190,938,113	759,532,354	91,934,308	(137,457,139)	714,009,523
クラスZ(無分配型)	43,017	333,060	(91,117)	284,960	229,051	363,179	(162,064)	430,166
クラスZ(無分配型)ユーロ建	131,090	1,038,478	(154,383)	1,015,185	277,002	2,702,562	(1,668,662)	1,310,902
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)	8,458,446	1,230,242	(3,160,605)	6,528,083	18,701,270	4,155,329	(14,398,153)	8,458,446
クラスA(無分配型)ユーロ建	511,521	260,857	(515,391)	256,987	220,561	349,841	(58,881)	511,521
クラスA(無分配型)英ポンド建	453,539	66,741	(153,249)	367,031	110,701	453,539	(110,701)	453,539
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	124,688	-	(124,688)	-
クラスA(分配型)英ポンド建	-	60,753	-	60,753	77,103	-	(77,103)	-
クラスB(無分配型)	823,650	956,224	(341,000)	1,438,874	-	823,650	-	823,650
クラスB(分配型)	127,155	154,500	(127,155)	154,500	127,155	-	-	127,155
クラスB(無分配型)ユーロ建	18,900	205,711	(18,900)	205,711	31,337	225,479	(237,916)	18,900
クラスB(無分配型)英ポンド建	642,156	153,271	(537,237)	258,190	1,008,546	347,405	(713,795)	642,156
クラスB(分配型)英ポンド建	659,633	-	(128,759)	530,874	684,098	173,211	(197,676)	659,633
クラスI(無分配型)	11,394,005	584,938	(862,171)	11,116,772	151,546	11,454,284	(211,825)	11,394,005
クラスI(分配型)	405,580	-	-	405,580	-	719,747	(314,167)	405,580
クラスI(無分配型)英ポンド建	442,825	32,673	(142,045)	333,453	286,122	229,909	(73,206)	442,825
クラスI(分配型)英ポンド建	289,847	53,488	(58,408)	284,927	126,197	305,368	(141,718)	289,847
クラスM(無分配型)	27,391,431	16,630,302	(14,229,770)	29,791,963	18,994,561	17,366,459	(8,969,589)	27,391,431
クラスM(分配型)	13,000,939	4,962,841	(4,527,698)	13,436,082	9,000,496	7,117,505	(3,117,062)	13,000,939
クラスM(無分配型)ユーロ建	12,420,411	1,707,248	(2,836,231)	11,291,428	11,938,972	5,264,261	(4,782,822)	12,420,411
クラスM(無分配型)英ポンド建	16,566,158	5,387,493	(5,398,325)	16,555,326	7,951,476	11,065,980	(2,451,298)	16,566,158
クラスM(分配型)ユーロ建	492,001	229,039	(295,950)	425,090	1,027,083	904,238	(1,439,320)	492,001
クラスM(分配型)英ポンド建	163,529,745	20,396,946	(41,154,215)	142,772,476	209,548,984	50,565,566	(96,584,805)	163,529,745
クラスZ(無分配型)	1,608,030	848,347	(1,118,843)	1,337,534	807,672	1,908,040	(1,107,682)	1,608,030
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,391,782	3,687,927	(2,658,394)	5,421,315	820,986	4,684,175	(1,113,379)	4,391,782

*このファンドは、2015年1月16日に10対1で株式併合を行った。

10. 資本(続き)

	2015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			
	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								
米国バリュー株式ファンド								
クラスA（無分配型）	1,350,152	197,303	(433,891)	1,113,564	54,346	1,457,945	(162,139)	1,350,152
クラスA（無分配型）ユーロ建	108,961	28,507	(84,211)	53,257	54,209	63,598	(8,846)	108,961
クラスA（無分配型）英ポンド建	26,798	184	(19,526)	7,456	-	26,798	-	26,798
クラスB（無分配型）	-	40,000	-	40,000	-	-	-	-
クラスB（無分配型）英ポンド建	39,312	16,443	(10,175)	45,580	17,596	21,716	-	39,312
クラスB（分配型）英ポンド建	54,210	-	(25,226)	28,984	60,042	-	(5,832)	54,210
クラスI（無分配型）	66,863	133,566	(92,779)	107,650	-	77,279	(10,416)	66,863
クラスI（無分配型）ユーロ建	-	41,022	(26,419)	14,603	-	-	-	-
クラスI（無分配型）英ポンド建	5,877	1,885	(740)	7,022	89	5,877	(89)	5,877
クラスI（分配型）英ポンド建	958	148	(158)	948	89	1,447	(578)	958
クラスM（無分配型）	818,256	1,123,263	(204,551)	1,736,968	440,136	1,084,223	(706,103)	818,256
クラスM（分配型）	-	23,253	(1,100)	22,153	-	4,236	(4,236)	-
クラスM（無分配型）ユーロ建	1,355,208	425,515	(342,468)	1,438,255	1,428,051	267,678	(340,521)	1,355,208
クラスM（無分配型）英ポンド建	36,213	30,418	(466)	66,165	16,634	37,138	(17,559)	36,213
クラスM（分配型）ユーロ建	-	120,322	(429)	119,893	15,000	3,592	(18,592)	-
クラスM（分配型）英ポンド建	29,931,293	3,879,202	(11,089,949)	22,720,546	31,287,881	5,029,469	(6,386,057)	29,931,293
クラスZ（無分配型）	250,878	101,969	(106,068)	246,779	2,489	301,283	(52,894)	250,878
クラスZ（無分配型）ユーロ建	3,349,876	740,549	(840,828)	3,249,597	1,057,640	2,879,449	(587,213)	3,349,876
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）	870,033	317,292	(174,805)	1,012,520	1,277,607	225,913	(633,487)	870,033
クラスA（分配型）	4,155,005	761,068	(840,119)	4,075,954	3,613,584	1,508,512	(967,091)	4,155,005
クラスA（無分配型）ユーロ建	1,528,272	603,095	(916,736)	1,214,631	1,140,360	743,993	(356,081)	1,528,272
クラスA（無分配型）英ポンド建	359,603	-	(266,219)	93,384	889,620	20,000	(550,017)	359,603
クラスA（分配型）ユーロ建	8,507,509	1,358,325	(1,903,900)	7,961,934	9,504,619	2,869,201	(3,866,311)	8,507,509
クラスA（分配型）英ポンド建	1,094,894	-	-	1,094,894	2,446,678	427,218	(1,779,002)	1,094,894
クラスB（無分配型）	4,485,507	1,112,790	(2,119,646)	3,478,651	5,165,085	828,024	(1,507,602)	4,485,507
クラスB（分配型）	5,284,308	670,972	(1,635,510)	4,319,770	5,149,670	1,535,261	(1,400,623)	5,284,308
クラスB（無分配型）ユーロ建	9,250,858	1,855,577	(5,036,936)	6,069,499	7,374,786	3,015,582	(1,139,510)	9,250,858
クラスB（無分配型）英ポンド建	1,532,942	241,820	(1,000,499)	774,263	11,120,696	335,098	(9,922,852)	1,532,942
クラスB（分配型）ユーロ建	4,237,707	762,084	(2,063,991)	2,935,800	6,037,920	1,115,221	(2,915,434)	4,237,707
クラスB（分配型）英ポンド建	5,328,169	83,012	(1,971,261)	3,439,920	10,955,826	761,138	(6,388,795)	5,328,169
クラスI（無分配型）	301,811	-	-	301,811	861,870	-	(560,059)	301,811
クラスI（分配型）	2,074,232	-	(103,789)	1,970,443	103,788	1,970,444	-	2,074,232
クラスI（無分配型）ユーロ建	246,681	50,846	(150,468)	147,059	147,059	99,622	-	246,681
クラスI（無分配型）英ポンド建	2,231,687	31,764	(339,022)	1,924,429	3,065,426	1,061,204	(1,894,943)	2,231,687
クラスI（分配型）ユーロ建	34,626	-	(34,626)	-	34,626	72,397	(72,397)	34,626
クラスI（分配型）英ポンド建	4,588,302	194,052	(630,333)	4,152,021	4,259,973	1,289,483	(961,154)	4,588,302

10. 資本（続き）

	2015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			
	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）	635,286	98,571	(400,762)	333,095	709,279	295,431	(369,424)	635,286

クラスM(分配型)	2,735,872	2,452,467	(542,950)	4,645,389	2,992,244	833,310	(1,089,682)	2,735,872
クラスM(無分配型)ユーロ建	3,856,188	1,821,443	(1,935,187)	3,742,444	5,279,816	1,124,089	(2,547,717)	3,856,188
クラスM(無分配型)英ポンド建	11,637,980	2,018,391	(1,628,122)	12,028,249	751,698	13,275,632	(2,389,350)	11,637,980
クラスM(分配型)ユーロ建	927,606	820,204	(636,176)	1,111,634	3,105,974	406,891	(2,585,259)	927,606
クラスM(分配型)英ポンド建	97,202,756	122,176,481	(63,943,331)	155,435,906	78,211,448	41,306,185	(22,314,877)	97,202,756
クラスZ(無分配型)	340,648	45,788	(150,751)	235,685	174,249	270,505	(104,106)	340,648
クラスZ(分配型)	55,262	1,485	(31,661)	25,086	2,706	52,556	-	55,262
クラスZ(無分配型)ユーロ建	9,792,739	6,218,893	(3,915,306)	12,096,326	1,660,171	9,076,009	(943,441)	9,792,739
クラスZ(無分配型)英ポンド建	301,590	7,305	(149,408)	159,487	163,076	173,024	(34,510)	301,590
クラスZ(分配型)ユーロ建	558,140	350,490	(276,052)	632,578	184,948	557,100	(183,908)	558,140
クラスZ(分配型)英ポンド建	16,353	-	(16,353)	-	7,825	16,353	(7,825)	16,353

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)	-	-	278,234	-	278,234
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	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)	1,043,841	528,878	-	1,572,719	95,694	1,043,841	(95,694)	1,043,841
クラスI(分配型)	-	-	-	-	31,907	-	(31,907)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	68,395	-	(68,395)	-	766,199	91	(697,895)	68,395
クラスI(分配型)英ポンド建	23,594	-	(15,250)	8,344	977,376	110,874	(1,064,656)	23,594
クラスM(無分配型)	-	-	-	-	47,105	-	(47,105)	-
クラスM(分配型)	184,625,527	5,731,915	(64,661,484)	125,695,958	197,106,112	16,200,680	(28,681,265)	184,625,527
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,590,996	3,403,186	(987,721)	4,006,461	2,883,135	4,297,569	(5,589,708)	1,590,996
クラスM(無分配型)英ポンド建	735,294	-	-	735,294	805,597	-	(70,303)	735,294
クラスM(分配型)ユーロ建	-	262,055	-	262,055	152,672	141,143	(293,815)	-
クラスM(分配型)英ポンド建	636,633	-	(495,787)	140,846	682,754	176,025	(222,146)	636,633

10. 資本(続き)

	2015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			
	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)	15,384,850	2,697,137	(6,710,778)	11,371,209	9,764,778	8,085,107	(2,465,035)	15,384,850
クラスA(分配型)	86,049	145	-	86,194	96,724	28,268	(38,943)	86,049
クラスA(無分配型)英ポンド建	613,053	207,900	(162,995)	657,958	57,893	555,160	-	613,053
クラスA(無分配型)米ドル建	1,234,336	478,830	(423,718)	1,289,448	640,193	810,089	(215,946)	1,234,336
クラスA(分配型)英ポンド建	95,975	-	-	95,975	36,645	95,975	(36,645)	95,975
クラスB(無分配型)	970,044	49,389	(670,749)	348,684	134,794	869,305	(34,055)	970,044
クラスB(分配型)	457,191	48,497	(457,191)	48,497	-	457,191	-	457,191
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,878,030	2,898,230	(1,511,955)	3,264,305	1,575,971	1,126,865	(824,806)	1,878,030
クラスB(無分配型)米ドル建	1,782,841	856,373	(717,827)	1,921,387	573,610	1,380,286	(171,055)	1,782,841
クラスB(分配型)英ポンド建	107,991	78,571	(78,571)	107,991	184,005	107,991	(184,005)	107,991
クラスB(分配型)米ドル建	-	-	-	-	372,452	-	(372,452)	-
クラスI(無分配型)	21,551,551	15,331,021	(9,153,281)	27,729,291	12,649,633	16,293,461	(7,391,543)	21,551,551
クラスI(無分配型)英ポンド建	31,646	85,065	(5,601)	111,110	900	31,646	(900)	31,646
クラスI(無分配型)米ドル建	949,051	463,370	(808,304)	604,117	-	949,051	-	949,051
クラスI(分配型)英ポンド建	5,578	56,001	(4,911)	56,668	900	4,678	-	5,578
クラスM(無分配型)	13,204,121	20,198,800	(5,060,187)	28,342,734	9,466,781	8,106,963	(4,369,623)	13,204,121
クラスM(分配型)	83,385,733	5,686,226	(20,756,400)	68,315,559	91,394,998	6,508,479	(14,517,744)	83,385,733
クラスM(無分配型)英ポンド建	1,953,588	1,539,568	(726,848)	2,766,308	816,490	1,471,552	(334,454)	1,953,588
クラスM(無分配型)米ドル建	3,393,427	1,957,786	(925,105)	4,426,108	1,282,094	2,776,962	(665,629)	3,393,427
クラスM(分配型)英ポンド建	74,295,862	10,043,376	(19,128,035)	65,211,203	66,996,691	20,794,073	(13,494,902)	74,295,862
クラスM(分配型)米ドル建	413,295	486,099	-	899,394	-	413,295	-	413,295
クラスZ(無分配型)	42,898,290	8,020,572	(14,232,411)	36,686,451	4,284,648	52,446,046	(13,832,404)	42,898,290
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	51,017	-	-	51,017
クラスA(無分配型)ユーロ建	8,790,596	760,119	(2,667,030)	6,883,685	9,239,451	1,540,412	(1,989,267)	8,790,596
クラスA(無分配型)米ドル建	845,364	104,594	(442,170)	507,788	745,126	217,507	(117,269)	845,364
クラスA(分配型)米ドル建	-	-	-	-	106,233	-	(106,233)	-
クラスB(無分配型)	3,590,277	46,934	(3,549,470)	87,741	3,269,912	602,421	(282,056)	3,590,277
クラスB(無分配型)英ポンド建	57	-	-	57	84	55	(82)	57
クラスB(無分配型)米ドル建	-	950,000	-	950,000	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,796	12,146	(1,992)	11,950	1,736	60	-	1,796
クラスI(分配型)英ポンド建	15,189	34,908	(24,154)	25,943	1,736	13,764	(311)	15,189
クラスM(無分配型)	1,586,356	4,726,524	(336,447)	5,976,433	-	1,648,331	(61,975)	1,586,356
クラスM(分配型)	82,183,564	39,275,248	(26,658,664)	94,800,148	77,644,775	15,113,266	(10,574,477)	82,183,564
クラスM(無分配型)ユーロ建	5,393,589	5,825,448	(4,186,980)	7,032,057	5,572,876	2,636,101	(2,815,388)	5,393,589
クラスM(無分配型)英ポンド建	8,933	2,100,905	(61,050)	2,048,788	-	8,933	-	8,933
クラスM(無分配型)米ドル建	-	307,522	-	307,522	-	-	-	-
クラスM(分配型)ユーロ建	-	302,139	-	302,139	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	65,525,172	26,577,517	(7,918,746)	84,183,943	55,278,640	12,198,933	(1,952,401)	65,525,172
クラスZ(無分配型)	80,089	9,094	(31,473)	57,710	12,465	81,175	(13,551)	80,089
クラスZ(無分配型)ユーロ建	6,768,882	4,426,001	(1,918,630)	9,276,253	1,055,399	6,638,046	(924,563)	6,768,882

11. 純資産価額

2015年5月31日現在

2014年5月31日現在

2013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(無分配型)	£140,010	£2.0510	-	-	-	-
クラスA(分配型)	£252,859	£2.0494	£233,585	£1.9191	£204,751	£1.7132
クラスB(無分配型)	£769,169	£2.1327	£525,513	£1.9832	£328,814	£1.7343
クラスB(分配型)	-	-	-	-	£380,602	£1.7174
クラスB(分配型)ユーロ建	€147,988	€2.3532	€138,837	€2.2077	€162,703	€1.9810
クラスI(無分配型)	£68,168	£2.1433	£54,539	£1.9818	£1,179	£1.7237
クラスI(分配型)	£3,686	£2.0387	£3,071	£1.9063	£1,164	£1.7018
クラスI(無分配型)ユーロ建	€5,083,934	€2.5059	€4,712,549	€2.3228	€3,114,148	€2.0346
クラスM(無分配型)	£1,664,026	£2.1012	£28,601	£1.9397	-	-
クラスM(分配型)	£80,989,252	£2.0398	£102,010,349	£1.9060	£121,895,712	£1.7013
クラスM(無分配型)ユーロ建	€3,817,997	€3.5029	€4,478,895	€3.2421	€2,141,534	€2.8350
クラスM(無分配型)米ドル建	\$397,833	\$3.4994	-	-	-	-
クラスM(分配型)米ドル建	\$572,285	\$3.4803	\$535,618	\$3.2574	-	-
クラスZ(無分配型)	£326,285	£2.1405	£650,346	£2.0023	£238,936	£1.7650
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,681,121	€2.5436	€829,503	€2.3857	€57,981	€2.1135
	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)	£936,069	£2.5783	£827,773	£2.3603	£88,089	£2.0767
クラスA(分配型)	£54,515	£2.5317	£50,244	£2.3333	£59,325	£2.0650
クラスA(無分配型)ユーロ建	€167,936	€2.9879	€549,165	€2.7440	€39,723	€2.4223
クラスB(無分配型)	£857,064	£2.9857	£729,453	£2.7265	£771,476	£2.3927
クラスB(無分配型)米ドル建	\$695,861	\$4.2384	\$336,245	\$3.8755	\$168,524	\$3.4198
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)	£429,987	£2.5758	£262,261	£2.3422	-	-
クラスI(分配型)	£17,669	£2.5205	£53	£2.3043	-	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	€9,667,025	€3.1289	€8,059,268	€2.8535	-	-
クラスI(無分配型)米ドル建	\$1,722,676	\$4.2937	\$1,590,737	\$3.9095	-	-
クラスM(無分配型)	£8,397,718	£2.6955	£6,062,462	£2.4474	£1,460,411	£2.1354
クラスM(分配型)	£128,111,657	£2.5182	£168,027,418	£2.3157	£181,352,751	£2.0643
クラスM(無分配型)ユーロ建	€634,631	€3.0543	€287,510	€2.7813	-	-
クラスM(無分配型)米ドル建	\$2,367,261	\$4.2619	\$1,999,849	\$3.8750	\$817,395	\$3.3967
クラスM(分配型)ユーロ建	€436,345	€3.0142	€224,625	€2.7805	-	-
クラスM(分配型)米ドル建	\$2,236,512	\$4.0435	\$1,434,156	\$3.7215	-	-
クラスZ(無分配型)	£386,077	£5.1210	£366,519	£4.7116	£93,915	£4.1659
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€10,257,648	€3.1333	€3,498,520	€2.8911	€96,118	€2.5653

11. 純資産価額(続き)

	2015年5月31日現在 純資産価額	1株当たり 純資産価格	2014年5月31日現在 純資産価額	1株当たり 純資産価格	2013年5月31日現在 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)	\$244,615	\$1.1771	\$350,595	\$1.1393	\$396,345	\$1.1278

クラスA(無分配型)ユーロ建	€9,833	€1.0336	-	-	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	£22	£0.7193	£74,178	£0.7022	£142,225	£0.6926
クラスB(分配型)	\$579,067	\$1.1615	\$635,664	\$1.1227	\$782,046	\$1.1126
クラスB(無分配型)ユーロ建	€478,543	€0.9437	€ 520,955	€ 0.9148	€ 528,188	€ 0.9023
クラスB(無分配型)英ポンド建	£53	£0.7566	£2,110	£0.7364	£1,239,988	£0.7253
クラスB(分配型)ユーロ建	€33,135	€1.3950	€ 32,145	€ 1.3533	€ 85,847	€ 1.3384
クラスB(分配型)英ポンド建	£54	£0.7885	£243,537	£0.7576	£1,605,061	£0.7477
クラスI(無分配型)	\$706,161	\$1.1673	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£9,759	£0.7401	£4,591	£0.7111	£1,003	£0.6939
クラスI(分配型)英ポンド建	£3,201	£0.7240	£1,059	£0.6979	£995	£0.6884
クラスM(無分配型)	\$3,901,694	\$1.3254	\$2,306,212	\$1.2727	\$940,608	\$1.2501
クラスM(分配型)	\$140,692,290	\$1.1632	\$173,454,126	\$1.1222	\$166,197,549	\$1.1119
クラスM(無分配型)ユーロ建	€29,388,896	€0.9182	€ 18,306,109	€ 0.8851	€ 12,743,018	€ 0.8679
クラスM(無分配型)英ポンド建	£1,876,798	£0.7448	£1,629,093	£0.7141	£363,316	£0.6989
クラスM(分配型)ユーロ建	€6,014,570	€0.8670	€ 4,370,123	€ 0.8395	€ 1,293,661	€ 0.8304
クラスM(分配型)英ポンド建	£85,077,972	£0.7690	£102,098,733	£0.7407	£73,234,689	£0.7309
クラスZ(無分配型)	\$315,582	\$1.1552	\$74,100	\$1.1200	\$17,195	\$1.1142
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€4,083,681	€0.8302	€ 1,585,293	€ 0.8079	€ 1,894,992	€ 0.8023

11. 純資産価額（続き）

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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）	\$256,711	\$2.8492	\$247,567	\$2.6049	\$352,990	\$2.5610
クラスA（分配型）英ポンド建	-	-	-	-	£36,748	£1.5075
クラスB（無分配型）	\$1,464,110	\$3.1741	\$20,677	\$2.8943	\$20,278	\$2.8385
クラスB（無分配型）ユーロ建	€175,354	€2.0540	€160,623	€1.8814	€157,559	€1.8456
クラスB（無分配型）英ポンド建	£128,019	£1.8170	£119,403	£1.6572	£493,271	£1.6151
クラスB（分配型）英ポンド建	-	-	£16,774	£1.6342	£415,050	£1.6120
クラスI（無分配型）英ポンド建	£81,801	£1.7478	£45,488	£1.5874	£43,276	£1.5459
クラスI（分配型）英ポンド建	£1,188	£1.7071	£1,080	£1.5521	£1,013	£1.5328
クラスM（無分配型）	\$5,193,276	\$1.3402	\$1,603,648	\$1.2153	\$646,840	\$1.1848
クラスM（分配型）	\$64,388,145	\$2.7407	\$73,288,118	\$2.4969	\$77,441,949	\$2.4756
クラスM（無分配型）ユーロ建	€453,410	€2.1821	€959,492	€1.9873	€3,328,004	€1.9384
クラスM（無分配型）英ポンド建	£336,883	£1.8719	£223,066	£1.6975	-	-
クラスM（分配型）英ポンド建	£33,271,786	£1.7079	£35,030,876	£1.5562	£29,796,505	£1.5378
クラスZ（無分配型）	\$71,708	\$2.7878	\$77,560	\$2.5616	\$163,698	\$2.5311
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€350,646	€2.1125	€258,349	€1.9496	€457,865	€1.9270

11. 純資産価額(続き)

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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)	\$23,368,156	\$1.0300	\$9,561,396	\$1.0538	\$8,561,163	\$1.0457
クラスA(分配型)	\$468,049	\$0.9843	\$480,347	\$1.0102	\$492,544	\$1.0085
クラスA(無分配型)ユーロ建	€3,670,388	€0.7325	€29,288,995	€0.7549	€22,791,276	€0.7495
クラスA(無分配型)英ポンド建	£335,929	£0.6400	£361,260	£0.6553	£474,118	£0.6484
クラスA(分配型)ユーロ建	€566,237	€0.7546	€735,471	€0.7789	€814,587	€0.7775
クラスA(分配型)英ポンド建	£366,122	£0.6166	£563,948	£0.6335	£1,175,550	£0.6299
クラスB(無分配型)	\$4,094,321	\$0.9278	\$5,813,673	\$0.9470	\$5,424,339	\$0.9373
クラスB(分配型)	\$283,484	\$0.9900	\$1,190,629	\$1.0141	\$2,856,542	\$1.0121
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,904,892	€0.7533	€1,583,740	€0.7734	€978,981	€0.7659
クラスB(無分配型)英ポンド建	£643,028	£0.6162	£823,242	£0.6293	£888,088	£0.6213
クラスB(分配型)ユーロ建	€133,454	€0.7580	€137,488	€0.7808	€143,452	€0.7796
クラスB(分配型)英ポンド建	£1,574,162	£0.6472	£1,657,800	£0.6635	£6,010,522	£0.6582
クラスI(無分配型)	\$11,104,405	\$1.0113	\$23,979,315	\$1.0301	\$15,532,041	\$1.0173
クラスI(無分配型)ユーロ建	€28,934,072	€0.7516	€36,375,733	€0.7697	€17,781,715	€0.7606
クラスI(無分配型)英ポンド建	£532,129	£0.6243	£496,161	£0.6362	£904,242	£0.6269
クラスI(分配型)英ポンド建	£528,492	£0.6130	£708,502	£0.6273	£616,790	£0.6243
クラスM(無分配型)	\$25,381,768	\$0.9846	\$25,477,988	\$1.0013	\$7,452,879	\$0.9872
クラスM(分配型)	\$211,441,473	\$0.9892	\$314,271,877	\$1.0109	\$263,210,799	\$1.0086
クラスM(無分配型)ユーロ建	€14,153,209	€0.7648	€25,803,875	€0.7822	€32,751,780	€0.7717
クラスM(無分配型)英ポンド建	£20,266,251	£0.6572	£17,240,203	£0.6688	£2,184,923	£0.6582
クラスM(分配型)ユーロ建	€1,877,814	€0.7356	€1,538,985	€0.7561	€2,137,040	€0.7553
クラスM(分配型)英ポンド建	£130,964,620	£0.6115	£148,272,702	£0.6254	£94,505,906	£0.6226
クラスZ(無分配型)	\$408,219	\$1.0124	\$281,394	\$1.0411	\$377,691	\$1.0383
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€43,060,699	€0.6913	€46,422,007	€0.7150	€15,888,473	€0.7134
	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						
クラスA(無分配型)	\$14,165,116	\$1.5030	\$15,505,421	\$1.4981	\$16,583,945	\$1.4005
クラスA(分配型)	\$8,658,436	\$1.1793	\$13,474,034	\$1.2166	\$13,904,432	\$1.1949
クラスA(無分配型)ユーロ建	€17,309,668	€1.0629	€46,813,489	€1.0647	€49,061,493	€0.9943
クラスA(無分配型)英ポンド建	£953,815	£0.8979	£2,175,634	£0.8953	£2,633,913	£0.8345
クラスA(分配型)ユーロ建	€9,866,959	€0.8795	€16,315,073	€0.9125	€16,201,513	€0.8951
クラスA(分配型)英ポンド建	£2,278,154	£0.7371	£2,678,771	£0.7612	£5,706,956	£0.7446

11. 純資産価額(続き)

2015年5月31日現在

2014年5月31日現在

2013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B(無分配型)	\$11,013,449	\$1.6298	\$19,054,786	\$1.6215	\$28,985,799	\$1.5130
クラスB(分配型)	\$18,007,539	\$1.1958	\$21,447,491	\$1.2330	\$39,414,718	\$1.2110
クラスB(無分配型)ユーロ建	€2,868,328	€1.1743	€7,769,395	€1.1734	€13,877,029	€1.0938
クラスB(無分配型)英ポンド建	£6,101,155	£1.0407	£8,456,894	£1.0357	£20,213,143	£0.9636
クラスB(分配型)ユーロ建	€6,218,889	€0.8899	€7,434,842	€0.9231	€21,831,668	€0.9052
クラスB(分配型)英ポンド建	£6,471,289	£0.7914	£12,840,474	£0.8169	£39,219,107	£0.7990
クラスI(無分配型)	\$5,930,761	\$1.3939	\$4,097,479	\$1.3824	\$3,171,692	\$1.2857
クラスI(分配型)	\$1,215,930	\$1.1932	\$3,635,534	\$1.2294	\$3,585,585	\$1.2075
クラスI(無分配型)ユーロ建	€68,778,827	€1.0580	€89,051,567	€1.0535	€48,247,802	€0.9788
クラスI(無分配型)英ポンド建	£1,279,515	£0.8334	£2,933,468	£0.8269	£3,965,779	£0.7668
クラスI(分配型)ユーロ建	€2,294,574	€0.8999	€1,585,286	€0.9325	€77,701	€0.9147
クラスI(分配型)英ポンド建	£2,931,022	£0.7586	£4,129,780	£0.7826	£3,642,844	£0.7654
クラスM(無分配型)	\$19,944,617	\$2.0349	\$20,969,898	\$2.0159	\$13,275,756	\$1.8733
クラスM(分配型)	\$158,179,674	\$1.1813	\$165,615,011	\$1.2168	\$190,784,543	\$1.1952
クラスM(無分配型)ユーロ建	€60,309,094	€1.1937	€63,803,724	€1.1875	€26,437,186	€1.1021
クラスM(無分配型)英ポンド建	£12,656,881	£1.0597	£14,724,932	£1.0502	£4,892,552	£0.9728
クラスM(分配型)ユーロ建	€6,110,095	€0.8813	€11,653,776	€0.9132	€12,131,872	€0.8957
クラスM(分配型)英ポンド建	£230,282,747	£0.7428	£322,533,594	£0.7661	£300,864,382	£0.7492
クラスZ(無分配型)	\$3,102,043	\$1.6325	\$5,488,019	\$1.6339	\$3,947,410	\$1.5336
クラスZ(分配型)	\$740,771	\$1.1939	\$867,067	\$1.2329	\$388,782	\$1.2112
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€37,817,284	€1.1166	€61,268,344	€1.1224	€40,751,052	€1.0525
クラスZ(分配型)ユーロ建	€5,680,216	€0.9011	€4,901,458	€0.9358	€1,080,265	€0.9180
クラスZ(分配型)英ポンド建	£244,264	£0.7729	£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)	\$122,299	\$1.2129	\$117,956	\$1.1698	\$77,763	\$1.1370
クラスA(無分配型)ユーロ建	€52,043	€0.8369	€52,425	€0.8099	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	£201,958	£0.7179	£307,751	£0.7034	£339,368	£0.6967
クラスB(無分配型)	\$1,007,781	\$1.1184	-	-	\$1,679,069	\$1.1920
クラスB(分配型)	\$201,448	\$1.1192	\$370,032	\$1.0967	\$404,911	\$1.0897
クラスB(無分配型)ユーロ建	€868,181	€0.9357	€511,602	€0.9041	€535,876	€0.8760
クラスB(分配型)ユーロ建	€559,696	€0.8704	€701,326	€0.8575	€1,024,622	€0.8514

11. 純資産価額(続き)

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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)						

訂正有価証券届出書（外国投資証券）

クラスB（分配型）英債券建	£517,239	£0.7415	£524,510	£0.7263	£1,262,366	£0.7192
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）英債券建	£16,658	£0.7314	£12,225	£0.7009	£10,042	£0.6759
クラスI（分配型）英債券建	£14,878	£0.6868	£48,475	£0.6718	£60,691	£0.6655
クラスM（無分配型）	\$23,899,384	\$1.4799	\$13,949,991	\$1.4178	\$831,931	\$1.3682
クラスM（分配型）	\$148,248,971	\$1.1066	\$164,178,067	\$1.0827	\$189,533,335	\$1.0760
クラスM（無分配型）ユーロ建	€7,119,271	€0.9790	€ 8,486,515	€ 0.9411	€ 9,725,648	€ 0.9077
クラスM（無分配型）英債券建	£23,458	£0.7451	-	-	-	-
クラスM（分配型）英債券建	£128,161,571	£0.7442	£119,447,065	£0.7279	£112,665,554	£0.7209
クラスZ（無分配型）	\$2,950,198	\$1.2269	\$958,345	\$1.1892	\$372,035	\$1.1614
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€11,629,422	€0.9510	€ 10,316,438	€ 0.9254	€ 15,879,577	€ 0.9030
クラスZ（無分配型）英債券建	£293,810	£0.7479	£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・債券・ファンド

クラスA（無分配型）	\$468,333	\$1.3785	\$1,065,664	\$1.3275	\$1,675,135	\$1.3478
クラスA（分配型）	\$33,959	\$1.3679	\$125,931	\$1.3158	\$835,719	\$1.3369
クラスA（無分配型）ユーロ建	€923,809	€1.0257	€ 10,539,003	€ 0.9945	€ 10,999,060	€ 1.0090
クラスA（無分配型）英債券建	£61,295	£0.8622	£172,903	£0.8299	£748,410	£0.8397
クラスA（分配型）ユーロ建	€277,269	€1.0366	€ 521,369	€ 1.0047	€ 728,057	€ 1.0195
クラスA（分配型）英債券建	£944,593	£0.8576	£843,715	£0.8253	£1,324,928	£0.8350
クラスB（無分配型）	\$1,134,531	\$1.4109	\$1,679,050	\$1.3557	\$3,264,016	\$1.3737
クラスB（無分配型）ユーロ建	€826,279	€1.0398	€ 1,190,328	€ 1.0060	€ 1,081,298	€ 1.0188
クラスB（無分配型）英債券建	£935,972	£0.9332	£2,333,585	£0.8962	£10,240,380	£0.9053
クラスB（分配型）ユーロ建	€98,419	€0.9260	€ 95,277	€ 0.8965	€ 517,986	€ 0.9090
クラスB（分配型）英債券建	£5,587,377	£0.9238	£10,787,815	£0.8881	£24,580,105	£0.8984
クラスI（無分配型）	\$44,138	\$1.3817	\$42,232	\$1.3220	-	-
クラスI（分配型）	\$780,768	\$1.3698	\$750,092	\$1.3160	-	-
クラスI（無分配型）ユーロ建	€5,213,759	€1.0196	€ 6,285,082	€ 0.9820	€ 5,594,060	€ 0.9904
クラスI（無分配型）英債券建	£964,815	£0.8643	£1,056,651	£0.8268	£2,130,407	£0.8312
クラスI（分配型）ユーロ建	€265,785	€1.0377	€ 79,427	€ 1.0037	-	-
クラスI（分配型）英債券建	£1,097,677	£0.8488	£1,234,109	£0.8150	£1,556,633	£0.8244

11. 純資産価額（続き）

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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・インフレーション・						
リンク・ボンド・ファンド（続き）						
クラスM（無分配型）	\$10,705,924	\$1.4861	\$8,551,466	\$1.4199	\$7,385,450	\$1.4303
クラスM（分配型）	\$44,725,479	\$1.3679	\$39,002,355	\$1.3136	\$63,782,865	\$1.3338
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,764,914	€1.0754	€2,252,687	€1.0343	€15,923,088	€1.0415
クラスM（無分配型）英ポンド建	£12,728,617	£0.8863	£9,143,399	£0.8464	£3,403,562	£0.8499
クラスM（分配型）ユーロ建	€10,111,406	€1.0241	€8,814,612	€0.9901	€10,943,367	€1.0045
クラスM（分配型）英ポンド建	£107,618,872	£0.9365	£134,464,759	£0.8989	£114,473,049	£0.9092
クラスZ（無分配型）	\$379,530	\$1.4643	\$558,068	\$1.4122	\$507,556	\$1.4410
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€1,498,040	€0.9280	€878,302	€0.9008	€1,242,612	€0.9184
	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）	\$3,460,801	\$1.3582	\$1,721,766	\$1.3477	\$1,533,407	\$1.2897
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	€700,836	€1.0417	€1,364,782	€1.0386	€1,525,288	€0.9932
クラスA（無分配型）英ポンド建	£130,640	£0.9009	£164,842	£0.8933	£211,237	£0.8521
クラスA（分配型）ユーロ建	€47,996	€0.9599	€70,117	€0.9822	€1,245,629	€0.9735
クラスA（分配型）英ポンド建	£348,194	£0.8048	£446,582	£0.8228	£416,666	£0.8119
クラスB（無分配型）	\$4,124,683	\$1.7302	\$4,323,576	\$1.7132	\$7,416,229	\$1.6363
クラスB（分配型）	\$207,965	\$1.2592	\$211,492	\$1.2806	\$1,025,641	\$1.2704
クラスB（無分配型）ユーロ建	€307,752	€1.1256	€597,253	€1.1189	€3,085,109	€1.0680
クラスB（無分配型）英ポンド建	£1,805,412	£0.9777	£1,902,931	£0.9676	£2,238,225	£0.9203
クラスB（分配型）ユーロ建	€122,592	€0.9464	€238,356	€0.9682	€822,316	€0.9597
クラスB（分配型）英ポンド建	£319,002	£0.8431	£56,504	£0.8438	£1,278,702	£0.8322
クラスI（無分配型）	\$477,791	\$1.3197	\$681,169	\$1.2949	\$170,478	\$1.2811
クラスI（無分配型）ユーロ建	€21,913,829	€0.9510	\$13,085,550	\$0.9413	-	-
クラスI（無分配型）英ポンド建	£85,119	£0.8501	£52,083	£0.8377	£49,314	£0.7940
クラスI（分配型）ユーロ建	€48,097	€0.9514	€49,134	€0.9719	€48,694	€0.9631
クラスI（分配型）英ポンド建	£286,215	£0.7740	£300,222	£0.7866	£197,694	£0.7771
クラスM（無分配型）	\$4,920,279	\$1.8028	\$3,513,721	\$1.7783	\$990,832	\$1.6896
クラスM（分配型）	\$34,029,835	\$1.2477	\$91,853,516	\$1.2672	\$74,019,445	\$1.2574
クラスM（無分配型）ユーロ建	€6,586,439	€1.2106	€7,599,522	€1.1968	€4,691,719	€1.1360
クラスM（無分配型）英ポンド建	£5,452,455	£1.0008	£2,328,444	£0.9852	£739,806	£0.9338

11. 純資産価額（続き）

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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（続き）

クラスM（分配型）ユーロ建	€1,869,247	€0.9751	€ 2,178,462	€ 0.9960	€ 631,346	€ 0.9851
クラスM（分配型）英ポンド建	£105,264,483	£0.7799	£126,628,150	£0.7925	£67,649,810	£0.7829
クラスZ（無分配型）	\$277,529	\$1.6217	\$927,377	\$1.6141	\$634,453	\$1.5493
クラスZ（分配型）	\$49,910	\$1.2563	\$76,132	\$1.2793	\$54,518	\$1.2693
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€6,627,066	€1.0680	€ 5,109,373	€ 1.0657	€ 9,444,697	€ 1.0221
クラスZ（分配型）ユーロ建	€78,025	€0.9456	€ 90,890	€ 0.9681	€ 166,695	€ 0.9596
クラスZ（分配型）英ポンド建	£92,420	£0.8349	£93,411	£0.8504	£41,281	£0.8401

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）	\$223,549	\$1.4879	\$234,138	\$1.4310	\$224,909	\$1.3427
クラスA（分配型）	\$189,667	\$1.4460	\$100,571	\$1.4126	\$380,172	\$1.3379
クラスA（無分配型）ユーロ建	€107,556	€1.1296	€ 271,799	€ 1.0928	€ 59,600	€ 1.0261
クラスA（無分配型）英ポンド建	-	-	£53,968	£0.9390	£50,545	£0.8795
クラスA（分配型）ユーロ建	€3,685	€1.0631	€ 56,095	€ 1.0590	€ 556,181	€ 1.0032
クラスA（分配型）英ポンド建	£270,072	£0.9561	£264,248	£0.9355	£10,117	£0.8842
クラスB（無分配型）	\$364,455	\$1.4578	-	-	-	-
クラスB（分配型）	-	-	\$105,723	\$1.4061	\$324,154	\$1.3313
クラスB（無分配型）英ポンド建	£129,785	£0.8673	-	-	-	-
クラスB（分配型）ユーロ建	€148,357	€1.0400	€ 317,656	€ 1.0205	€ 300,842	€ 0.9665
クラスB（分配型）英ポンド建	£110,828	£0.9472	£147,444	£0.9246	£234,156	£0.8734
クラスI（無分配型）	-	-	\$123,551	\$1.4426	\$38,338	\$1.3446
クラスI（無分配型）英ポンド建	£29,256	£0.9476	£110,467	£0.9065	£1,049	£0.8369
クラスI（分配型）英ポンド建	£16,831	£0.9020	£29,931	£0.8767	£9,426	£0.8274
クラスM（無分配型）	\$611,059	\$1.4951	\$1,505,901	\$1.4284	-	-
クラスM（分配型）	\$140,063,866	\$1.4573	\$160,676,285	\$1.4141	\$93,793,604	\$1.3372
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,495,572	€1.0061	€ 2,714,143	€ 0.9691	€ 602,209	€ 0.9037
クラスM（無分配型）英ポンド建	£806,652	£0.9311	£757,238	£0.8585	-	-
クラスM（分配型）ユーロ建	€481,207	€1.0577	€ 1,029,179	€ 1.0337	-	-
クラスM（分配型）英ポンド建	£1,480,565	£0.8881	£3,039,120	£0.8633	£1,789,460	£0.8146
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€317,665	€1.1212	€ 163,335	€ 1.0896	€ 9,921	€ 1.0279

11. 純資産価額(続き)

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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・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)	\$845,298	\$1.6766	\$1,254,733	\$0.1640	-	-
クラスA(分配型)ユーロ建	€133,391	€1.2496	€106,856	€0.1228	-	-
クラスB(無分配型)	\$330,757	\$1.6843	-	-	-	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	£258,828	£1.0808	£252,697	£0.1055	£50	£0.1039
クラスB(分配型)英ポンド建	£18,974	£1.0636	£473,393	£0.1037	£300,701	£0.1029
クラスI(無分配型)ユーロ建	€386,063	€1.3237	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£1,561	£1.0604	£1,070	£0.1034	£237,733	£0.1014
クラスI(分配型)英ポンド建	£103,503	£1.0469	£100,959	£0.1021	£999	£0.1013
クラスM(無分配型)	\$8,920,861	\$1.7478	\$8,310,790	\$0.1704	\$7,137,252	\$0.1694
クラスM(分配型)	\$1,594,961	\$1.6849	\$5,465,339	\$0.1644	\$1,366,172	\$0.1635
クラスM(無分配型)ユーロ建	€20,140,809	€1.2136	€22,684,399	€0.1188	€48,790,238	€0.1179
クラスM(無分配型)英ポンド建	£7,573,088	£1.0761	£5,162,288	£0.1048	£2,035,276	£0.1038
クラスM(分配型)ユーロ建	€5,250,927	€1.2250	€9,102,293	€0.1199	€7,652,734	€0.1190
クラスM(分配型)英ポンド建	£203,400,644	£1.0653	£74,116,493	£0.1038	£78,138,080	£0.1029
クラスZ(無分配型)	\$473,958	\$1.6632	\$70,121	\$0.1630	\$37,363	\$0.1631
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,293,981	€1.2746	€164,416	€0.1254	€34,713	€0.1253
	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)	\$10,020,179	\$1.5349	\$11,495,001	\$1.3590	\$21,670,856	\$1.1588
クラスA(無分配型)ユーロ建	€304,490	€1.1848	€540,067	€1.0558	€198,674	€0.9007
クラスA(無分配型)英ポンド建	£359,223	£0.9788	£394,161	£0.8691	£81,851	£0.7394
クラスA(分配型)英ポンド建	£56,176	£0.9247	-	-	£55,948	£0.7256
クラスB(無分配型)	\$2,230,680	\$1.5503	\$1,127,579	\$1.3690	-	-
クラスB(分配型)	\$239,228	\$1.5484	\$173,918	\$1.3678	\$147,911	\$1.1632
クラスB(無分配型)ユーロ建	€153,269	€0.7450	€19,875	€1.0516	€27,994	€0.8934
クラスB(無分配型)英ポンド建	£252,795	£0.9791	£556,856	£0.8672	£742,266	£0.7360
クラスB(分配型)英ポンド建	£515,475	£0.9710	£567,390	£0.8602	£499,437	£0.7301

*このファンドは、2015年1月16日に10対1で株式併合を行った。

11. 純資産価額（続き）

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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（続き）						
クラスI（無分配型）	\$17,301,874	\$1.5564	\$15,618,878	\$1.3708	\$176,204	\$1.1627
クラスI（分配型）	\$631,901	\$1.5580	\$556,558	\$1.3723	-	-
クラスI（無分配型）英債券建	£321,344	£0.9637	£377,016	£0.8514	£206,256	£0.7209
クラスI（分配型）英債券建	£274,585	£0.9637	£246,761	£0.8513	£90,957	£0.7207
クラスM（無分配型）	\$46,581,732	\$1.5636	\$37,665,638	\$1.3751	\$22,116,588	\$1.1644
クラスM（分配型）	\$21,002,130	\$1.5631	\$17,871,796	\$1.3747	\$10,476,205	\$1.1640
クラスM（無分配型）ユーロ建	€11,902,545	€1.0541	€ 11,585,931	€ 0.9328	€ 9,436,965	€ 0.7904
クラスM（無分配型）英債券建	£15,674,434	£0.9468	£13,835,861	£0.8352	£5,612,241	£0.7058
クラスM（分配型）ユーロ建	€444,052	€1.0446	€ 454,709	€ 0.9242	€ 804,880	€ 0.7836
クラスM（分配型）英債券建	£137,156,974	£0.9606	£138,574,629	£0.8474	£150,029,691	£0.7163
クラスZ（無分配型）	\$2,037,224	\$1.5231	\$2,179,321	\$1.3553	\$937,900	\$1.1612
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€6,264,539	€1.1555	€ 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 米国バリュー株式ファンド						
クラスA（無分配型）	\$27,696,433	\$24.8719	\$32,039,524	\$23.7303	\$1,097,611	\$20.1967
クラスA（無分配型）ユーロ建	€1,043,687	€19.5972	€ 2,049,178	€ 18.8065	€ 868,116	€ 16.0142
クラスA（無分配型）英債券建	£118,876	£15.9437	£408,156	£15.2308	-	-
クラスB（無分配型）	\$1,091,489	\$27.2872	-	-	-	-
クラスB（無分配型）英債券建	£731,147	£16.0410	£600,774	£15.2822	£227,879	£12.9506
クラスB（分配型）英債券建	£464,499	£16.0260	£827,705	£15.2685	£777,033	£12.9415
クラスI（無分配型）	\$2,815,480	\$26.1540	\$1,657,435	\$24.7885	-	-
クラスI（無分配型）ユーロ建	€292,764	€20.0482	-	-	-	-
クラスI（無分配型）英債券建	£114,483	£16.3034	£90,893	£15.4658	£1,156	£12.9880
クラスI（分配型）英債券建	£15,189	£16.0219	£14,605	£15.2453	£1,147	£12.8919
クラスM（無分配型）	\$44,541,175	\$25.6431	\$19,837,192	\$24.2433	\$8,999,136	\$20.4463
クラスM（分配型）	\$604,586	\$27.2914	-	-	-	-
クラスM（無分配型）ユーロ建	€27,760,062	€19.3012	€ 24,865,173	€ 18.3479	€ 22,105,287	€ 15.4793
クラスM（無分配型）英債券建	£1,087,027	£16.4290	£563,010	£15.5472	£217,674	£13.0861
クラスM（分配型）ユーロ建	€2,416,673	€20.1569	-	-	€ 224,821	€ 14.9881
クラスM（分配型）英債券建	£364,489,345	£16.0423	£456,650,978	£15.2566	£404,500,756	£12.9283
クラスZ（無分配型）	\$5,995,811	\$24.2963	\$5,844,940	\$23.2979	\$49,583	\$19.9209
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€60,390,956	€18.5841	€ 60,043,809	€ 17.9242	€ 16,223,815	€ 15.3396

11. 純資産価額（続き）

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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）	\$2,283,908	\$2.2557	\$1,917,217	\$2.2036	\$2,483,185	\$1.9436
クラスA（分配型）	\$8,247,789	\$2.0235	\$8,373,451	\$2.0153	\$6,657,102	\$1.8422
クラスA（無分配型）ユーロ建	€2,005,907	€1.6515	€ 2,480,120	€ 1.6228	€ 1,634,738	€ 1.4335
クラスA（無分配型）英ポンド建	£134,936	£1.4449	£508,949	£1.4153	£1,109,932	£1.2476
クラスA（分配型）ユーロ建	€11,718,222	€1.4718	€ 12,558,884	€ 1.4762	€ 12,844,729	€ 1.3515
クラスA（分配型）英ポンド建	£1,408,104	£1.2861	£1,406,588	£1.2847	£2,870,514	£1.1732
クラスB（無分配型）	\$7,933,052	\$2.2805	\$9,968,214	\$2.2223	\$10,098,706	\$1.9552
クラスB（分配型）	\$8,810,062	\$2.0395	\$10,706,770	\$2.0261	\$9,514,935	\$1.8477
クラスB（無分配型）ユーロ建	€10,468,817	€1.7248	€ 15,638,693	€ 1.6905	€ 10,985,978	€ 1.4896
クラスB（無分配型）英ポンド建	£1,127,248	£1.4559	£2,180,645	£1.4225	£13,920,135	£1.2517
クラスB（分配型）ユーロ建	€4,592,031	€1.5641	€ 6,633,036	€ 1.5653	€ 8,630,841	€ 1.4295
クラスB（分配型）英ポンド建	£4,495,209	£1.3068	£6,937,341	£1.3020	£12,994,372	£1.1861
クラスI（無分配型）	\$672,759	\$2.2291	\$652,846	\$2.1631	\$1,633,419	\$1.8952
クラスI（分配型）	\$4,117,495	\$2.0896	\$4,287,958	\$2.0673	\$194,856	\$1.8774
クラスI（無分配型）ユーロ建	€247,268	€1.6814	€ 404,709	€ 1.6406	€ 211,713	€ 1.4396
クラスI（無分配型）英ポンド建	£2,637,791	£1.3707	£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	£5,395,146	£1.2994	£5,912,926	£1.2887	£4,979,848	£1.1690
クラスM（無分配型）	\$751,327	\$2.2556	\$1,388,582	\$2.1858	\$1,356,063	\$1.9119
クラスM（分配型）	\$9,658,962	\$2.0793	\$5,619,259	\$2.0539	\$5,571,668	\$1.8620
クラスM（無分配型）ユーロ建	€4,595,354	€1.2279	€ 4,614,137	€ 1.1966	€ 5,536,309	€ 1.0486
クラスM（無分配型）英ポンド建	£17,905,435	£1.4886	£16,825,311	£1.4457	£950,033	£1.2638
クラスM（分配型）ユーロ建	€1,761,866	€1.5850	€ 1,462,078	€ 1.5762	€ 4,443,597	€ 1.4307
クラスM（分配型）英ポンド建	£206,959,016	£1.3315	£128,200,955	£1.3189	£93,420,506	£1.1945
クラスZ（無分配型）	\$511,234	\$2.1691	\$725,479	\$2.1297	\$328,923	\$1.8877
クラスZ（分配型）	\$50,921	\$2.0299	\$112,268	\$2.0316	\$5,049	\$1.8659
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€20,645,396	€1.7068	€ 16,506,336	€ 1.6856	€ 2,484,159	€ 1.4963
クラスZ（無分配型）英ポンド建	£213,728	£1.3401	£397,860	£1.3192	£190,584	£1.1687
クラスZ（分配型）ユーロ建	€966,365	€1.5276	€ 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）

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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	€72,200	€0.5740	€ 87,209	€ 0.6933	€ 94,027	€ 0.7475
クラスB（無分配型）	\$1,279,705	\$0.8137	\$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	£6,103	£0.7314	£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）	\$94,913,554	\$0.7551	\$166,775,380	\$0.9033	\$191,845,936	\$0.9733
クラスM（無分配型）ユーロ建	€2,530,707	€0.6317	€ 1,171,886	€ 0.7366	€ 2,191,270	€ 0.7600
クラスM（無分配型）英ポンド建	£397,565	£0.5407	£460,751	£0.6266	£519,342	£0.6447
クラスM（分配型）ユーロ建	€149,865	€0.5719	-	-	€ 113,782	€ 0.7452
クラスM（分配型）英ポンド建	£69,277	£0.4919	£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）	€24,725,458	€2.1744	€ 28,614,816	€ 1.8599	€ 15,263,662	€ 1.5631
クラスA（分配型）	€179,117	€2.0781	€ 152,951	€ 1.7775	€ 144,935	€ 1.4984
クラスA（無分配型）英ポンド建	£1,215,589	£1.8475	£969,924	£1.5821	£76,879	£1.3280
クラスA（無分配型）米ドル建	\$4,070,524	\$3.1568	\$3,345,076	\$2.7100	\$1,461,458	\$2.2829
クラスA（分配型）英ポンド建	£163,642	£1.7050	£140,136	£1.4602	£47,511	£1.2965
クラスB（無分配型）	€802,033	€2.3002	€ 1,903,993	€ 1.9628	€ 221,792	€ 1.6454
クラスB（分配型）	€101,202	€2.0868	€ 814,713	€ 1.7820	-	-
クラスB（無分配型）英ポンド建	£4,494,165	£1.3768	£2,209,876	£1.1767	£1,552,821	£0.9853
クラスB（無分配型）米ドル建	\$3,769,634	\$1.9619	\$2,995,193	\$1.6800	\$809,684	\$1.4116
クラスB（分配型）英ポンド建	£190,214	£1.7614	£162,469	£1.5044	£233,346	£1.2682
クラスB（分配型）米ドル建	-	-	-	-	\$825,652	\$2.2168
クラスI（無分配型）	€60,367,074	€2.1770	€ 39,863,837	€ 1.8497	€ 19,534,807	€ 1.5443
クラスI（無分配型）英ポンド建	£195,770	£1.7619	£47,425	£1.4986	£1,124	£1.2485
クラスI（無分配型）米ドル建	\$1,747,652	\$2.8929	\$2,341,696	\$2.4674	-	-
クラスI（分配型）英ポンド建	£97,077	£1.7131	£8,135	£1.4585	£1,106	£1.2286
クラスM（無分配型）	€43,160,433	€1.5228	€ 17,058,618	€ 1.2919	€ 10,193,556	€ 1.0768

11. 純資産価額(続き)

	2015年5月31日現在		2014年5月31日現在		2013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						
欧州(除く英国)・アルファ・ファンド(続き)						
クラスM(分配型)	€143,386,184	€2.0989	€ 148,685,617	€ 1.7831	€ 137,499,583	€ 1.5045
クラスM(無分配型)英ポンド建	£4,792,161	£1.7323	£2,874,493	£1.4714	£1,000,064	£1.2248
クラスM(無分配型)米ドル建	\$12,886,909	\$2.9116	\$8,413,497	\$2.4794	\$2,655,411	\$2.0711
クラスM(分配型)英ポンド建	£116,702,985	£1.7896	£113,072,862	£1.5219	£85,890,753	£1.2820
クラスM(分配型)米ドル建	\$2,485,140	\$2.7631	\$973,709	\$2.3560	-	-
クラスZ(無分配型)	€77,114,142	€2.1020	€ 77,515,244	€ 1.8070	€ 6,537,416	€ 1.5258
	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)	¥8,574,807	¥168.0774	¥6,031,119	¥118.2178	¥5,691,916	¥111.5690
クラスA(無分配型)ユーロ建	€9,445,664	€1.3722	€ 8,542,271	€ 0.9718	€ 8,559,747	€ 0.9264
クラスA(無分配型)米ドル建	\$876,900	\$1.7269	\$1,029,701	\$1.2181	\$866,590	\$1.1630
クラスB(無分配型)	¥15,132,761	¥172.4708	¥434,444,212	¥121.0058	¥372,481,776	¥113.9119
クラスB(無分配型)英ポンド建	£78	£1.3694	£54	£0.9551	£76	£0.9041
クラスB(無分配型)米ドル建	\$1,325,607	\$1.3954	-	-	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£15,199	£1.2719	£1,594	£0.8875	£1,445	£0.8321
クラスI(分配型)英ポンド建	£32,332	£1.2463	£13,181	£0.8678	£1,433	£0.8254
クラスM(無分配型)	¥1,013,965,284	¥169.6606	¥187,844,772	¥118.4127	-	-
クラスM(分配型)	¥15,961,234,710	¥168.3672	¥9,683,746,825	¥117.8307	¥8,633,053,374	¥111.1865
クラスM(無分配型)ユーロ建	€9,787,913	€1.3919	€ 5,275,179	€ 0.9780	€ 5,157,027	€ 0.9254
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,061,556	£1.0062	£6,264	£0.7012	-	-
クラスM(無分配型)米ドル建	\$440,485	\$1.4324	-	-	-	-
クラスM(分配型)ユーロ建	€364,429	€1.2062	-	-	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£104,977,040	£1.2470	£57,103,936	£0.8715	£45,877,439	£0.8299
クラスZ(無分配型)	¥9,498,659	¥164.5929	¥9,318,331	¥116.3497	¥1,375,469	¥110.3465
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€12,492,334	€1.3467	€6,487,377	€0.9584	€969,157	€0.9183

[次へ](#)

12. 公表純資産価格と一致させるための、償還可能参加型株式保有者に帰属する純資産の調整

	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
	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル
公表価格での償還可能参加型証券 保有者に帰属する純資産	92,677,758	159,120,033	323,680,483	124,165,188	618,159,914	882,696,826
遡求的TA調整	(118,279)	(126,633)	(267,138)	5,226	(598,471)	(439,163)
償還可能参加型株式保有者に帰属 する純資産	<u>92,559,479</u>	<u>158,993,400</u>	<u>323,413,345</u>	<u>124,170,414</u>	<u>617,561,443</u>	<u>882,257,663</u>
	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
公表価格での償還可能参加型証券 保有者に帰属する純資産	112,090,491	189,819,493	385,217,892	136,559,133	860,029,427	1,315,724,817
遡求的TA調整	-	-	-	-	-	-
償還可能参加型株式保有者に帰属 する純資産	<u>112,090,491</u>	<u>189,819,493</u>	<u>385,217,892</u>	<u>136,559,133</u>	<u>860,029,427</u>	<u>1,315,724,817</u>

12. 公表純資産価格と一致させるための、償還可能参加型株式保有者に帰属する純資産の調整（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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル
公表価格での償還可能参加型証券 保有者に帰属する純資産	396,649,420	280,147,900	263,709,442	148,609,122	365,466,526	357,913,097
遡求的TA調整	(356,255)	(101,373)	(53,253)	-	(173,678)	(464,294)
償還可能参加型株式保有者に帰属 する純資産	<u>396,293,165</u>	<u>280,046,527</u>	<u>263,656,189</u>	<u>148,609,122</u>	<u>365,292,848</u>	<u>357,448,803</u>
	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
公表価格での償還可能参加型証券 保有者に帰属する純資産	417,205,287	362,048,536	366,527,056	176,342,402	193,215,042	369,325,155
遡求的TA調整	-	-	-	-	-	-
償還可能参加型株式保有者に帰属 する純資産	<u>417,205,287</u>	<u>362,048,536</u>	<u>366,527,056</u>	<u>176,342,402</u>	<u>193,215,042</u>	<u>369,325,155</u>

12. 公表純資産価格と一致させるための、償還可能参加型株式保有者に帰属する純資産の調整（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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2015年5月31日に 終了した年度 日本円
公表価格での償還可能参加型証券 保有者に帰属する純資産	746,865,204	473,719,305	100,181,205	551,434,293	41,919,083,644
遡求的TA調整	(1,825,121)	(577,697)	(242,219)	(955,127)	(3,443,979)
償還可能参加型株式保有者に帰属 する純資産	<u>745,040,083</u>	<u>473,141,608</u>	<u>99,938,986</u>	<u>550,479,166</u>	<u>41,915,639,665</u>
	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
公表価格での償還可能参加型証券 保有者に帰属する純資産	948,214,719	404,662,417	171,230,679	474,727,918	22,994,405,263
遡求的TA調整	-	-	-	-	-
償還可能参加型株式保有者に帰属 する純資産	<u>948,214,719</u>	<u>404,662,417</u>	<u>171,230,679</u>	<u>474,727,918</u>	<u>22,994,405,263</u>

13. 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 エマーゼンゲ・ 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
	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015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）	1,527	335	19	-	7,377	1,233,616
クラスB（分配型）	881	267	717	284	14,954	1,448,275
クラスI（分配型）	23	107	32	19	4,194	392,451
クラスM（分配型）	955,914	1,696,789	1,474,194	572,283	2,847,641	20,979,877
クラスZ（分配型）	-	-	-	-	-	286,260
平準化収益	(17,150)	(46,723)	(42,696)	(10,742)	(183,120)	(2,028,097)
平準化費用	50,944	121,619	94,566	20,453	387,478	4,291,018
	<u>992,139</u>	<u>1,772,394</u>	<u>1,526,832</u>	<u>582,297</u>	<u>3,078,524</u>	<u>26,603,400</u>
	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

当期中に以下の分配金が宣言された。

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>

13. 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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015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)	7,169	-	29,150	9,184	-	-
クラスB(分配型)	32,649	11,389	15,469	7,498	-	-
クラスI(分配型)	366	11,734	18,590	635	-	-
クラスM(分配型)	7,436,752	1,312,956	6,930,328	2,560,796	49,704	-
クラスZ(分配型)	-	-	8,261	-	-	-
平準化収益	(159,272)	(58,096)	(450,824)	(31,118)	(122,388)	-
平準化費用	201,042	97,163	938,868	99,739	43,096	-
	<u>7,518,706</u>	<u>1,375,146</u>	<u>7,489,842</u>	<u>2,646,734</u>	<u>(29,588)</u>	<u>-</u>
	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>

13. 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
	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 米ドル	2015年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2015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)	-	511,169	2,840	-	-
クラスB(分配型)	-	562,119	-	-	-
クラスI(分配型)	75	267,457	354	18	1,582
クラスM(分配型)	2,877,138	6,111,539	3,636,029	332,429	78,210,651
クラスZ(分配型)	-	28,629	-	-	-
平準化収益	(115,494)	(692,291)	(42,741)	(146,244)	(7,843,356)
平準化費用	123,617	681,344	353,357	110,732	5,531,653
	<u>2,885,336</u>	<u>7,469,966</u>	<u>3,949,839</u>	<u>296,935</u>	<u>75,900,530</u>
	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>

14. 重要な投資証券保有

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)	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・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%	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)	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)	SMBC日興証券株式会社	62.39%	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(無分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	35.49%	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%	I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	99.90%
I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	86.44%	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	100.00%	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	オールファンズ・バンク	100.00%	I(無分配型)ユーロ建	ゲロア・ペントシーケEPSV	100.00%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	57.27%	M(無分配型)	パークレイズ・バンク - GP顧客*	50.68%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	41.79%	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	62.01%	M(分配型)	ノーザン・トラスト	64.15%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.75%	M(無分配型)ユーロ建	ファンド・デ・ベンソス・パークレイズ*	35.50%
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*	47.69%	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・バンク - GP顧客*	26.45%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	23.14%
M(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
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)	オールファンズ・バンク	55.48%	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)	パークレイズ・レタルホ*	36.31%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	84.07%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	69.66%			
Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	30.34%			

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5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)	2014年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)
A(無分配型)	オールファンズ・バンク	82.51%	A(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	81.89%
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	パークレイズ・バンク・エスエー*	100.00%
A(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	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*	39.08%	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	33.99%	B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	36.47%
B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	61.61%	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	CITCOグローバル・カストディN.V.	38.39%	B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	21.62%
I(無分配型)	オールファンズ・バンク	84.15%	B(分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I(分配型)	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	100.00%	I(無分配型)	サンタンデール・プライベート・バンキング	30.91%
I(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	96.69%	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)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	52.22%	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	オールファンズ・バンク	47.78%	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)	EOCノミニーズ・リミテッド	73.90%	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)	ゼバン・ノミニーズ	20.03%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	78.03%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	42.70%	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

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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）

2015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	37.91%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ピダ・イ・ベンションズ*	52.27%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク - GP顧客*	47.73%
M（無分配型）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	50.64%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	46.68%
M（分配型）ユーロ建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
M（分配型）米ドル建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	82.86%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	52.47%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	43.28%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	91.91%

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（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
A（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*	100.00%
B（分配型）	CITCOグローバル・カストディN.V.	93.05%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	94.08%
B（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	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	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	99.35%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	98.81%
I（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	100.00%
I（分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	100.00%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	94.50%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	50.27%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	43.21%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	40.47%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	23.95%
M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	76.92%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	23.08%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	97.25%
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	94.88%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	50.94%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	49.06%
Z（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	82.85%

* パークレイズ・バンク・ピエールシーの関連当事者

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	パークレイトラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
M（分配型）米ドル建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	100.00%
Z（無分配型）	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%

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）	CITCO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%

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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

2015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*	70.50%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	29.50%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	71.35%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	27.10%
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	99.95%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	59.82%
I（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	40.18%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	94.88%
M（無分配型）	ステートストリート・カストディアル・サービス（アイルランド）リミテッド	59.32%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	40.68%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	46.63%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	45.86%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ベンションズ*	99.37%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	95.56%
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	96.80%
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	90.53%

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・ビダ・イ・ベンションズ*	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%

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	74.91%
A（分配型）	CITCOグローバル・カストディN.V.	87.08%
A（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	67.32%
A（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	22.74%
A（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	97.00%
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*	66.11%
A（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	21.15%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	52.33%
B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	42.02%
B（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	76.40%
B（分配型）	CITCOグローバル・カストディN.V.	23.60%

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%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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）

2015年5月31日現在			2014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）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	58.06%	B（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	34.58%
B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	40.75%	B（無分配型）英ポンド建	CITCOグローバル・カストディNV	25.65%
B（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	49.86%	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	69.18%	B（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	24.52%
B（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	30.82%	B（分配型）	CITCOグローバル・カストディNV	21.35%
B（分配型）英ポンド建	パークレイズ・バンク・チャンネル・アイランド・リミテッド*	60.54%	B（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	69.18%
B（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	35.62%	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）	カセイス・バンク・フランス	58.80%	B（分配型）英ポンド建	パークレイズ・バンク・チャンネル・アイランド・リミテッド*	58.93%
I（無分配型）	オールファンズ・バンク	21.19%	B（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	34.67%
I（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	97.89%	I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	53.66%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	87.33%	I（無分配型）	パークレイズ・バンク・インスティテューショナル*	27.56%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	96.88%	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	85.56%	I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	93.64%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	63.03%	I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	82.09%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	32.17%	M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	69.06%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	30.66%	M（無分配型）	MWIノミニーズ・リミテッド	21.25%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ペンションズ*	24.79%	M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	25.85%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	52.12%	M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	20.82%
M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	36.42%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	42.07%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	92.70%	M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	41.27%
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	68.90%	M（分配型）	ノーザン・トラスト	54.76%
M（分配型）英ポンド建	RCグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	25.12%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	42.41%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	45.00%	M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	88.06%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	31.11%	M（分配型）英ポンド建	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	70.38%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	94.23%	M（分配型）英ポンド建	RC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

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率(%)	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	44.76%	A(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	37.09%
A(無分配型)	オールファンズ・バンク	23.45%	A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	24.27%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	46.03%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	62.84%
A(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	27.95%	A(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	28.82%
A(分配型)	CITCOグローバル・カストディN.V.	25.41%	A(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	59.43%
A(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	52.43%	A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	22.78%
A(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	32.61%	A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	37.36%
A(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	41.20%	A(分配型)	CITCOグローバル・カストディNV	30.35%
A(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	22.95%	A(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	29.65%
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*	22.58%	A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	81.52%
A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	79.40%	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*	43.31%
A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	64.11%	A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	37.11%
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*	23.54%	B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	46.33%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	76.32%	B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	20.67%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	87.22%	B(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	26.75%
B(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	50.00%	B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	25.34%
B(無分配型)英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	38.72%	B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	32.00%
B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	25.84%	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*	29.03%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	95.53%	B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	74.88%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	34.00%	B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	97.45%
I(無分配型)	パークレイズ・バンク・インスティテューショナル*	54.77%	B(分配型)英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	32.77%
I(無分配型)	オールファンズ・バンク	24.54%	B(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	22.69%
I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	40.85%	B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	21.44%
I(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	34.61%	I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	57.95%
I(分配型)	パークレイトラスト・チャンネル・アイランド・リミテッド*	24.53%	I(無分配型)	パークレイズ・バンク・インスティテューショナル*	28.82%
I(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	58.60%	I(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・エスエー*	25.24%
I(無分配型)ユーロ建	BNPパリバ	21.71%	I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	59.39%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	77.15%	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*	30.95%
I(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	97.85%	I(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*	68.58%
I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	54.17%	I(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	31.42%
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	42.10%	I(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	96.77%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	38.64%	I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	53.36%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	27.54%	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	37.67%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	48.86%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	27.46%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.13%	M(無分配型)	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

14. 重要な投資証券保有(続き)

2015年5月31日および2014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)

2015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	65.56%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	68.68%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	20.51%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	53.49%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	41.58%
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	40.09%
M(分配型)英ポンド建	RCグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	35.06%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	68.31%
Z(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	27.80%
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	83.08%
Z(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	96.57%
Z(分配型)英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%

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	RCグレイグ・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%

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・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	65.32%
A(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	34.68%
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*	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*	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*	50.37%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	34.84%
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	100.00%
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*	96.45%
B(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*	52.42%
B(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*	46.96%
I(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	100.00%
I(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	100.00%
M(無分配型)	ステートストリート・カストディアル・サービス(アイルランド)リミテッド	89.97%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	60.44%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	36.94%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	54.00%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ピダ・イ・ペンションズ*	21.60%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	83.15%

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・アイルランド・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・ピダ・イ・ペンションズ*	23.05%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	52.06%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	45.63%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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）

2015年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）英ボンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	95.62%
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	93.84%
Z（無分配型）英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）英ボンド建	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）英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	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

2015年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	オールファンズ・バンク	57.45%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	21.87%
A（無分配型）	RBCインベスター・サービシズ・リミテッド	20.68%
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	オールファンズ・バンク	48.91%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	41.38%
A（無分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	76.65%
A（無分配型）英ボンド建	CITCOグローバル・カストディN.V.	23.35%
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）英ボンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	54.20%
A（分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	22.96%
A（分配型）英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	22.84%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	56.80%
B（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	37.16%
B（無分配型）英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	91.59%
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）英ボンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	85.87%
I（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%
I（分配型）	パークレイズ・バンク・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	カセイス・バンク・フランス	97.01%
I（無分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	92.70%
I（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	58.73%
I（分配型）英ボンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	27.07%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	39.81%
M（無分配型）	CITCOグローバル・カストディN.V.	37.75%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	35.93%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	31.49%
M（分配型）	パークレイズ・バンク・チャンネル・アイランド・リミテッド*	30.12%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	51.82%

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）英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	57.21%
A（無分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.15%
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）英ボンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	58.39%
A（分配型）英ボンド建	ゼバン・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）英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	50.35%
B（無分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.73%
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）英ボンド建	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）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	86.86%
I（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（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	54.03%
I（分配型）英ボンド建	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N.V.	45.28%
M（無分配型）	ゼバン・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	ゼバン・ノミニーズ	37.84%
M（無分配型）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	87.28%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	36.13%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	29.61%
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%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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）

2015年5月31日現在		保有比率（%）	2014年5月31日現在		保有比率（%）
クラス	投資主		クラス	投資主	
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	26.29%	M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	40.61%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	80.97%	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）ユーロ建	パークレイトラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	48.37%	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%
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	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	58.59%
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	41.02%	Z（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー*	46.23%
M（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	33.16%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	35.24%
M（分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	22.47%	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）	オールファンズ・バンク	58.99%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	34.59%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	30.42%			
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	57.75%			
Z（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	41.52%			

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5月31日現在		保有比率（%）	2014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	93.12%	A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	77.47%
A（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	89.09%	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）英ポンド建	RBCシーズ・ノミニーズ・リミテッド	54.92%	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	ゲンロイ・リミテッド	45.08%	A（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	40.56%
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）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（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	47.51%	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）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*	37.16%	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%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	87.55%	A（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%	A（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	29.96%
B（無分配型）ユーロ建	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	70.04%
B（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	93.51%	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（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	EOCノミニーズ・リミテッド	37.87%
B（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	99.98%	B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	83.32%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	56.43%	B（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	67.74%
I（無分配型）	オールファンズ・バンク	43.57%	B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	32.26%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	76.96%	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%
I（無分配型）英ポンド建	CMIインシュアランス・カンパニー・ リミテッド	62.03%	B（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	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	37.97%	B（分配型）ユーロ建	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

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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）

2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）	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・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	100.00%	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（分配型）英ポンド建	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	80.58%	I（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー顧客*	26.99%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	61.52%	I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	54.60%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	38.06%	I（無分配型）ユーロ	カセイス・バンク・フランス	100.00%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	52.19%	I（無分配型）英ポンド	CM1インシュアランス・カンパニー・ リミテッド	99.90%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.97%	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%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	35.00%	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）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	91.12%	M（無分配型）	MW1ノミニーズ・リミテッド	31.52%
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）	ゼバン・ノミニーズ	52.58%
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	59.11%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	48.21%
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	37.59%	M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	25.90%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	74.00%	M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	87.15%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	26.00%	M（分配型）	ノーザン・トラスト	53.37%
Z（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.29%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	90.51%	M（分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	79.43%
Z（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	M（分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	20.57%
Z（分配型）英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	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	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

2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）	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	69.79%	A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（無分配型）	CITCOグローバル・カストディN.V.	30.21%	A（分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	90.09%
A（分配型）	オールファンズ・バンク	51.10%	A（無分配型）ユーロ建	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	48.90%	A（無分配型）英ポンド建	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（分配型）ユーロ建	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%
A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・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（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%	B（分配型）ユーロ建	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

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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)

2015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	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	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	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	82.23%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	67.99%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.86%
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	59.21%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	40.79%
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	84.61%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	72.52%
Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	27.48%

2014年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率(%)
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%
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%

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	98.59%
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)	SMBC日興証券株式会社	71.29%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	28.71%
B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	99.80%
B(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	100.00%
I(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	67.00%
I(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	33.00%
I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.95%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	89.10%
M(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	77.70%
M(無分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	66.45%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	99.23%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	96.63%
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	73.51%
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	22.73%
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*	51.81%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	48.19%

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	MW1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%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14.重要な投資証券保有(続き)

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在

クラス	投資主	保有比率(%)
-----	-----	---------

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	77.29%	A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	76.18%
A(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	81.51%	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*	56.26%
A(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	45.55%	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)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*	43.11%	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)英ポンド建	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%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	48.00%	B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	31.27%	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	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	42.23%
B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	59.36%	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(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	40.64%	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*	28.11%
B(分配型)英ポンド建	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	100.00%
I(無分配型)	BNPパリバ	82.95%	I(無分配型)	BNPマドリッド	80.93%
I(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)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	86.75%	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	79.78%	I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	95.11%
I(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	20.22%	M(無分配型)	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	41.82%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	39.18%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	35.32%
M(無分配型)	ステートストリート・カストディアル・サービス(アイルランド)リミテッド	29.65%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	69.95%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	80.11%	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)ユーロ建	ファンド・デ・ペンソエス・パークレイズ*	40.92%	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)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	30.42%	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(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	50.59%	M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	24.79%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	24.17%	M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	42.81%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	21.11%	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)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	51.54%	M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	22.63%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.46%	M(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	34.74%
M(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	44.39%	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%
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	43.02%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	67.27%
Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	52.67%	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)	EOCノミニーズ・リミテッド	33.18%	Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	43.93%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	66.93%			
Z(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	32.72%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在		保有比率（%）	2014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	93.20%	A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	94.66%
A（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	60.87%	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）ユーロ建	オールファンズ・バンク	39.13%	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）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	82.42%	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）	SMBC日興証券株式会社	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（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	38.61%	B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	44.76%
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*	36.14%	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%
B（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	25.25%	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%
B（分配型）英ポンド建	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	100.00%
I（無分配型）	オールファンズ・バンク	76.61%	I（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー*	80.69%
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*	21.77%	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%
I（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	51.97%	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%
I（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.03%	M（無分配型）	シティグループ	62.52%
I（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・ アイランド・リミテッド*	77.04%	M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	37.48%
I（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	22.96%	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%
I（分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	100.00%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク - GP顧客*	20.76%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	76.19%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	90.11%
M（無分配型）	ステートストリート・カストディアル・ サービス（アイルランド）リミテッド	23.20%	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）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	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（無分配型）ユーロ建	ファンド・デ・ペンソエス・パークレイズ*	42.07%	M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト	24.91%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	55.30%	Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	81.88%
M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	40.51%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイ・バンク・フランス	99.21%
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	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	75.64%			
M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト	24.33%			
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	71.52%			
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	24.46%			
Z（無分配型）ユーロ建	カセイ・バンク・フランス	96.93%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在		保有比率(%)	2014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	46.38%	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	40.58%	A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	35.23%
A(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	50.82%	A(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	55.77%
A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	32.51%	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*	64.19%	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)英ポンド建	オールファンズ・バンク	100.00%	A(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	58.04%
A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	95.84%	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(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	95.23%	A(分配型)	パークレイズ・レタルホ*	44.77%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	64.60%	A(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	36.14%
B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	21.93%	A(分配型)ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	96.31%
B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	86.75%	A(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	87.64%
B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	82.20%	B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	37.15%
B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	57.25%	B(無分配型)	CITCOグローバル・カスタディNV	32.35%
B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	41.56%	B(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	28.57%
B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	94.06%	B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	87.78%
B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	55.59%	B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	59.72%
B(分配型)英ポンド建	パークレイズ・バンク・チャンネル・アイランド・リミテッド*	20.10%	B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	39.67%
I(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	73.47%	B(分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	92.56%
I(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	26.53%	B(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	94.74%
I(分配型)	オールファンズ・バンク	100.00%	B(分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	48.49%
I(無分配型)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	23.17%
I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	98.03%	I(無分配型)	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	95.42%	I(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	59.62%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	70.41%	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%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	29.59%	I(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.32%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	47.57%	I(無分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	35.67%
M(分配型)	R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	23.06%	I(分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	95.00%
M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ピダ・イ・ベンションズ*	36.48%	I(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)ユーロ建	パークレイズ・バンク - GP顧客*	31.07%	I(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.41%
M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	29.00%	M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	78.33%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	98.28%	M(無分配型)	CITCOグローバル・カスタディNV	21.67%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	50.25%	M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	43.72%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	40.15%	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(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	45.97%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	23.37%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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）

2015年5月31日現在			2014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（分配型）英債券建	ノーザン・トラスト	38.88%	M（無分配型）英債券建	ゼバン・ノミニーズ	95.72%
Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	72.64%	M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	65.93%
Z（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	27.36%	M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	53.41%
Z（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	28.53%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	89.38%	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%
Z（無分配型）英債券建	パークレイズ・レタルホ*	66.63%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	81.07%
Z（無分配型）英債券建	オールファンズ・バンク	33.37%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	81.93%
Z（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	96.78%	Z（無分配型）英債券建	パークレイズ・レタルホ*	84.78%
			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

2015年5月31日現在			2014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（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%	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*	100.00%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	66.37%	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）	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	33.63%	B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）英債券建	RCグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	98.87%	I（無分配型）英債券建	ゼバン・ノミニーズ	99.87%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	74.17%	I（分配型）英債券建	パークレイズ・ビダ・イ・ペンションズ*	99.60%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	25.83%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	76.59%
M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	86.12%	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%
M（無分配型）英債券建	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（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M（分配型）英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	27.65%
M（分配型）英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	89.29%	M（分配型）英債券建	ゼバン・ノミニーズ	71.57%
			M（分配型）	BNYメロン・ノミニーズ・リミテッド	48.72%
			M（分配型）	ノーザン・トラスト	28.45%
			M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	22.83%

* パークレイズ・バンク・ピエールシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在			2014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)	オールファンズ・バンク	46.01%	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	45.09%	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*	100.00%	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(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*	54.46%	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	オールファンズ・バンク	33.82%	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)米ドル建	オールファンズ・バンク	39.98%	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	29.60%	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(無分配型)米ドル建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	21.68%	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	98.96%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	89.41%	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)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	40.90%
B(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	57.06%	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(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	33.23%	B(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	77.93%
B(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	63.64%	B(分配型)英ポンド建	CITCOグローバル・カストディANV	100.00%
B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	34.78%	I(無分配型)	パークレイズ・バンク・エスエー*	91.01%
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)英ポンド建	パークレイズ・バンク・エスエー*	99.89%
I(無分配型)	オールファンズ・バンク	92.20%	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(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	71.55%	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%
I(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	28.45%	M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	61.64%
I(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	100.00%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・ノミニーズ・リミテッド	53.94%
I(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エスエー	80.13%	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)	ステートストリート・カストディアル・サービス(アイルランド)リミテッド	36.85%	M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	99.58%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	33.37%	M(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	89.77%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	57.79%	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%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.85%	M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	66.59%	Z(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	89.89%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	25.21%			
M(無分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	86.68%			
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	97.20%			
M(分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	54.05%			
M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	45.95%			
Z(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	88.74%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2015年5月31日および2014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

2015年5月31日現在			2014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	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	99.96%	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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A（無分配型）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	90.89%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	85.41%	B（無分配型）	CITCOグローバル・カストディNV	56.82%
B（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	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）米ドル建	SMBC日興証券株式会社	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	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	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	ダーティントン・ポートフォリオ・ノミニーズ・リミテッド	62.34%	I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	96.66%
I（分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エスエー	37.66%	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%
M（無分配型）	ステートストリート・カストディアル・サー ビシズ（アイルランド）リミテッド	58.22%	M（無分配型）	MWI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	41.78%	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（分配型）	ノーザン・トラスト	53.24%	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）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	44.64%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンドス*	21.52%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	32.63%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	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*	23.05%	M（分配型）	ノーザン・トラスト	51.83%
M（無分配型）英ポンド建	RCグレイグ・ノミニーズ・リミテッド	92.17%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	45.72%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	67.75%	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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	32.25%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルボ*	24.04%
M（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	Z（無分配型）	パークレイズ・バンク・エスエー*	75.96%
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	99.90%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.31%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%			
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	90.80%			

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

[次へ](#)

15. 金融資産および金融負債の相殺

2015年5月31日現在、本投資法人は、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リ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ている。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リ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

2015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	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
パークレイズ	925	-	-	925
UBS	27,188	497	-	26,691
	28,113	497	-	27,616

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(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	金融商品	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	28,113	-	28,113	497	-	27,616
資産合計	28,113	-	28,113	497	-	27,616
負債						
デリバティブ	497	-	497	497	-	-
負債合計	497	-	497	497	-	-

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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)
	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	2,342	-	2,342	2,342	-	-
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
負債合計	13,559	-	13,559	2,342	-	11,217

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
パークレイズ	4,266	-	-	4,266
UBS	141,283	2,985	-	138,298
	145,549	2,985	-	142,564

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	145,549	-	145,549	2,985	-	142,564
資産合計	145,549	-	145,549	2,985	-	142,564
負債						
デリバティブ	2,985	-	2,985	2,985	-	-
負債合計	2,985	-	2,985	2,985	-	-

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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
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	-	-
負債合計	17,055	-	17,055	17,055	-	-

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	12,815	783,839	-	(771,024)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	197,790	120,567	-	77,223
BNPパリバ	33,018	6,360	-	26,658
チェース・マンハッタン銀行	307,779	58,034	-	249,745
シティバンク	22,191	496,370	300,000	(174,179)
ドイツ銀行	18,785	1,014,520	-	(995,735)
ゴールドマン・サックス	152,524	1,507,540	-	(1,355,016)
マリン・ミッドランド・バンク	299,955	32,094	-	267,861
ソシエテ・ジェネラル	43,801	65,663	-	(21,862)
UBS	125,205	5,611,966	-	(5,486,761)
	1,213,863	9,696,953	300,000	(8,183,090)

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

2015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	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
資産合計	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
負債						
デリバティブ	9,696,953					
負債合計	9,696,953					

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	純額
	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

15. 金融資産および金融負債の相殺(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	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	2,052,535	-	2,052,535	390,734	-	1,661,801
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
負債合計	1,857,501	-	1,857,501	390,734	-	1,466,767

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額	
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	
パークレイズ	651	2,806	-	(2,155)	
UBS	35	1,418,869	-	(1,418,834)	
	686	1,421,675	-	(1,420,989)	

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	686	-	686	686	-	-
資産合計	686	-	686	686	-	-
負債						
デリバティブ	1,421,675	-	1,421,675	686	-	1,420,989
負債合計	1,421,675	-	1,421,675	686	-	1,420,989

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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	-	-
資産合計	66	-	66	66	-	-
負債						
デリバティブ	378,887	-	378,887	66	-	378,821
負債合計	378,887	-	378,887	66	-	378,821

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	7,605,071	54,316	-	7,550,755
ノーザン・トラスト	1,642	-	-	1,642
UBS	233,416,243	1,086,330	-	232,329,913
	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310

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	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
資産合計	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
負債						
デリバティブ	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-
負債合計	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額	
	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	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	-	-
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
負債合計	105,964,873	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	-	595	-	(595)
ノーザン・トラスト	385,653	2,170	-	383,483
UBS	82,503	16,373,594	-	(16,291,091)
	468,156	16,376,359	-	(15,908,203)

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	468,156	-	468,156	84,673	-	383,483
資産合計	468,156	-	468,156	84,673	-	383,483
負債						
デリバティブ	16,376,359	-	16,376,359	84,673	-	16,291,686
負債合計	16,376,359	-	16,376,359	84,673	-	16,291,686

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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	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
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
負債合計	7,592,265	-	7,592,265	26,136	-	7,566,129

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	5,876	3	-	5,873
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	12,081	164,702	152,621	-
チェース・マンハッタン銀行	160,510	1,409	-	159,101
シティバンク	342,486	726,500	-	(384,014)
ドイツ銀行	51,347	74,152	-	(22,805)
ゴールドマン・サックス	245,435	-	-	245,435
マリン・ミッドランド・バンク	193,655	-	-	193,655
UBS	476,414	6,410,982	-	(5,934,568)
	1,487,804	7,377,748	152,621	(5,737,323)

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
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	1,487,804	-	1,487,804	883,740	-	604,064
資産合計	1,487,804	-	1,487,804	883,740	-	604,064
負債						
デリバティブ	7,377,748	-	7,377,748	883,740	152,621	6,341,387
負債合計	7,377,748	-	7,377,748	883,740	152,621	6,341,387

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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
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
負債合計	2,235,206	-	2,235,206	476,579	-	1,758,627

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	-	40,018	-	(40,018)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	592,302	487,394	-	104,908
BNPパリバ	358,709	49,824	-	308,885
チェース・マンハッタン銀行	160,773	33	-	160,740
シティバンク	335,708	808,107	180,000	(292,399)
ドイツ銀行	1,757,118	482,323	-	1,274,795
HSBC	486,226	535,931	-	(49,705)
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	4,550	-	-	4,550
UBS	773,209	6,313,721	-	(5,540,512)
	4,468,595	8,717,351	180,000	(4,068,756)

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
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品 米ドル	受取/差入現金担保 米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	4,468,595	-	4,468,595	2,614,717	-	1,853,878
資産合計	4,468,595	-	4,468,595	2,614,717	-	1,853,878
負債						
デリバティブ	8,717,351	-	8,717,351	2,614,717	180,000	5,922,634
負債合計	8,717,351	-	8,717,351	2,614,717	180,000	5,922,634

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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	貸借対照表で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品 米ドル	受取/差入現金担保 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
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
負債合計	3,479,007	-	3,479,007	1,281,913	-	2,197,094

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	9,370	-	-	9,370
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	-	18,757	-	(18,757)
BNPパリバ	-	1,246	-	(1,246)
チェース・マンハッタン銀行	7,919	98,079	-	(90,160)
シティバンク	25,552	-	-	25,552
コモン・ウェルス・バンク・オブ・オーストラリア	8,764	-	-	8,764
ドイツ銀行	17,959	-	-	17,959
ゴールドマン・サックス	11,211	1,843	-	9,368
モルガン・スタンレー	30,404	29,946	-	458
ナショナル・オーストラリア銀行	-	119,121	-	(119,121)
トロント・ドミニオン・バンク	23,136	-	-	23,136
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	20,281	20,777	-	(496)
ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド	-	130,350	-	(130,350)
スタンダード・チャータード	-	49,752	-	(49,752)
ステート・ストリート	33,407	2,423	-	30,984
UBS	148,450	5,650,678	-	(5,502,228)
	336,453	6,122,972	-	(5,786,519)

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	336,453	-	336,453	210,862	-	125,591
資産合計	336,453	-	336,453	210,862	-	125,591
負債						
デリバティブ	6,122,972	-	6,122,972	210,862	-	5,912,110
負債合計	6,122,972	-	6,122,972	210,862	-	5,912,110

15. 金融資産および金融負債の相殺(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)

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	純額
	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	貸借対照表で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	607,977	-	607,977	301,595	-	306,382
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
負債合計	2,423,905	-	2,423,905	301,595	-	2,122,310

15. 金融資産および金融負債の相殺(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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	446	4,914	-	(4,468)
UBS	3,211	189,072	-	(185,861)
	3,657	193,986	-	(190,329)

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	3,657	-	3,657	3,657	-	-
資産合計	3,657	-	3,657	3,657	-	-
負債						
デリバティブ	193,986	-	193,986	3,657	-	190,329
負債合計	193,986	-	193,986	3,657	-	190,329

[次へ](#)

15. 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)

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	純額
	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	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
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
負債合計	109,059	-	109,059	3,416	-	105,643

15. 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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	-	6	-	(6)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	574,183	764,816	-	(190,633)
ドイツ銀行	426,939	155,349	-	271,590
HSBC	240,657	543,685	-	(303,028)
UBS	55,935	9,224,845	-	(9,168,910)
	1,297,714	10,688,701	-	(9,390,987)

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	1,297,714	-	1,297,714	1,026,124	-	271,590
資産合計	1,297,714	-	1,297,714	1,026,124	-	271,590
負債						
デリバティブ	10,688,701	-			-	
負債合計	10,688,701	-			-	

15. 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)

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	純額
	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	貸借対照表で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品 米ドル	受取/差入現金担保 米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,012,166	-	1,012,166	175,604	-	836,562
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
負債合計	1,425,645	-	1,425,645	175,604	-	1,250,041

15. 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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
UBS	23,667	6,892,729	-	(6,869,062)
	23,667	6,892,729	-	(6,869,062)

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	23,667	-	23,667	23,667	-	-
資産合計	23,667	-	23,667	23,667	-	-
負債						
デリバティブ	6,892,729	-	6,892,729	23,667	-	6,869,062
負債合計	6,892,729	-	6,892,729	23,667	-	6,869,062

15. 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)

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	純額
	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	-	-
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

15. 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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	-	4	-	(4)
UBS	62,044	17,211,516	-	(17,149,472)
	62,044	17,211,520	-	(17,149,476)

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	62,044	-	62,044	62,044	-	-
資産合計	62,044	-	62,044	62,044	-	-
負債						
デリバティブ	17,211,520	-	17,211,520	62,044	-	17,149,476
負債合計	17,211,520	-	17,211,520	62,044	-	17,149,476

15. 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)

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	純額
	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	-	-
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
負債合計	5,746,209	-	5,746,209	35,332	-	5,710,877

15. 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

2015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	純額
	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	6,152	271,553	-	(265,401)
UBS	418,555	13,058,979	-	(12,640,424)
	424,707	13,330,532	-	(12,905,825)

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	424,707	-	424,707	424,707	-	-
資産合計	424,707	-	424,707	424,707	-	-
負債						
デリバティブ	13,330,532	-	13,330,532	424,707	-	12,905,825
負債合計	13,330,532	-	13,330,532	424,707	-	12,905,825

15. 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)

2014年5月31日現在

説明	デリバティブ資産 米ドル	デリバティブ負債 米ドル	現金担保 米ドル	純額 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	-	-
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
負債合計	2,560,035	-	2,560,035	32,214	-	2,527,821

15. 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

2015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	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	22	303	-	(281)
チェース・マンハッタン銀行	118,326	-	-	118,326
シティバンク	87,498	130,110	-	(42,612)
ノーザン・トラスト	293,069	701,537	-	(408,468)
UBS	143	94,710	-	(94,567)
	499,058	926,660	-	(427,602)

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	499,058	-	499,058	380,732	-	118,326
資産合計	499,058	-	499,058	380,732	-	118,326
負債						
デリバティブ	926,660	-	926,660	380,732	-	545,928
負債合計	926,660	-	926,660	380,732	-	545,928

15. 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)

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	純額
	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	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
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
負債合計	192,836	-	192,836	168,252	-	24,584

15. 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

2015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	純額
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
パークレイズ	6,980	36,567	-	(29,587)
UBS	559,488	311,159	-	248,329
	566,468	347,726	-	218,742

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	566,468	-	566,468	318,139	-	248,329
資産合計	566,468	-	566,468	318,139	-	248,329
負債						
デリバティブ	347,726	-	347,726	318,139	-	29,587
負債合計	347,726	-	347,726	318,139	-	29,587

15. 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)

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	純額
	ユーロ	ユーロ	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	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	414,436	-	414,436	3,346	-	411,090
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
負債合計	10,826	-	10,826	3,346	-	7,480

15. 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

2015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	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円
パークレイズ	7,605,071	54,316	-	7,550,755
ノーザン・トラスト	1,642	-	-	1,642
UBS	233,416,243	1,086,330	-	232,329,913
	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310

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	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
資産合計	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
負債						
デリバティブ	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-
負債合計	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-

15. 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)

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	純額
	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	-	-
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
負債合計	105,964,873	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001

[次へ](#)

16. 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。但し、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・ファンドについては、投資運用会社は年率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、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1.25%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	0.65%
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、昨年以來変更されていない。但し、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、ならびにグローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドおよびグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドのクラスZ投資証券を除く。

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。

16. 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

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・ピーエルシーと本投資法人との管理サポート・サービス契約に従い、パークレイズ・バンク・ピーエルシーは各投資証券クラス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て計上され、四半期ごとに後払いで支払われるか、本投資法人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・ピーエルシーが本投資法人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。

	2015年 5月31日に 終了した 年度に計上 英ポンド	2015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	88,548	21,077
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	123,928	28,806
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	127,080	30,986
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	96,287	21,245
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	234,419	51,981
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	248,656	55,584
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	123,995	30,054
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	150,411	33,163
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	170,987	37,221
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	124,262	37,641
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	103,334	27,880
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	154,387	35,395
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	179,377	43,030
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	197,817	43,585
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	72,258	16,736
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	178,477	41,774
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	109,956	25,410

16. 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)

		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	1,069,999	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	1,222,239	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	2,777,722	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	米国バリュー株式ファンド	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

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40,000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、46,466英ポンド(2014年5月31日:55,477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20を参照のこと。

17. 取引費用

当期中の取引費用には、売買費用1,448,734英ポンド(2014年5月31日:1,734,120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および金融負債にかかる純利益/(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。

17. 取引費用(続き)

		通貨	2015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
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	41,277	43,230
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	71,369	38,291
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	122,713	419,411
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	115,193	91,508
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	397,764	485,545
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	196,773	266,235
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	71,008	87,248
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	131,708	174,779
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	137,474	156,024
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	95,090	70,483
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	86,493	85,271
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド	米ドル	110,899	166,799
グローバル・アクセス	米国パリュウ株式ファンド	米ドル	116,335	125,514
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	米ドル	199,444	194,533
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	49,024	78,358
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	157,346	114,303
グローバル・アクセス	ジャパン・ファンド	日本円	11,009,022	11,324,401

18. 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(全て付加価値税を除いた数値)。

	2015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
財務諸表の法定監査	182,471	206,630
税務アドバイザー・サービス	151,624	171,698
	<u>334,095</u>	<u>378,328</u>

19. 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。2015年および2014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。

20. 関連当事者間取引

以下の当事者は、2015年5月31日現在、本投資法人の関連当事者とみなされる。

本投資法人の取締役：	シヨン・ブレイク** デービッド・キングストン** ヒュー・ポール・ショプリン** ジェームズ・デ・サリス**
投資運用会社：	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。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8に開示されている。

投資運用会社に対して当期中に支払われた報酬は合計35,012,166英ポンド(2014年5月31日現在：32,772,025英ポンド)であり、注記5に示されている。2015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8,452,286英ポンド(2014年5月31日現在：8,860,920英ポンド)であり、注記9に開示されている。2015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(2014年5月31日現在：0英ポンド)である。

注記14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19,489英ポンド(2014年5月31日現在：21,132英ポンド)は、注記9のその他の未払費用に含まれている。

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。

取締役報酬は、投資運用会社によって支払われる。

*2015年8月1日付で、ジェームズ・デ・サリスはパークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員を辞任している。彼は引き続き本投資法人の取締役である。

**独立取締役

注記16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、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンドおよびグローバル・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。

21. 税金

現行の法律および慣習に基づき、本投資法人は、1997年所得税法（改訂）第739 B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、本投資法人に対し、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本投資法人により保有されるか、または適切な宣言がない場合に、本投資法人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本投資法人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。

本投資法人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、本投資法人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。

22. 分別管理された債務

本投資法人は、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、本投資法人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。

23. 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。

24. 当期中の重要な事象

本投資法人の更新された目論見書は、2015年1月16日に発行された。主な更新の内容は、評価日、営業日の定義、募集および買戻しのためのカットオフタイムの取り扱いの改訂、ならびにその他の一般事項の更新である。

2015年1月16日から、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・ファンドの全投資証券クラスにおいて、10対1の比率で投資証券の併合が行われた。

さらに、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・ファンドの投資目的および方針は同日をもって改訂され、同ファンドの目的は主に、短期証券に焦点を置いて世界中の確定利付証券（大部分は高格付の確定利付証券ではなく）への投資を通じてトータル・リターンを達成することとなった。

また同日をもって、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・ファンドの投資証券クラスに適用される投資運用報酬も変更された。変更された手数料は依然として、目論見書で設定された最高比率よりも低い。同ファンドに係る変更のすべては正式に通達され、関連する場合は投資主の承認を得ている。

また2015年1月16日から、グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドおよびグローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンドのクラスZ投資証券に適用されている投資運用報酬の現行の比率の引き下げも実施された。変更された手数料は依然として、目論見書で設定された最高比率よりも低い。

2015年4月7日から、本投資法人の登録住所は、アイルランド、ダブリン2、グランド・キャナル・スクエア6階に変更された。

当期中に、多くの投資証券クラスが当ファンド内で発行されて終了された。「本投資法人の背景」の「ファンドの一瞥」を参照のこと。また、投資運用会社の報告に記載された通り、当期中に多くの副投資運用会社の任命と退任があった。

本投資法人の取締役会の意見では、上記以外に、2015年5月31日に終了した年度の財務諸表の改訂もしくは開示を必要とする重要な事象は当期中にはなかった。

25. 期末以降の重要な事象

2015年6月2日、期末日現在で配当が可能な純利益に基づき、各ファンドによって以下の配当が宣言された。当財務諸表には、かかる未払い配当は反映されていない。

ファンド	通貨	金額
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	774,254
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	1,288,588
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	301,254
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	440,964
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	2,007,020
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	7,870,129
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	2,559,627
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	43,409
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	2,024,824
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	966,928
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	1,701,631
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 米国バリューストックファンド	米ドル	1,027,656
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	4,474,851
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	1,045,857
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	3,618,773
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	117,788,854

*同ファンドにかかる費用が利益を超過しているため、2015年5月31日に終了した年度において、分配は提案されていない。

2015年8月1日付で、ジェームズ・デ・サリスはパークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員を辞任している。彼は引き続き本投資法人の取締役である。

本投資法人の取締役会の意見では、上記以外に、2015年5月31日に終了した年度の財務諸表の改訂もしくは開示を必要とする期末以降の重要な事象はなかった。

26. 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

27. 財務諸表の承認

本投資法人の取締役会は、2015年9月24日に当財務諸表を承認した。

[次へ](#)

(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(2015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、2014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 : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	オーストラリア : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
1,100	South32 Ltd Comp NPV	1,189	-
	オーストラリア合計	1,189	-
	ベルギー : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
	食品 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
4,300	Colruyt SA Com NPV	126,527	0.14
	ベルギー合計	126,527	0.14
	カナダ : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	ケイマン諸島 : 0.90% (31 May 2014:0.67%)		
	保険 : 0.90% (31 May 2014:0.67%)		
97,883	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	837,389	0.90
	ケイマン諸島合計	837,389	0.90
	フランス : 1.12% (31 May 2014:1.31%)		
	航空 : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
19,576	Air France-KLM Com EUR1.00	106,048	0.11
	食品 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
1,000	Carrefour SA Com EUR2.50	22,203	0.02
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	医薬品 : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
	通信 : 0.99% (31 May 2014:1.09%)		
89,294	Orange SA Com EUR4.00	920,946	0.99
	フランス合計	1,049,197	1.12

		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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	ドイツ : 0.36% (31 May 2014:0.34%)		
	電気 : 0.02% (31 May 2014:0.34%)		
1,499	RWE AG A Com NPV	22,813	0.02
	余暇 : 0.31% (31 May 2014:0.00%)		
24,518	TUI AG Class D Com NPV	284,041	0.31
	通信 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
2,670	Deutsche Telekom AG Com NPV	30,065	0.03
	ドイツ合計	<u>336,919</u>	<u>0.36</u>
	ジブラルタル : 0.44% (31 May 2014:0.29%)		
	娯楽 : 0.44% (31 May 2014:0.29%)		
166,255	888 Holdings Plc Com GBPO.005	273,905	0.30
119,658	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBPO.00015	126,359	0.14
	ジブラルタル合計	<u>400,264</u>	<u>0.44</u>
	ガーンジー : 0.47% (31 May 2014:2.04%)		
	クローズド・エンド型ファンド : 0.47% (31 May 2014:0.59%)		
645,833	Better Capital PCC Ltd NPV	432,708	0.47
	保険 : 0.00% (31 May 2014:1.45%)		
	ガーンジー合計	<u>432,708</u>	<u>0.47</u>
	アイルランド : 0.21% (31 May 2014:0.17%)		
	航空 : 0.21% (31 May 2014:0.17%)		
22,907	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635	190,584	0.21
	アイルランド合計	<u>190,584</u>	<u>0.21</u>

		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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	マン島 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
	ソフトウェア : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
4,981	Playtech Plc Com NPV	41,317	0.04
	マン島合計	41,317	0.04
	イスラエル : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	イタリア : 1.55% (31 May 2014:1.07%)		
	航空・防衛 : 0.18% (31 May 2014:0.16%)		
19,549	Finmeccanica SpA Com EUR4.40	169,809	0.18
	銀行 : 0.32% (31 May 2014:0.07%)		
9,961	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	13,200	0.01
81,731	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	192,782	0.21
8,784	Mediobanca SpA Com EURO.50	59,119	0.06
7,216	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR2.50	38,560	0.04
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	メディア : 0.35% (31 May 2014:0.07%)		
102,236	Mediaset SpA Com EURO.52	322,094	0.35
	通信 : 0.70% (31 May 2014:0.63%)		
808,359	Telecom Italia SpA Com EURO.55	648,443	0.70
	イタリア合計	1,444,007	1.55
	日本 : 0.08% (31 May 2014:0.12%)		
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.08% (31 May 2014:0.12%)		
700	任天堂	78,137	0.08
	日本合計	78,137	0.08

		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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	ジャージー : 1.71% (31 May 2014:3.56%)		
	商業サービス : 0.51% (31 May 2014:0.37%)		
37,167	Experian Plc Com USD0.10	462,915	0.51
	鉱業 : 0.59% (31 May 2014:1.08%)		
188,601	Glencore Plc Com USD0.01	542,935	0.59
	石油・ガス : 0.26% (31 May 2014:0.68%)		
45,636	Genl Energy Plc Com GBPO.10	240,616	0.26
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.84%)		
	医薬品 : 0.35% (31 May 2014:0.59%)		
5,767	Shire Plc Com GBPO.05	325,115	0.35
	ジャージー合計	<u>1,571,581</u>	<u>1.71</u>
	オランダ : 1.03% (31 May 2014:1.19%)		
	商業サービス : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
2,000	Randstad Holding NV Com EURO.10	75,763	0.08
	通信 : 0.76% (31 May 2014:0.89%)		
296,089	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	702,438	0.76
	運輸 : 0.19% (31 May 2014:0.30%)		
58,393	PostNL NV Com EURO.48	174,150	0.19
	オランダ合計	<u>952,351</u>	<u>1.03</u>
	シンガポール : 0.33% (31 May 2014:0.29%)		
	電気 : 0.33% (31 May 2014:0.29%)		
18,497	XP Power Ltd Com GBPO.01	303,998	0.33
	シンガポール合計	<u>303,998</u>	<u>0.33</u>

		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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	スペイン : 1.00% (31 May 2014:0.84%)		
	航空 : 0.66% (31 May 2014:0.77%)		
109,744	International Consolidated Airlines Group SA Com EURO.50	607,707	0.66
	銀行 : 0.34% (31 May 2014:0.07%)		
97,748	Banco Popular Espanol SA Com EURO.50	315,504	0.34
	スペイン合計	<u>923,211</u>	<u>1.00</u>
	英国 : 83.90% (31 May 2014:81.64%)		
	航空・防衛 : 2.34% (31 May 2014:3.34%)		
248,617	BAE Systems Plc Com GBPO.03	1,280,999	1.38
224,155	Chemring Group Plc Com GBPO.01	500,706	0.54
39,123	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBPO.20	390,350	0.42
	農業 : 1.24% (31 May 2014:0.89%)		
34,000	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	1,145,630	1.24
	航空 : 0.33% (31 May 2014:0.25%)		
16,336	easyJet Plc Com GBPO.27	262,765	0.28
76,955	Flybe Group Plc Com NPV	42,614	0.05
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	銀行 : 11.34% (31 May 2014:5.14%)		
1,148,613	Barclays Plc Com GBPO.25^	3,100,682	3.35
437,208	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,722,276	2.94
2,405,965	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	2,111,595	2.28
462,777	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	1,597,738	1.73
4,316	Standard Chartered Plc Com USD0.50	45,135	0.05
270,566	TSB Banking Group Plc Com GBPO.01	918,030	0.99
	飲料 : 0.26% (31 May 2014:0.24%)		
78,011	Fevertree Drinks Plc Com GBPO.0025	242,712	0.26
	建設資材 : 0.57% (31 May 2014:0.35%)		
174,966	Marshalls Plc Com GBPO.25	528,616	0.57
	化学 : 0.05% (31 May 2014:0.00%)		
14,482	Synthomer Plc Com GBPO.10	50,723	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 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	英国(つづき) : 83.90% (31 May 2014:81.64%)		
	商業サービス : 6.20% (31 May 2014:4.48%)		
28,065	Berendsen Plc Com GBPO.30	285,281	0.31
14,000	Bunzl Plc Com GBPO.32	265,370	0.29
35,910	De La Rue Plc Com GBPO.45	182,423	0.20
431,363	G4S Plc Com GBPO.25	1,286,540	1.39
19,072	Mears Group Plc Com GBPO.01	81,962	0.09
508,412	QinetiQ Group Plc Com GBPO.01	1,203,157	1.30
132,735	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	1,439,511	1.56
670,493	Rentokil Initial Plc Com GBPO.01	985,289	1.06
	コンピューター : 1.28% (31 May 2014:0.67%)		
78,242	Computacenter Plc Com GBPO.08	567,646	0.61
42,592	FDM Group Holdings Plc Com GBPO.01	150,297	0.16
84,702	Serco Group Plc Com GBPO.02	116,677	0.13
275,887	Xchanging Plc Com GBPO.05	347,962	0.38
	各種金融サービス : 3.08% (31 May 2014:2.83%)		
191,283	ICAP Plc Com GBPO.10	1,057,317	1.14
61,360	IG Group Holdings Plc Com GBPO.00005	479,682	0.52
13,469	London Stock Exchange Group Plc Com GBPO.07	330,866	0.36
146,894	Man Group Plc Com USD0.03	262,132	0.28
181,947	Tullett Prebon Plc Com GBPO.25	719,600	0.78
	電気 : 0.02% (31 May 2014:0.21%)		
1,097	SSE Plc Com GBPO.50	18,271	0.02
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	電子 : 0.25% (31 May 2014:0.20%)		
96,868	Electrocomponents Plc Com GBPO.10	231,660	0.25
	エンジニアリング・建設 : 0.88% (31 May 2014:0.00%)		
326,869	Balfour Beatty Plc Com GBPO.50	813,740	0.88
	娯楽 : 1.82% (31 May 2014:1.24%)		
701,069	Ladbrokes Plc Com GBPO.28	840,231	0.91
114,659	Merlin Entertainments Plc Com GBPO.01	526,113	0.57
150,877	Rank Group Plc Com GBPO.14	316,012	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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	英国(つづき) : 83.90% (31 May 2014:81.64%)		
	エクイティ・ファンド : 1.40% (31 May 2014:1.45%)		
446,713	Majedie Asset Management Investment Fund	1,298,505	1.40
	食品 : 5.09% (31 May 2014:3.48%)		
61,985	J Sainsbury Plc Com GBPO.29	155,985	0.17
146,077	SSP Group Plc Com GBPO.01	432,607	0.47
199,915	Tate & Lyle Plc Com GBPO.25	1,163,005	1.26
946,496	Tesco Plc Com GBPO.05	2,012,014	2.17
15,043	Unilever Plc Com GBPO.03	434,216	0.47
300,121	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBPO.10	513,357	0.55
	林産品・紙製品 : 0.24% (31 May 2014:0.19%)		
14,782	Mondi Plc Com EURO.20	217,739	0.24
	ガス : 1.49% (31 May 2014:2.79%)		
443,102	Centrica Plc Com GBPO.06	1,230,273	1.33
15,907	National Grid Plc Com GBPO.11	148,563	0.16
	ヘルスケア用品 : 1.22% (31 May 2014:1.69%)		
97,123	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	1,127,112	1.22
	各種持株会社 : 0.48% (31 May 2014:1.03%)		
112,568	Drax Group Plc Com GBPO.12	445,038	0.48
	住宅建設 : 0.85% (31 May 2014:0.68%)		
429,378	Taylor Wimpey Plc Com GBPO.01	787,265	0.85
	住宅家具 : 0.49% (31 May 2014:0.18%)		
110,444	Pace Plc Com GBPO.05	455,526	0.49
	保険 : 7.79% (31 May 2014:6.82%)		
25,697	Amlin Plc Com GBPO.28	125,350	0.14
645,706	Aviva Plc Com GBPO.25	3,381,885	3.65
103,478	Direct Line Insurance Group Plc Com GBPO.10	348,980	0.38
7,888	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBPO.05	81,996	0.09
339,578	Legal & General Group Plc Com GBPO.03	902,768	0.98
35,707	Prudential Plc Com GBPO.05	580,774	0.63
68,682	RSA Insurance Group Plc Com GBPO.01	296,191	0.32

		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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	英国(つづき) : 83.90% (31 May 2014:81.64%)		
	保険(つづき) : 7.79% (31 May 2014:6.82%)		
265,570	Saga Plc Com GBPO.01	562,477	0.61
66,874	St James's Place Plc Com GBPO.15	609,389	0.66
62,282	Standard Life Plc Com GBPO.12	303,812	0.33
	余暇 : 0.25% (31 May 2014:0.55%)		
2,317	Carnival Plc Com USD1.66	73,391	0.08
106,475	Thomas Cook Group Plc Com EURO.01	153,590	0.17
	宿泊施設 : 0.50% (31 May 2014:0.50%)		
9,085	Whitbread Plc Com GBPO.77	464,925	0.50
	メディア : 2.09% (31 May 2014:4.61%)		
17,613	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBPO.50	185,729	0.20
54,000	Daily Mail & General Trust Plc Com GBPO.13	519,345	0.56
43,359	Informa Plc Com GBPO.001	252,024	0.27
97,132	ITV Plc Com GBPO.10	264,296	0.28
52,128	Johnston Press Plc Com GBPO.01	82,949	0.09
48,585	Pearson Plc Com GBPO.25	634,763	0.69
	鉱業 : 2.82% (31 May 2014:1.79%)		
79,995	Anglo American Plc Com USD0.55	820,549	0.89
20,250	BHP Billiton Plc Com USD0.50	279,298	0.30
16,527	KAZ Minerals Plc Com GBPO.20	41,574	0.04
9,845	Lonmin Plc Com USD1.00	13,877	0.01
44,310	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	1,265,383	1.37
33,541	Vedanta Resources Plc Com USD0.10	196,802	0.21
	各種製造業 : 1.80% (31 May 2014:1.12%)		
30,578	Fenner PLC Com GBPO.25	67,463	0.07
200,082	Melrose Industries Plc Com GBPO.001273	530,517	0.57
63,513	Morgan Advanced Materials Plc Com GBPO.25	221,057	0.24
71,000	Smiths Group Plc Com GBPO.38	850,935	0.92
	石油・ガス : 5.74% (31 May 2014:11.62%)		
675,532	BP Plc Com USD0.25	3,045,129	3.29
121,702	Cairn Energy Plc Com GBPO.01	206,346	0.22
35,804	Premier Oil Plc Com GBPO.13	58,450	0.06

		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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
	英国(つづき) : 83.90% (31 May 2014:81.64%)		
	石油・ガス(つづき) : 5.74% (31 May 2014:11.62%)		
97,628	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	1,927,177	2.08
21,280	Tullow Oil PLC Com GBPO.10	84,088	0.09
	石油・ガス・サービス : 0.36% (31 May 2014:0.21%)		
45,000	John Wood Group Plc Com GBPO.04	329,962	0.36
	医薬品 : 5.07% (31 May 2014:7.29%)		
44,377	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,940,273	2.10
188,948	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	2,745,887	2.97
	プライベート・エクイティ:0.50% (31 May 2014:1.55%)		
82,301	3i Group Plc Com GBPO.74	462,943	0.50
	小売 : 4.67% (31 May 2014:3.02%)		
29,780	Card Factory Plc Com NPV	107,908	0.12
394,121	Debenhams Plc Com GBPO.0001	373,725	0.40
20,557	DFS Furniture Plc Com NPV	54,116	0.06
5,994	Dunelm Group Plc Com GBPO.01	56,448	0.06
453,766	Home Retail Group Plc Com GBPO.10	715,135	0.77
56,672	Kingfisher Plc Com GBPO.16	209,658	0.23
207,857	Marks & Spencer Group Plc Com GBPO.25	1,211,287	1.31
93,920	Mitchells & Butlers Plc Com GBPO.09	425,176	0.46
6,771	Next Plc Com GBPO.10	509,010	0.55
738	SuperGroup Plc Com GBPO.05	8,391	0.01
29,127	Travis Perkins Plc Com GBPO.10	645,600	0.70
	半導体 : 0.61% (31 May 2014:0.69%)		
40,152	CSR Plc Com GBPO.001	354,442	0.38
97,640	Imagination Technologies Group Plc Com GBPO.10	214,125	0.23
	ソフトウェア : 2.66% (31 May 2014:2.10%)		
64,407	Micro Focus International Plc Com GBPO.10	853,071	0.92
244,147	Sage Group Plc Com GBPO.01	1,388,586	1.50
54,559	SDL Plc Com GBPO.01	221,441	0.24

	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) : 93.76% (31 May 2014:94.48%)		
英国(つづき) : 83.90% (31 May 2014:81.64%)		
通信 : 5.97% (31 May 2014:5.76%)		
326,106 BT Group Plc Com GBPO.05	1,456,797	1.57
23,869 Inmarsat Plc Com EURO.0005	236,959	0.26
309,785 Spirent Communications Plc Com GBPO.03	276,870	0.30
1,393,540 Vodafone Group Plc Com USD0.21	3,558,753	3.84
運輸 : 2.15% (31 May 2014:2.40%)		
1,086,614 Firstgroup Plc Com GBPO.05	1,232,764	1.33
150,000 National Express Group Plc Com GBPO.05	468,300	0.50
72,968 Stagecoach Group Plc Com GBPO.005482	295,083	0.32
英国合計	77,655,504	83.90
米国 : 0.48% (31 May 2014:0.64%)		
航空・防衛 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
銀行 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
14,972 Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	263,196	0.28
コンピューター : 0.00% (31 May 2014:0.26%)		
半導体 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		
ソフトウェア : 0.20% (31 May 2014:0.15%)		
10,105 Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	181,214	0.20
米国合計	444,410	0.48
株式合計	86,789,293	93.76
新株引受権 : 0.07% (31 May 2014:0.02%)		
銀行 : 0.05% (31 May 2014:0.00%)		
9,961 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Rts NPV	43,208	0.05
エンジニアリング・建設 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
4,065 Kier Group Plc Rts GBPO.01	20,040	0.02
メディア : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
新株引受権合計	63,248	0.07

契約数 先物契約： 0.12% (31 May 2014:0.09%)

	未実現 利益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
45 FTSE 100 Index Future June 2015	109,125	0.12
未決済先物契約に係る評価益合計	109,125	0.12
先物契約合計	109,125	0.12

先渡為替契約： 0.03% (31 May 2014:-0.02%)

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 (%)
Barclays^	EUR	119,227	GBP	85,379	15/06/2015	297	-
Barclays^	EUR	89,540	GBP	64,119	15/06/2015	224	-
Barclays^	USD	13,383	GBP	8,594	15/06/2015	177	-
Barclays^	USD	9,251	GBP	5,941	15/06/2015	122	-
Barclays^	EUR	38,491	GBP	27,563	15/06/2015	96	-
Barclays^	EUR	3,440	GBP	2,463	15/06/2015	9	-
UBS	USD	557,619	GBP	356,014	15/06/2015	9,433	0.01
UBS	USD	387,687	GBP	247,520	15/06/2015	6,559	0.01
UBS	EUR	4,962,184	GBP	3,560,640	15/06/2015	5,184	0.01
UBS	EUR	3,729,399	GBP	2,676,049	15/06/2015	3,896	-
UBS	EUR	1,600,106	GBP	1,148,164	15/06/2015	1,672	-
UBS	EUR	144,507	GBP	103,691	15/06/2015	151	-
UBS	EUR	32,534	GBP	23,236	15/06/2015	143	-
UBS	EUR	62,836	GBP	45,058	15/06/2015	97	-
UBS	EUR	9,554	GBP	6,821	15/06/2015	44	-
UBS	GBP	1,066	EUR	1,471	15/06/2015	9	-
先渡為替契約に係る評価益合計						28,113	0.03
UBS	GBP	2,314	EUR	3,266	15/06/2015	(33)	-
UBS	EUR	10,000	GBP	7,226	15/06/2015	(40)	-
UBS	GBP	41,567	EUR	58,435	15/06/2015	(424)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(497)	-
先渡為替契約合計						27,616	0.03

	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	86,989,282	93.98
現金および現金等価物 [*]	5,542,156	5.99
その他の純資産	28,041	0.03
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>92,559,479</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	93.83
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	6.02
	<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138,924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 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(2015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、2014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 : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	カナダ : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	フランス : 0.00% (31 May 2014:0.90%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.10%)		
	医薬品 : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.77%)		
	ドイツ : 0.00% (31 May 2014:0.36%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.36%)		
	ジブラルタル : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	娯楽 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	ガーンジー : 0.45% (31 May 2014:0.15%)		
	商業サービス : 0.08% (31 May 2014:0.15%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	121,308	0.08
	不動産投資信託 : 0.37% (31 May 2014:0.00%)		
187,460	NewRiver Retail Ltd Reits NPV	603,621	0.37
	ガーンジー合計	724,929	0.45
	アイルランド : 0.44% (31 May 2014:0.21%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2014:0.21%)		
	飲料 : 0.44% (31 May 2014:0.00%)		
279,047	C&C Group Plc Com EURO.01	706,466	0.44
	アイルランド合計	706,466	0.44

		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) : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	イスラエル : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	イタリア : 0.00% (31 May 2014:1.11%)		
	航空・防衛 : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.54%)		
	日本 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	ジャージー : 1.41% (31 May 2014:0.51%)		
	商業サービス : 1.41% (31 May 2014:0.00%)		
250,722	Cape Plc Com GBPO.25	631,193	0.40
288,021	UBM Plc Com GBPO.10	1,603,557	1.01
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.51%)		
	ジャージー合計	<u>2,234,750</u>	<u>1.41</u>
	オランダ : 1.09% (31 May 2014:0.53%)		
	飲料 : 1.09% (31 May 2014:0.00%)		
37,946	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,726,026	1.09
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.53%)		
	オランダ合計	<u>1,726,026</u>	<u>1.09</u>
	ノルウェー : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		

		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) : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	スペイン : 0.00% (31 May 2014:0.26%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	英国 : 93.85% (31 May 2014:84.60%)		
	航空・防衛 : 3.07% (31 May 2014:2.18%)		
251,600	BAE Systems Plc Com GBPO.03	1,296,369	0.82
682,004	Cobham Plc Com GBPO.03	2,016,345	1.27
85,241	Ultra Electronics Holdings Plc Com GBPO.05	1,561,189	0.98
	農業 : 3.26% (31 May 2014:3.70%)		
60,569	British American Tobacco Plc Com GBPO.25	2,184,270	1.37
89,411	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	3,012,704	1.89
	航空 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	アパレル : 1.87% (31 May 2014:0.96%)		
174,999	Burberry Group Plc Com GBPO.0005	2,965,358	1.87
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2014:0.08%)		
	銀行 : 3.99% (31 May 2014:1.43%)		
735,035	Barclays Plc Com GBPO.25^	1,984,227	1.25
415,257	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,585,598	1.63
2,009,318	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	1,763,478	1.11
	飲料 : 5.05% (31 May 2014:4.31%)		
108,701	A.G.BARR Plc Com GBPO.04	663,348	0.42
156,908	Britvic Plc Com GBPO.20	1,149,743	0.72
285,700	Diageo Plc Com GBPO.29	5,186,169	3.26
85,669	Stock Spirits Group Plc Com GBPO.10	177,228	0.11
45,667	Young & Co's Brewery Plc Class 'A' Com GBPO.13	531,107	0.33
38,610	Young & Co's Brewery Plc Com GBPO.13	328,185	0.21
	建設資材 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		

		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) : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	英国(つづき) : 93.85% (31 May 2014:84.60%)		
	商業サービス : 7.20% (31 May 2014:5.56%)		
1,797,866	Hays Plc Com GBPO.01	2,902,655	1.83
411,806	Mears Group Plc Com GBPO.01	1,769,736	1.11
322,819	Michael Page International Plc Com GBPO.01	1,755,328	1.10
745,168	QinetiQ Group Plc Com GBPO.01	1,763,440	1.11
243,751	Robert Walters Plc Com GBPO.20	999,379	0.63
177,196	Savills Plc Com GBPO.03	1,724,560	1.09
691,828	Speedy Hire Plc Com GBPO.05	528,384	0.33
	コンピューター : 1.92% (31 May 2014:1.10%)		
166,198	Domino Printing Sciences Plc Com GBPO.05	1,516,141	0.95
691,846	Xchanging Plc Com GBPO.05	872,591	0.55
166,317	SDL Plc Com GBPO.01	675,039	0.42
	販売/卸売 : 0.91% (31 May 2014:0.84%)		
296,977	Headlam Group Plc Com GBPO.05	1,445,907	0.91
	各種金融サービス : 13.71% (31 May 2014:11.72%)		
206,619	Ashmore Group Plc Com GBPO.0001	683,806	0.43
283,171	Hargreaves Lansdown Plc Com GBPO.004	3,593,440	2.26
159,247	London Stock Exchange Group Plc Com GBPO.07	3,911,903	2.46
431,331	Man Group Plc Com USD0.03	769,710	0.48
363,143	Numis Corp Plc Com GBPO.05	952,796	0.60
552,350	Old Mutual Plc Com GBPO.11	1,220,970	0.77
174,699	Rathbone Brothers Plc Com GBPO.05	3,892,294	2.45
129,094	Schroders Ord Non-Voting GBP1.00	4,354,341	2.74
94,236	Schroders Plc Com GBP1.00	2,423,750	1.52
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	電子 : 2.01% (31 May 2014:1.81%)		
90,073	Acal Plc Com GBPO.05	267,066	0.17
718,033	Electrocomponents Plc Com GBPO.10	1,717,176	1.08
61,713	Halma Plc Com GBPO.10	471,333	0.30
19,145	Spectris Plc Com GBPO.05	447,706	0.28
207,880	TT electronics Plc Com GBPO.25	292,591	0.18
	エンジニアリング・建設 : 0.38% (31 May 2014:0.00%)		
845,450	Severfield Plc Com GBPO.03	598,156	0.38

		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) : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	英国(つづき) : 93.85% (31 May 2014:84.60%)		
	娯楽 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
25,322	Betfair Group Plc Com GBPO.00095	674,705	0.42
	環境規制 : 0.47% (31 May 2014:0.00%)		
692,572	Shanks Group Plc Com GBPO.10	750,575	0.47
	エクイティ・ファンド : 0.00% (31 May 2014:1.03%)		
	食品 : 5.51% (31 May 2014:5.70%)		
135,128	Devro Plc Com GBPO.10	441,362	0.28
251,400	Tesco Plc Com GBPO.05	534,414	0.34
192,791	Unilever Plc Com GBPO.03	5,564,912	3.50
1,296,419	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBPO.10	2,217,525	1.39
	林産品・紙製品 : 0.57% (31 May 2014:0.25%)		
255,044	DS Smith Plc Com GBPO.10	906,044	0.57
	ガス : 0.83% (31 May 2014:1.40%)		
477,335	Centrica Plc Com GBPO.06	1,325,321	0.83
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2014:0.23%)		
	各種持株会社 : 1.76% (31 May 2014:1.87%)		
900,711	Mitie Group Plc Com GBPO.03	2,795,357	1.76
	家庭用品・雑貨 : 0.99% (31 May 2014:1.44%)		
26,620	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBPO.10	1,571,778	0.99
	保険 : 1.59% (31 May 2014:1.34%)		
308,985	Aviva Plc Com GBPO.25	1,618,309	1.02
149,557	Saga Plc Com GBPO.01	316,762	0.20
120,128	Standard Life Plc Com GBPO.12	585,984	0.37
	余暇 : 0.00% (31 May 2014:0.29%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		

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 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	英国(つづき) : 93.85% (31 May 2014:84.60%)		
	メディア : 11.91% (31 May 2014:11.91%)		
69,973	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBPO.50	737,865	0.46
516,652	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBPO.13	4,968,900	3.13
251,253	Euromoney Institutional Investor Plc Com GBPO.0025	2,961,016	1.86
429,452	Johnston Press Plc Com GBPO.01	683,366	0.43
427,949	Pearson Plc Com GBPO.25	5,591,154	3.52
367,553	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	3,986,112	2.51
	鉱業 : 2.46% (31 May 2014:0.03%)		
212,288	Acacia Mining Plc Com GBPO.10	646,842	0.41
181,314	Anglo American Plc Com USD0.55	1,859,828	1.17
48,767	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	1,392,664	0.88
	各種製造業 : 3.47% (31 May 2014:2.41%)		
304,605	Fenner Plc Com GBPO.25	672,035	0.42
134,722	IMI Plc Com GBPO.29	1,676,615	1.05
207,374	Smiths Group Plc Com GBPO.38	2,485,377	1.56
107,370	Vitec Group Plc Com GBPO.20	691,731	0.44
	石油・ガス : 4.62% (31 May 2014:6.82%)		
845,902	BP Plc Com USD0.25	3,813,115	2.40
178,705	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	3,527,637	2.22
	医薬品 : 5.09% (31 May 2014:5.09%)		
88,185	AstraZeneca Plc Com USD0.25	3,855,668	2.43
89,084	Clinigen Group Plc Com GBPO.001	575,705	0.36
252,060	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	3,663,062	2.30
	プライベート・エクイティ:1.19% (31 May 2014:0.22%)		
335,567	3i Group Plc Com GBPO.74	1,887,564	1.19
	不動産 : 0.16% (31 May 2014:0.00%)		
2,138,361	Harworth Group PlcCom GBPO.01	256,603	0.16
	小売 : 2.10% (31 May 2014:3.08%)		
63,482	Carpentryright Plc Com GBPO.01	316,378	0.20
128,323	Greene King Plc Com GBPO.13	1,051,928	0.66
136,255	Majestic Wine Plc Com GBPO.08	591,858	0.37
62,400	Travis Perkins Plc Com GBPO.10	1,383,096	0.87

		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) : 98.43% (31 May 2014:89.73%)		
	英国(つづき) : 93.85% (31 May 2014:84.60%)		
	半導体 : 0.50% (31 May 2014:0.14%)		
316,232	E2V Technologies Plc Com GBPO.05	801,648	0.50
	ソフトウェア : 3.54% (31 May 2014:3.41%)		
74,967	Fidessa Group Plc Com GBPO.10	1,672,514	1.05
697,087	Sage Group Plc Com GBPO.01	3,964,682	2.49
	通信 : 1.26% (31 May 2014:2.44%)		
784,667	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,003,843	1.26
	運輸 : 2.04% (31 May 2014:1.49%)		
63,971	Clarkson Plc Com GBPO.25	1,560,572	0.98
490,143	DX Group Plc Com GBPO.01	437,453	0.27
403,788	National Express Group Plc Com GBPO.05	1,260,626	0.79
	英国合計	149,236,021	93.85
	米国 : 1.19% (31 May 2014:0.24%)		
	コンピューター : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	食品 : 1.19% (31 May 2014:0.00%)		
69,251	Mondelez International Inc Class A Com NPV	1,887,673	1.19
	半導体 : 0.00% (31 May 2014:0.10%)		
	米国合計	1,887,673	1.19
	株式合計	156,515,865	98.43
契約数	先物契約 : 0.01% (31 May 2014:0.45%)	未実現 利益	純資産に 占める割合 (%)
20	FTSE 100 Index Future June 2015	10,094	0.01
	先物契約合計	10,094	0.01

先渡為替契約： 0.09% (31 May 2014: -0.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	EUR	226,301	GBP	161,475	15-Jun-2015	1,145	-
Barclays^	EUR	212,309	GBP	151,490	15-Jun-2015	1,076	-
Barclays^	USD	50,887	GBP	32,735	15-Jun-2015	615	-
Barclays^	USD	49,561	GBP	31,882	15-Jun-2015	599	-
Barclays^	USD	40,083	GBP	25,785	15-Jun-2015	484	-
Barclays^	USD	15,645	GBP	10,064	15-Jun-2015	189	-
Barclays^	EUR	14,575	GBP	10,400	15-Jun-2015	74	-
Barclays^	EUR	9,951	GBP	7,100	15-Jun-2015	50	-
Barclays^	EUR	3,748	GBP	2,674	15-Jun-2015	19	-
Barclays^	USD	1,275	GBP	820	15-Jun-2015	15	-
Barclays^	USD	277	GBP	181	15-Jun-2015	-	-
UBS	USD	2,212,929	GBP	1,412,853	15-Jun-2015	37,438	0.02
UBS	USD	2,162,546	GBP	1,380,686	15-Jun-2015	36,586	0.02
UBS	USD	1,711,408	GBP	1,092,655	15-Jun-2015	28,954	0.02
UBS	USD	679,386	GBP	433,757	15-Jun-2015	11,494	0.01
UBS	EUR	9,990,801	GBP	7,168,949	15-Jun-2015	10,437	0.01
UBS	EUR	9,609,544	GBP	6,895,376	15-Jun-2015	10,039	0.01
UBS	USD	84,000	GBP	53,615	15-Jun-2015	1,436	-
UBS	USD	55,679	GBP	35,549	15-Jun-2015	942	-
UBS	USD	54,527	GBP	34,803	15-Jun-2015	932	-
UBS	EUR	579,984	GBP	416,170	15-Jun-2015	606	-
UBS	EUR	426,626	GBP	306,127	15-Jun-2015	446	-
UBS	USD	41,072	GBP	26,498	15-Jun-2015	419	-
UBS	GBP	19,901	EUR	27,345	15-Jun-2015	251	-
UBS	EUR	27,761	GBP	19,711	15-Jun-2015	238	-
UBS	EUR	164,291	GBP	117,888	15-Jun-2015	172	-
UBS	GBP	15,037	EUR	20,744	15-Jun-2015	131	-
UBS	GBP	24,650	EUR	34,128	15-Jun-2015	125	-
UBS	USD	5,759	GBP	3,677	15-Jun-2015	97	-
UBS	GBP	7,019	EUR	9,644	15-Jun-2015	88	-
UBS	EUR	8,543	GBP	6,062	15-Jun-2015	77	-
UBS	EUR	48,181	GBP	34,549	15-Jun-2015	74	-
UBS	EUR	13,408	GBP	9,576	15-Jun-2015	59	-
UBS	EUR	8,912	GBP	6,363	15-Jun-2015	41	-
UBS	EUR	9,166	GBP	6,546	15-Jun-2015	41	-
UBS	GBP	8,720	USD	13,253	15-Jun-2015	35	-
UBS	EUR	3,109	GBP	2,203	15-Jun-2015	32	-
UBS	EUR	4,181	GBP	2,974	15-Jun-2015	30	-
UBS	EUR	3,430	GBP	2,440	15-Jun-2015	25	-
UBS	EUR	28,505	GBP	20,469	15-Jun-2015	14	-

先渡為替契約(つづき) : 0.09% (31 May 2014:-0.01%)

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	429	EUR	579	15-Jun-2015	13	-
UBS	EUR	991	GBP	703	15-Jun-2015	9	-
UBS	EUR	2,697	GBP	1,937	15-Jun-2015	1	-
UBS	EUR	5,154	GBP	3,703	15-Jun-2015	1	-
UBS	EUR	2,246	GBP	1,614	15-Jun-2015	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

145,549

0.09

UBS	EUR	105	GBP	76	15-Jun-2015	(1)	-
UBS	GBP	393	EUR	548	15-Jun-2015	(1)	-
UBS	EUR	471	GBP	341	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	GBP	321	EUR	449	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	EUR	3,954	GBP	2,857	15-Jun-2015	(16)	-
UBS	GBP	1,508	USD	2,338	15-Jun-2015	(24)	-
UBS	GBP	2,475	EUR	3,480	15-Jun-2015	(25)	-
UBS	USD	12,134	GBP	7,984	15-Jun-2015	(32)	-
UBS	GBP	5,663	EUR	7,932	15-Jun-2015	(37)	-
UBS	GBP	2,981	EUR	4,207	15-Jun-2015	(42)	-
UBS	GBP	2,179	USD	3,414	15-Jun-2015	(58)	-
UBS	GBP	37,431	USD	57,231	15-Jun-2015	(77)	-
UBS	EUR	13,346	GBP	9,674	15-Jun-2015	(83)	-
UBS	GBP	4,314	USD	6,712	15-Jun-2015	(85)	-
UBS	GBP	10,901	EUR	15,384	15-Jun-2015	(154)	-
UBS	GBP	15,138	EUR	21,322	15-Jun-2015	(183)	-
UBS	GBP	19,511	EUR	27,497	15-Jun-2015	(248)	-
UBS	GBP	47,747	EUR	66,853	15-Jun-2015	(294)	-
UBS	EUR	33,823	GBP	25,074	15-Jun-2015	(768)	-
UBS	GBP	44,147	USD	68,663	15-Jun-2015	(853)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(2,985)

-

先渡為替契約合計

142,564

0.09

	公正価値 英ポンド	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	156,668,523	98.53
現金および現金等価物*	2,505,453	1.58
その他の純負債	(180,576)	(0.11)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	158,993,400	100.00

	ファンドに 占める割合 (%)
純資産総額の分析(未監査)	
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	98.43
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.10
その他の純資産	1.47
	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343,573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 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(2015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、2014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 : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	オーストラリア : 1.16% (31 May 2014:2.34%)		
	社債 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
300,000	Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	298,977	0.09
	国債 : 1.07% (31 May 2014:2.34%)		
80,000	Australia Government Bond 3.75% 21/04/2037	65,491	0.02
600,000	Australia Government Bond 4.75% 15/06/2016	472,807	0.15
3,140,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	2,920,821	0.90
	オーストラリア合計	3,758,096	1.16
	オーストリア : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
140,000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	224,039	0.07
560,000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	749,379	0.23
60,000	Austria Government Bond 4% 15/09/2016	69,446	0.02
270,000	Austria Government Bond 4.3% 15/09/2017	326,389	0.10
	オーストリア合計	1,369,253	0.42
	ベルギー : 0.95% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.95% (31 May 2014:0.00%)		
410,000	Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	467,956	0.14
500,000	Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	618,369	0.19
40,000	Belgium Government Bond 3.25% 28/09/2016	45,898	0.01
130,000	Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	217,232	0.07
510,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	858,887	0.27
100,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	124,312	0.04
700,000	Belgium Government International Bond 2.875% 18/09/2024	728,483	0.23
	ベルギー合計	3,061,137	0.95

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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	カナダ : 0.91% (31 May 2014:0.74%)		
	国債 : 0.91% (31 May 2014:0.74%)		
60,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/09/2017	49,084	0.02
960,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	845,700	0.26
810,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/09/2016	666,270	0.21
340,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	351,100	0.11
1,200,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	1,016,594	0.31
	カナダ合計	2,928,748	0.91
	デンマーク : 0.86% (31 May 2014:0.36%)		
	社債 : 0.72% (31 May 2014:0.36%)		
7,800,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/01/2016	1,162,548	0.36
7,800,000	Realkredit Danmark A/S 2% 01/01/2016	1,161,655	0.36
	国債 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
610,000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2019	105,614	0.03
790,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	199,645	0.06
740,000	Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	174,816	0.05
	デンマーク合計	2,804,278	0.86
	フィンランド : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
330,000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	366,622	0.11
50,000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	74,139	0.02
	フィンランド合計	440,761	0.13
	フランス : 5.52% (31 May 2014:7.36%)		
	社債 : 2.72% (31 May 2014:1.55%)		
500,000	BNP Paribas Home Loan SFH 2.2% 02/11/2015	503,562	0.16
700,000	BNP Paribas SA 2.375% 21/05/2020	701,386	0.22
2,200,000	Dexia Credit Local SA 1.25% 18/10/2016	2,213,563	0.68
1,300,000	Dexia Credit Local SA 1.625% 29/10/2018	1,496,888	0.46

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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	フランス(つづき) : 5.52% (31 May 2014:7.36%)		
	国債 : 4.46% (31 May 2014:5.81%)		
3,900,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	3,878,655	1.20
3,010,000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	3,204,089	0.99
830,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	1,267,978	0.39
3,380,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	4,099,204	1.27
270,000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	471,794	0.15
	フランス合計	17,837,119	5.52
	ドイツ : 3.39% (31 May 2014:0.18%)		
	社債 : 3.39% (31 May 2014:0.18%)		
520,000	Bundesobligation 0.5% 13/10/2017	579,892	0.18
2,480,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	2,852,961	0.88
490,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	726,935	0.22
300,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	553,528	0.17
3,550,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	4,335,132	1.34
1,600,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	1,933,904	0.60
	ドイツ合計	10,982,352	3.39
	アイルランド : 0.93% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
700,000	Depfa ACS Bank 4.875% 28/10/2015	712,428	0.22
200,000	Depfa ACS Bank 5.125% 16/03/2037	246,861	0.08
	国債 : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
40,000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	44,525	0.01
1,000,000	Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024	1,310,379	0.41
100,000	Ireland Government Bond 4.5% 18/10/2018	126,179	0.04
70,000	Ireland Government Bond 5% 18/10/2020	95,094	0.03
150,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	228,374	0.07
60,000	Ireland Government Bond 5.5% 18/10/2017	74,553	0.02
110,000	Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	150,187	0.05
	アイルランド合計	2,988,580	0.93

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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	イタリア : 6.35% (31 May 2014:8.61%)		
	国債 : 6.35% (31 May 2014:8.61%)		
192,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	228,251	0.07
800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	1,019,250	0.32
3,330,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	4,190,513	1.30
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 15/07/2015	6,397,593	1.98
2,460,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	3,707,301	1.15
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 15/09/2016	697,723	0.22
827,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	1,257,779	0.39
2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	2,980,774	0.92
	イタリア合計	20,479,184	6.35
	日本 : 2.10% (31 May 2014:0.47%)		
	社債 : 0.32% (31 May 2014:0.47%)		
1,000,000	三菱東京UFJ銀行 3.2% 26/02/2023	1,019,450	0.32
	国債 : 1.78% (31 May 2014:0.00%)		
310,000,000	日本国債30年 1.5% 20/12/2044	2,512,540	0.78
400,000,000	国庫短期証券 0% 10/08/2015	3,223,350	1.00
	日本合計	6,755,340	2.10
	ルクセンブルグ : 0.15% (31 May 2014:0.53%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.53%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
400,000	European Financial Stability Facility 1.5% 22/01/2020	466,390	0.15
	ルクセンブルグ合計	466,390	0.15
	メキシコ : 1.68% (31 May 2014:2.10%)		
	社債 : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
300,000	BBVA Bancomer SA/Texas 4.375% 10/04/2024	311,910	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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	メキシコ(つづき) : 1.68% (31 May 2014:2.10%)		
	国債 : 1.58% (31 May 2014:2.10%)		
59,740,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	4,995,950	1.55
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	103,934	0.03
	メキシコ合計	5,411,794	1.68
	オランダ : 1.15% (31 May 2014:1.27%)		
	社債 : 0.44% (31 May 2014:1.27%)		
1,200,000	Bank Nederlandse Gemeenten 1.875% 06/06/2019	1,410,143	0.44
	国債 : 0.71% (31 May 2014:0.00%)		
820,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	990,553	0.31
180,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	276,205	0.09
230,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	264,088	0.08
120,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	153,217	0.05
480,000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	578,672	0.18
	オランダ合計	3,672,878	1.15
	ニュージーランド : 0.51% (31 May 2014:0.30%)		
	社債 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
300,000	Westpac Securities NZ Ltd FRN 02/10/2017	458,527	0.14
	国債 : 0.37% (31 May 2014:0.30%)		
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	972,537	0.30
270,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	220,823	0.07
	ニュージーランド合計	1,651,887	0.51
	ノルウェー : 2.05% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 2.05% (31 May 2014:0.00%)		
29,100,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	3,815,090	1.18
1,310,000	Norway Government Bond 2% 24/05/2023	176,440	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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	ノルウェー(つづき) : 2.05% (31 May 2014:0.00%)		
	国債(つづき) : 2.05% (31 May 2014:0.00%)		
5,200,000	Norway Government Bond 3% 14/03/2024	752,355	0.23
13,000,000	Norway Government Bond 3.75% 25/05/2021	1,917,482	0.59
	ノルウェー合計	6,661,367	2.05
	ポーランド : 0.43% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.43% (31 May 2014:0.00%)		
5,100,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,398,329	0.43
	ポーランド合計	1,398,329	0.43
	韓国 : 0.97% (31 May 2014:0.83%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.83%)		
	国債 : 0.97% (31 May 2014:0.00%)		
2,600,000	Export-Import Bank of Korea 4% 11/01/2017	2,712,086	0.84
400,000	Export-Import Bank of Korea 4% 29/01/2021	432,002	0.13
	韓国合計	3,144,088	0.97
	シンガポール : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
190,000	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	144,235	0.04
290,000	Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	232,759	0.07
	シンガポール合計	376,994	0.11
	スロバキア : 0.40% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.40% (31 May 2014:0.00%)		
580,000	Slovakia Government Bond 3% 28/02/2023	755,257	0.23
460,000	Slovakia Government Bond 4.625% 19/01/2017	542,647	0.17
	スロバキア合計	1,297,904	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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	スロベニア : 1.11% (31 May 2014:0.42%)		
	国債 : 1.11% (31 May 2014:0.42%)		
300,000	Slovenia Government Bond 2.25% 25/03/2022	348,210	0.11
100,000	Slovenia Government Bond 3% 08/04/2021	121,138	0.04
1,200,000	Slovenia Government Bond 4.375% 18/01/2021	1,553,845	0.48
500,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	528,750	0.16
900,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,048,922	0.32
	スロベニア合計	3,600,865	1.11
	南アフリカ : 0.43% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.43% (31 May 2014:0.00%)		
1,310,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	82,279	0.03
11,530,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	902,953	0.28
770,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	62,299	0.02
290,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	24,259	0.01
800,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	67,258	0.02
710,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	57,635	0.02
1,570,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	152,010	0.05
	南アフリカ合計	1,348,693	0.43
	スペイン : 4.91% (31 May 2014:8.80%)		
	国債 : 4.91% (31 May 2014:8.80%)		
8,100,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	9,593,356	2.97
370,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	430,029	0.13
2,340,000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	2,970,673	0.92
70,000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	103,114	0.03
910,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	1,449,623	0.45
840,000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1,341,985	0.41
	スペイン合計	15,888,780	4.91

		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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	国際機関 : 0.30% (31 May 2014:4.56%)		
	国債 : 0.30% (31 May 2014:4.56%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	176,929	0.05
800,000	International Bank for Reconstruction & Development 1% 15/06/2018	800,250	0.25
	国際機関合計	977,179	0.30
	スウェーデン : 4.18% (31 May 2014:0.22%)		
	国債 : 4.18% (31 May 2014:0.22%)		
5,400,000	Kommuninvest I Sverige 2.75% 12/08/2015	634,812	0.20
2,210,000	Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	278,762	0.09
15,400,000	Sweden Government Bond 2.5% 12/05/2025	2,120,577	0.66
79,130,000	Sweden Government Bond 3.75% 12/08/2017	10,088,347	3.12
2,600,000	Sweden Government Bond 4.25% 12/03/2019	353,995	0.11
	スウェーデン合計	13,476,493	4.18
	スイス : 0.25% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2014:0.00%)		
800,000	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09/09/2024	815,021	0.25
	スイス合計	815,021	0.25
	トルコ : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
620,000	Turkey Government Bond 8.8% 27/09/2023	230,229	0.07
	トルコ合計	230,229	0.07
	英国 : 6.68% (31 May 2014:5.37%)		
	社債 : 1.57% (31 May 2014:2.78%)		
200,000	Abbey National Treasury Services 3.375% 08/06/2015	219,393	0.07
500,000	Abbey National Treasury Services PLC/London 5.125% 14/04/2021	897,706	0.28
600,000	Lloyds Bank Plc 4.875% 30/03/2027	1,131,705	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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	英国(つづき) : 6.68% (31 May 2014:5.37%)		
	社債(つづき) : 1.57% (31 May 2014:2.78%)		
300,000	Nationwide Building Society 1.125% 03/06/2022	328,099	0.10
1,100,000	NRAM Covered Bond LLP 5.625% 22/06/2017	1,197,654	0.37
700,000	Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	1,307,454	0.40
	国債 : 5.11% (31 May 2014:2.59%)		
1,990,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	3,070,651	0.95
440,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	724,796	0.22
1,060,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,857,221	0.57
1,670,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3,065,649	0.95
2,150,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	4,599,671	1.42
1,450,000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	3,247,916	1.00
	英国合計	21,647,915	6.68
	米国 : 43.05% (31 May 2014:47.58%)		
	社債 : 1.02% (31 May 2014:0.43%)		
300,000	American Express Credit Corp 2.375% 26/05/2020	300,841	0.09
600,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 2% 19/05/2025	669,637	0.21
1,150,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	1,150,570	0.36
700,000	Metropolitan Life Global Funding I 2% 14/04/2020	695,354	0.22
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	441,836	0.14
	FGLMC 担保証券 : 0.04% (31 May 2014:2.88%)		
800,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 12/08/2015	799,842	0.25
1,000,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 15/07/2015	999,899	0.31
3,500,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 29/07/2015	3,499,544	1.08
6,000,000	FED Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 31/07/2015	5,999,279	1.85
500,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 26/08/2015	499,886	0.15
600,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 28/08/2015	599,869	0.19
102,473	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	118,088	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) : 91.15% (31 May 2014:92.04%)		
	米国(つづき) : 43.05% (31 May 2014:47.58%)		
	FNMA 担保証券 : 0.21% (31 May 2014:0.26%)		
171,345	5.50% FNMA 735912 01/10/2035	194,450	0.06
87,168	5.500% Fannie Mae Pool 889224 01/01/2037	98,794	0.03
157,056	5.500% Fannie Mae Pool 975376 01/06/2038	177,632	0.05
19,638	5.500% Fannie Mae Pool 889544 01/05/2038	22,211	0.01
62,746	5.500% Fannie Mae Pool 962129 01/03/2038	70,967	0.02
15,997	5.500% Fannie Mae Pool 984832 01/07/2038	18,093	0.01
33,448	6.000% Fannie Mae Pool 943635 01/10/2037	38,188	0.01
61,616	6.000% Fannie Mae Pool 972551 01/03/2038	70,348	0.02
	国債 : 37.95% (31 May 2014:44.01%)		
2,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 08/09/2015	2,299,684	0.71
215,000	State of California 7.625% Municap Bond 01/03/2040	324,835	0.10
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/06/2015	15,000,000	4.64
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 09/07/2015	12,000,000	3.71
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	14,999,978	4.64
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/06/2015	14,999,933	4.64
8,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/07/2015	7,999,944	2.47
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/08/2015	14,999,820	4.64
1,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	1,577,597	0.49
6,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	6,766,574	2.09
800,000	United States Treasury Note 3.75% 15/11/2043	941,750	0.29
6,930,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	7,000,380	2.16
5,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	5,329,812	1.65
6,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	6,167,549	1.91
1,600,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	1,586,625	0.49
300,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	304,266	0.09
3,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	3,152,437	0.97
3,360,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	3,536,661	1.09
1,250,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	1,849,121	0.57
1,350,000	United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	1,945,160	0.60
	米国合計	139,247,454	43.05
	債券合計	294,719,108	91.15
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る 未収収益 : 0.68% (31 May 2014:0.63%)	2,184,236	0.68

		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		
	投資信託 : 1.39% (31 May 2014:0.00%)		
	ルクセンブルグ : 1.39% (31 May 2014:0.00%)		
	投資信託 : 1.39% (31 May 2014:0.00%)		
3,366	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha	4,491,592	1.39
	ルクセンブルグ合計	4,491,592	1.39
	投資信託合計	4,491,592	1.39
	TBA売却契約 : -7.31% (31 May 2014:0.00%)		
	米国 : -7.31% (31 May 2014:0.00%)		
	FNMA 担保証券 : -7.31% (31 May 2014:0.00%)		
(7,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 4.0% June 2030	(7,475,647)	(2.31)
(3,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	(3,135,936)	(0.97)
(12,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 4.5% June 2030	(13,048,878)	(4.03)
	米国合計	(23,660,461)	(7.31)
	TBA売却契約合計	(23,660,461)	(7.31)
契約数	先物契約 : -0.01% (31 May 2014:0.04%)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
1	Liffe Long Gilt Future September 2015	-	-
3	Euro-Bund Future September 2015	131	-
(4)	Euro OAT Future September 2015	439	-
4	Euro-CONF Future September 2015	975	-
4	US 2 Yr Future Sepember 2015	1,063	-
(32)	Euro-BOBL Future September 2015	1,754	-
26	Euro BUXL Future September 2015	6,556	-
111	SFE 3 Yr T-Bond Future June 2015	7,916	-
(65)	Euro-BTP Future September 2015	8,552	-
22	KFX 10 Yr KTB Future June 2015	10,512	-
28	KFX 3 Yr T-Bond Future June 2015	15,060	-
11	ME 10 Yr CDN Bond Future September 2015	15,333	-
(18)	Euro-Bund Future June 2015	45,531	0.01
127	US 10 Yr CBT September 2015	63,500	0.02
185	SGX Mini JGB Future June 2015	124,663	0.04
	未決済先物契約に係る評価益合計	301,985	0.07

契約数 先物契約(つづき) : -0.01% (31 May 2014:0.04%)

		未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
(171)	US 5 Yr CBT Future September 2015	(65,648)	(0.02)
(13)	Ose 10 Yr Future June 2015	(54,313)	(0.02)
(38)	Liffe Long Gilt Future September 2015	(53,927)	(0.02)
(72)	US 10 Yr CBT September 2015	(28,678)	(0.01)
7	SFE 10 Yr T-Bond Future June 2015	(20,691)	(0.01)
(21)	Euro BUXL Future September 2015	(5,986)	-
47	Euro-BTP Future September 2015	(4,122)	-
109	Euro-Schatz Future September 2015	(2,527)	-
(4)	Euro-Bund Future September 2015	(406)	-
未決済先物契約に係る評価損合計		(236,298)	(0.08)
先物契約合計		65,687	(0.01)

先渡為替契約 : -2.63% (31 May 2014:0.05%)

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 (%)
Bank of America Merill Lynch	USD	3,334,225	JPY	400,000,000	10-Aug-2015	108,251	0.03
Bank of America Merill Lynch	USD	2,073,909	AUD	2,639,938	02-Jun-2015	53,168	0.02
Bank of America Merill Lynch	USD	683,062	SEK	5,700,000	12-Aug-2015	15,017	-
Bank of America Merill Lynch	USD	3,988,038	JPY	493,108,076	02-Jul-2015	12,934	-
Bank of America Merill Lynch	USD	1,641,018	NZD	2,300,000	02-Jul-2015	8,420	-
Barclays^	PLN	2,056,584	USD	537,500	30-Jul-2015	9,276	-
Barclays^	USD	892,478	ZAR	10,919,464	30-Jul-2015	3,169	-
Barclays^	USD	13,000	EUR	11,519	15-Jun-2015	370	-
BNP Paribas	USD	1,301,401	JPY	157,400,000	03-Jun-2015	33,018	0.01
Chase Manhattan	USD	4,946,643	JPY	588,408,076	03-Jun-2015	205,049	0.06
Chase Manhattan	USD	2,209,243	SEK	18,505,000	12-Aug-2015	40,440	0.01
Chase Manhattan	USD	1,081,104	CAD	1,308,000	02-Jun-2015	33,237	0.01
Chase Manhattan	USD	731,132	AUD	926,000	02-Jun-2015	22,326	0.01
Chase Manhattan	USD	4,223,001	PLN	15,858,637	30-Jul-2015	6,727	-
Citibank	USD	378,196	SEK	3,160,000	12-Aug-2015	7,841	-
Citibank	EUR	859,000	USD	935,171	02-Jul-2015	6,906	-
Citibank	USD	671,174	SGD	897,000	26-Jun-2015	6,480	-
Citibank	PLN	428,000	USD	112,826	30-Jul-2015	964	-
Deutsche	USD	2,247,068	MXN	34,380,145	11-Jun-2015	18,785	0.01

先渡為替契約(つづき) : -2.63% (31 May 2014:0.05%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Goldman Sachs	USD	2,827,258	NOK	21,540,000	12-Aug-2015	69,817	0.02
Goldman Sachs	USD	1,040,090	NZD	1,389,000	02-Jun-2015	51,747	0.02
Goldman Sachs	USD	2,756,675	AUD	3,565,938	02-Jul-2015	30,960	0.01
Marine Midland Bank	USD	2,438,368	DKK	15,795,000	04-Jan-2016	103,241	0.03
Marine Midland Bank	USD	3,999,336	EUR	3,556,982	02-Jun-2015	99,638	0.03
Marine Midland Bank	USD	8,732,898	GBP	5,684,000	02-Jul-2015	61,023	0.02
Marine Midland Bank	USD	676,589	NZD	911,000	02-Jun-2015	28,367	0.01
Marine Midland Bank	USD	887,949	PLN	3,318,000	30-Jul-2015	5,806	-
Marine Midland Bank	PLN	1,266,000	USD	334,706	30-Jul-2015	1,880	-
Societe Generale	USD	981,856	EUR	866,000	13-Jul-2015	31,957	0.01
Societe Generale	USD	2,080,861	CAD	2,586,008	13-Jul-2015	10,391	-
Societe Generale	AUD	245,000	NZD	261,883	13-Jul-2015	1,453	-
UBS	USD	2,397,019	GBP	1,521,956	15-Jun-2015	74,741	0.02
UBS	USD	604,767	EUR	531,777	15-Jun-2015	21,685	0.01
UBS	USD	511,614	GBP	325,395	15-Jun-2015	15,110	-
UBS	USD	123,100	EUR	108,243	15-Jun-2015	4,414	-
UBS	USD	93,241	EUR	81,988	15-Jun-2015	3,343	-
UBS	USD	97,308	GBP	62,054	15-Jun-2015	2,622	-
UBS	USD	51,916	GBP	32,963	15-Jun-2015	1,619	-
UBS	EUR	103,458	USD	112,764	15-Jun-2015	675	-
UBS	USD	11,247	EUR	9,890	15-Jun-2015	403	-
UBS	USD	11,419	EUR	10,135	15-Jun-2015	306	-
UBS	EUR	45,938	USD	50,164	15-Jun-2015	205	-
UBS	EUR	3,973	USD	4,321	15-Jun-2015	35	-
UBS	USD	786	EUR	691	15-Jun-2015	28	-
UBS	USD	292	GBP	185	15-Jun-2015	9	-
UBS	USD	199	EUR	175	15-Jun-2015	7	-
UBS	USD	89	GBP	57	15-Jun-2015	3	-
先渡為替契約に係る評価益合計						1,213,863	0.34

先渡為替契約(つづき) : -2.63% (31 May 2014:0.05%)

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 (%)
Bank of America							
Merill Lynch	USD	9,431,064	GBP	6,216,000	02-Jun-2015	(54,240)	(0.02)
Bank of America							
Merill Lynch	EUR	1,398,000	USD	1,599,024	02-Jun-2015	(66,327)	(0.02)
Barclays^	THB	383,200	USD	11,372	24-Aug-2015	(9)	-
Barclays^	USD	23,362,516	EUR	22,013,631	13-Jul-2015	(783,830)	(0.24)
BNP Paribas	USD	2,039,762	MXN	31,630,588	07-Jul-2015	(6,360)	-
Chase Manhattan	PLN	474,339	USD	131,000	30-Jul-2015	(4,889)	-
Chase Manhattan	JPY	159,100,000	USD	1,335,227	03-Jun-2015	(53,145)	(0.02)
Citibank	NOK	645,000	USD	83,769	12-Aug-2015	(1,199)	-
Citibank	PLN	430,000	USD	120,147	30-Jul-2015	(5,825)	-
Citibank	PLN	1,949,000	USD	532,191	30-Jul-2015	(14,018)	-
Citibank	GBP	532,000	USD	836,424	02-Jun-2015	(24,618)	(0.01)
Citibank	USD	1,483,194	NOK	12,080,000	12-Aug-2015	(63,226)	(0.02)
Citibank	USD	35,037,745	EUR	32,311,972	02-Jun-2015	(387,484)	(0.12)
Deutsche	USD	35,149,902	EUR	32,281,201	02-Jun-2015	(241,592)	(0.07)
Deutsche	USD	23,373,274	EUR	22,013,500	13-Jul-2015	(772,928)	(0.24)
Goldman Sachs	EUR	34,593,000	USD	39,433,574	02-Jun-2015	(1,507,540)	(0.47)
Marine Midland							
Bank	PLN	5,144,000	USD	1,399,709	30-Jul-2015	(32,094)	(0.01)
Societe Generale	USD	171,925	CHF	163,377	13-Jul-2015	(1,494)	-
Societe Generale	EUR	696,000	USD	764,845	24-Jun-2015	(1,610)	-
Societe Generale	USD	381,602	SGD	520,000	13-Jul-2015	(3,581)	-
Societe Generale	USD	455,350	GBP	305,635	13-Jul-2015	(10,910)	-
Societe Generale	USD	411,868	TRY	1,150,000	13-Jul-2015	(15,555)	-
Societe Generale	USD	478,291	DKK	3,360,000	13-Jul-2015	(16,011)	-
Societe Generale	USD	2,057,527	AUD	2,715,000	13-Jul-2015	(16,502)	(0.01)
UBS	GBP	22	USD	34	15-Jun-2015	(1)	-
UBS	GBP	54	USD	85	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	GBP	54	USD	85	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	EUR	5,524	USD	6,091	15-Jun-2015	(34)	-
UBS	EUR	2,930	USD	3,254	15-Jun-2015	(41)	-
UBS	EUR	2,291	USD	2,555	15-Jun-2015	(44)	-
UBS	GBP	1,500	USD	2,350	15-Jun-2015	(61)	-
UBS	EUR	5,740	USD	6,389	15-Jun-2015	(95)	-
UBS	EUR	4,688	USD	5,261	15-Jun-2015	(121)	-
UBS	GBP	3,246	USD	5,083	15-Jun-2015	(130)	-
UBS	EUR	10,000	USD	11,105	15-Jun-2015	(141)	-
UBS	EUR	5,000	USD	5,678	15-Jun-2015	(196)	-
UBS	EUR	5,049	USD	5,739	15-Jun-2015	(203)	-
UBS	EUR	9,711	USD	10,899	15-Jun-2015	(251)	-
UBS	EUR	9,970	USD	11,198	15-Jun-2015	(266)	-
UBS	EUR	7,114	USD	8,087	15-Jun-2015	(287)	-
UBS	EUR	52,866	USD	58,289	15-Jun-2015	(324)	-
UBS	EUR	25,275	USD	28,116	15-Jun-2015	(403)	-

先渡為替契約(つづき) : -2.63% (31 May 2014:0.05%)

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 (%)
UBS	GBP	10,622	USD	16,632	15-Jun-2015	(426)	-
UBS	EUR	26,105	USD	29,056	15-Jun-2015	(433)	-
UBS	USD	148,879	GBP	97,959	15-Jun-2015	(592)	-
UBS	GBP	12,000	USD	18,947	15-Jun-2015	(637)	-
UBS	EUR	15,976	USD	18,186	15-Jun-2015	(669)	-
UBS	EUR	41,000	USD	45,635	15-Jun-2015	(680)	-
UBS	EUR	33,696	USD	37,846	15-Jun-2015	(899)	-
UBS	GBP	32,700	USD	50,859	15-Jun-2015	(964)	-
UBS	EUR	72,249	USD	80,370	15-Jun-2015	(1,151)	-
UBS	EUR	27,828	USD	31,678	15-Jun-2015	(1,166)	-
UBS	GBP	30,000	USD	47,002	15-Jun-2015	(1,227)	-
UBS	EUR	53,600	USD	60,388	15-Jun-2015	(1,617)	-
UBS	EUR	69,600	USD	78,114	15-Jun-2015	(1,799)	-
UBS	EUR	65,000	USD	73,128	15-Jun-2015	(1,857)	-
UBS	EUR	45,000	USD	51,501	15-Jun-2015	(2,159)	-
UBS	GBP	93,792	USD	145,380	15-Jun-2015	(2,267)	-
UBS	GBP	95,000	USD	147,252	15-Jun-2015	(2,296)	-
UBS	EUR	125,132	USD	139,597	15-Jun-2015	(2,393)	-
UBS	EUR	97,380	USD	109,557	15-Jun-2015	(2,783)	-
UBS	EUR	58,800	USD	67,294	15-Jun-2015	(2,822)	-
UBS	USD	1,305,722	MXN	20,238,807	13-Jul-2015	(2,931)	-
UBS	EUR	83,607	USD	95,685	15-Jun-2015	(4,012)	-
UBS	USD	477,394	ZAR	5,900,000	13-Jul-2015	(4,492)	-
UBS	EUR	131,483	USD	149,316	15-Jun-2015	(5,148)	-
UBS	EUR	486,389	USD	546,292	15-Jun-2015	(12,978)	-
UBS	JPY	93,600,000	USD	781,202	03-Jun-2015	(26,942)	(0.01)
UBS	GBP	652,226	USD	1,027,517	15-Jun-2015	(32,317)	(0.01)
UBS	USD	2,241,722	NOK	17,800,000	13-Jul-2015	(38,680)	(0.01)
UBS	GBP	2,131,487	USD	3,337,723	15-Jun-2015	(85,392)	(0.03)
UBS	EUR	3,827,577	USD	4,298,977	15-Jun-2015	(102,131)	(0.03)
UBS	EUR	5,877,152	USD	6,600,976	15-Jun-2015	(156,820)	(0.05)
UBS	USD	34,339,393	EUR	31,482,657	02-Jul-2015	(188,077)	(0.06)
UBS	USD	10,271,089	SEK	90,226,000	13-Jul-2015	(296,688)	(0.09)
UBS	USD	12,114,096	GBP	8,211,388	13-Jul-2015	(412,732)	(0.13)
UBS	EUR	29,181,229	USD	32,775,160	15-Jun-2015	(778,642)	(0.24)
UBS	GBP	85,680,767	USD	134,168,626	15-Jun-2015	(3,432,545)	(1.06)
先渡為替契約に係る評価損合計						(9,696,953)	(2.97)
先渡為替契約合計						(8,483,090)	(2.63)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	269,317,072	83.27
現金および現金等価物*	32,591,135	10.08
その他の純資産	21,505,138	6.65
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	323,413,345	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	85.23
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(2.64)
その他の純資産	17.41
	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バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ・キャピタル、シティグループおよびゴールドマン・サックスにより、それぞれ担保として保有される30,000米ドル、1,709,392米ドル、300,000米ドルおよび1,859,412米ドル、ならびに先渡契約の担保として供される現金270,000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(2015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、2014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 : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	オーストラリア : 13.45% (31 May 2014:14.01%)		
	自動車部品・装置 : 0.11% (31 May 2014:0.17%)		
142,379	Infomedia Ltd Com NPV	129,963	0.11
	銀行 : 4.05% (31 May 2014:4.45%)		
38,691	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	983,104	0.79
32,250	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,100,511	1.69
27,042	National Australia Bank Ltd Com NPV	709,986	0.57
48,184	Westpac Banking Corp Com NPV	1,237,959	1.00
	バイオテクノロジー : 0.81% (31 May 2014:0.83%)		
12,860	CSL Ltd Com NPV	920,434	0.74
143,398	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	85,616	0.07
	化学 : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
51,198	Incitec Pivot Ltd Com NPV	156,562	0.13
	商業サービス : 0.80% (31 May 2014:0.91%)		
127,480	3P Learning Ltd Com NPV	238,582	0.19
49,925	Brambles Ltd Com NPV	437,563	0.35
15,822	Navitas Ltd Com NPV	57,345	0.05
56,827	Slater & Gordon Ltd Com NPV	262,077	0.21
	各種金融サービス : 0.29% (31 May 2014:0.36%)		
61,818	Bentham IMF Ltd Com NPV	86,475	0.07
156,955	OzForex Group Ltd Com NPV	273,321	0.22
	エンジニアリング・建設 : 0.66% (31 May 2014:0.51%)		
187,796	Sydney Airport Com NPV	818,647	0.66
	食品 : 0.19% (31 May 2014:0.26%)		
46,396	Bellamy's Australia Ltd Com NPV	123,411	0.10
5,279	Woolworths Ltd Com NPV	113,163	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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	オーストラリア(つづき) : 13.45% (31 May 2014:14.01%)		
	ヘルスケア用品 : 0.06% (31 May 2014:0.03%)		
109,377	ImpediMed Ltd Com NPV	80,164	0.06
	ヘルスケア・サービス : 0.23% (31 May 2014:0.27%)		
5,907	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	287,772	0.23
	住宅建設 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
127,283	Sunland Group Ltd Com NPV	176,103	0.14
	保険 : 1.17% (31 May 2014:1.02%)		
80,700	Cover-More Group Ltd Com NPV	151,650	0.12
40,397	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	453,160	0.36
59,506	Steadfast Group Ltd Com NPV	67,754	0.05
76,414	Suncorp Group Ltd Com NPV	791,092	0.64
	インターネット : 0.18% (31 May 2014:0.23%)		
10,641	carsales.com Ltd Com NPV	85,158	0.07
65,415	iProperty Group Ltd Com NPV	134,693	0.11
	余暇 : 0.26% (31 May 2014:0.10%)		
58,555	Ardent Leisure Group Com NPV	97,037	0.08
24,076	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	225,202	0.18
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	鉱業 : 1.52% (31 May 2014:1.99%)		
364,927	Alkane Resources Ltd Com NPV	88,688	0.07
59,610	BHP Billiton Ltd Com NPV	1,349,234	1.09
95,509	Highfield Resources Ltd Com NPV	109,296	0.09
19,530	Iluka Resources Ltd Com NPV	134,618	0.11
38,987	Independence Group NL Com NPV	144,438	0.12
27,102	South32 Ltd Com NPV	45,328	0.04
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
40,168	Sino Gas & Energy Holdings Ltd Com NPV	5,073	-
	包装・容器 : 0.11% (31 May 2014:0.09%)		
41,131	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	132,074	0.11

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	オーストラリア(つづき) : 13.45% (31 May 2014:14.01%)		
	医薬品 : 0.30% (31 May 2014:0.14%)		
7,961	Greencross Ltd Com NPV	40,798	0.03
393,494	Mayne Pharma Group Ltd Com NPV	341,109	0.27
	不動産 : 0.13% (31 May 2014:0.15%)		
80,209	Hotel Property Investments Reits NPV	158,709	0.13
	不動産投資信託 : 0.32% (31 May 2014:0.48%)		
46,841	Charter Hall Group Reits NPV	171,564	0.14
44,500	Goodman Group Reits NPV	222,939	0.18
	小売 : 0.83% (31 May 2014:1.01%)		
43,372	Dick Smith Holdings Ltd Com NPV	73,204	0.06
60,044	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	151,440	0.12
24,047	Wesfarmers Ltd Com NPV	803,640	0.65
	ソフトウェア・サービス : 0.33% (31 May 2014:0.04%)		
183,801	Aconex Ltd Com NPV	351,023	0.28
21,395	Isentia Group Ltd Com NPV	61,659	0.05
	通信 : 0.83% (31 May 2014:0.82%)		
188,561	Telstra Corp Ltd Com NPV	898,479	0.72
31,417	Vocus Communications Ltd Com NPV	140,441	0.11
	オーストラリア合計	16,708,258	13.45
	バミューダ : 5.77% (31 May 2014:6.54%)		
	各種金融サービス : 2.10% (31 May 2014:1.98%)		
1,816,683	COSCO Pacific Ltd Com HKDO.10	2,613,157	2.10
	電気部品・設備 : 0.67% (31 May 2014:0.58%)		
232,125	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKDO.05	836,232	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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	パミューダ(つづき) 5.77% (31 May 2014:6.54%)		
	各種持株会社 : 1.04% (31 May 2014:2.03%)		
38,597	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,284,701	1.04
	石油・ガス : 0.62% (31 May 2014:0.00%)		
708,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	768,141	0.62
	不動産 : 0.91% (31 May 2014:0.88%)		
131,200	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,130,288	0.91
	小売 : 0.43% (31 May 2014:0.47%)		
244,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	532,915	0.43
	繊維 : 0.00% (31 May 2014:0.60%)		
	パミューダ合計	7,165,434	5.77
	ケイマン諸島 : 13.97% (31 May 2014:11.44%)		
	アパレル : 0.94% (31 May 2014:0.00%)		
236,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	1,166,064	0.94
	商業サービス : 1.19% (31 May 2014:0.87%)		
34,456	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR each repr 8 com USD0.02	1,482,125	1.19
	コンピューター : 0.00% (31 May 2014:0.44%)		
	電子 : 0.59% (31 May 2014:0.95%)		
131,000	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	736,833	0.59
	食品 : 0.25% (31 May 2014:0.00%)		
144,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	306,519	0.25
	ヘルスケア用品 : 0.51% (31 May 2014:0.70%)		
23,375	Mindray Medical International Ltd Spon ADR each repr 1 Ord Share Class 'A'	630,190	0.51

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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 13.97% (31 May 2014:11.44%)		
	インターネット : 5.47% (31 May 2014:2.45%)		
13,083	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1,169,686	0.94
	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A'		
17,154	USD0.00005	3,387,829	2.73
110,900	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	2,234,725	1.80
	宿泊施設 : 0.51% (31 May 2014:0.57%)		
23,313	Homeinns Hotel Group ADR USD0.005	627,003	0.51
	建設機械・採掘機械 : 0.46% (31 May 2014:0.54%)		
2,375,058	Lonking Holdings Ltd Com HKD0.10	576,028	0.46
	各種機械 : 0.78% (31 May 2014:0.73%)		
395,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	970,741	0.78
	医薬品 : 0.23% (31 May 2014:0.00%)		
240,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.025	285,311	0.23
	不動産 : 0.55% (31 May 2014:0.86%)		
122,444	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	681,401	0.55
	小売 : 2.49% (31 May 2014:3.33%)		
356,376	Ajisen China Holdings Ltd Com HKD0.10	214,932	0.17
279,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	355,789	0.29
4,816,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	1,369,956	1.10
636,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,157,699	0.93
	ケイマン諸島合計	17,352,831	13.97
	フランス : 2.37% (31 May 2014:0.70%)		
	アパレル : 0.53% (31 May 2014:0.70%)		
3,701	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EURO.30	657,938	0.53
	フランス合計	657,938	0.53

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	香港 : 9.07% (31 May 2014:8.67%)		
	航空 : 0.70% (31 May 2014:0.82%)		
338,000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	869,685	0.70
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2014:0.44%)		
	銀行 : 0.60% (31 May 2014:0.00%)		
181,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	747,513	0.60
	工具・工作機械 : 0.84% (31 May 2014:0.72%)		
303,500	Techtronic Industries Co Class C Com NPV	1,046,376	0.84
	各種持株会社 : 3.10% (31 May 2014:2.13%)		
304,317	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,343,634	1.08
86,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	1,275,874	1.03
30,500	Swire Pacific Ltd Class A Com HKDO.60	409,799	0.33
320,000	Swire Pacific Ltd Class B Com HKDO.12	812,844	0.66
	保険 : 1.90% (31 May 2014:1.79%)		
358,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,363,974	1.90
	宿泊施設 : 0.52% (31 May 2014:0.00%)		
134,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	640,911	0.52
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.86%)		
	不動産 : 0.56% (31 May 2014:1.91%)		
202,150	Swire Properties Ltd Com NPV	689,128	0.56
	通信 : 0.85% (31 May 2014:0.00%)		
79,500	China Mobile Ltd Com NPV	1,051,240	0.85
	香港合計	11,250,978	9.07

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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	インド : 7.69% (31 May 2014:7.36%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2014:0.45%)		
	銀行 : 1.86% (31 May 2014:1.13%)		
92,637	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	1,520,652	1.22
58,494	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	799,680	0.64
	コンピューター : 0.13% (31 May 2014:0.51%)		
3,900	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	160,041	0.13
	電気 : 0.66% (31 May 2014:0.96%)		
360,923	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	814,908	0.66
	ガス : 0.98% (31 May 2014:1.33%)		
204,570	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,218,619	0.98
	ヘルスケア・サービス : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
31,810	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	607,897	0.49
	家庭用品・雑貨 : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
91,790	Marico Ltd Com INR1.00	614,053	0.49
	各種機械 : 0.34% (31 May 2014:0.00%)		
29,900	Cummins India Ltd Com INR2.00	427,061	0.34
	メディア : 1.30% (31 May 2014:1.04%)		
154,241	Sun TV Network Ltd Com INR5.00	914,041	0.74
126,935	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	642,811	0.52
3,552,633	Zee Entertainment Enterprises Preference Share	45,892	0.04
	医薬品 : 0.51% (31 May 2014:0.95%)		
6,217	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	343,771	0.28
10,100	Lupin Ltd Com INR2.00	279,909	0.23
	不動産 : 0.41% (31 May 2014:0.00%)		
87,449	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	512,443	0.41
	ソフトウェア : 0.52% (31 May 2014:0.99%)		
11,371	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	647,012	0.52
	インド合計	9,548,790	7.69

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	インドネシア : 0.89% (31 May 2014:1.51%)		
	銀行 : 0.57% (31 May 2014:0.67%)		
861,900	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR500.00	703,096	0.57
	建設資材 : 0.32% (31 May 2014:0.84%)		
233,200	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT Com IDR500.00	394,354	0.32
	インドネシア合計	<u>1,097,450</u>	<u>0.89</u>
	アイルランド : 0.18% (31 May 2014:4.37%)		
	建設資材 : 0.18% (31 May 2014:0.12%)		
16,354	James Hardie Industries Plc Receipt CDI EURO.59	221,196	0.18
	エクイティ・ファンド : 0.00% (31 May 2014:4.25%)		
	アイルランド合計	<u>221,196</u>	<u>0.18</u>
	マン島 : 0.80% (31 May 2014:1.17%)		
	娯楽 : 0.80% (31 May 2014:1.17%)		
1,460,000	Genting Singapore PLC Com USD0.10	993,068	0.80
	マン島合計	<u>993,068</u>	<u>0.80</u>
	日本 : 1.95% (31 May 2014:0.43%)		
	インターネット : 0.95% (31 May 2014:0.43%)		
87,300	ネクソン	1,177,296	0.95
	通信 : 1.00% (31 May 2014:0.00%)		
20,600	ソフトバンク	1,237,212	1.00
	日本合計	<u>2,414,508</u>	<u>1.95</u>
	ルクセンブルグ : 1.62% (31 May 2014:1.54%)		
	エクイティ・ファンド : 1.62% (31 May 2014:1.54%)		
6,851	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	2,012,050	1.62
	ルクセンブルグ合計	<u>2,012,050</u>	<u>1.62</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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	マレーシア : 0.00% (31 May 2014:1.03%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:1.03%)		
16	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	19	-
	マレーシア合計	19	-
	ニュージーランド : 0.40% (31 May 2014:0.07%)		
	食品 : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
504,157	a2 Milk Co Ltd Com NPV	180,412	0.15
	ソフトウェア・サービス : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
72,757	Gentrack Group Ltd Com NPV	115,561	0.09
22,924	Vista Group International Ltd Com NPV	80,015	0.06
	通信 : 0.10% (31 May 2014:0.07%)		
57,462	Chorus Ltd Com NPV	129,974	0.10
	ニュージーランド合計	505,962	0.40
	パプア・ニューギニア : 1.02% (31 May 2014:0.74%)		
	石油・ガス : 1.02% (31 May 2014:0.74%)		
217,976	Oil Search Ltd Com NPV	1,268,892	1.02
	パプア・ニューギニア合計	1,268,892	1.02
	中国 : 3.75% (31 May 2014:2.07%)		
	自動車製造 : 0.70% (31 May 2014:0.00%)		
532,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	870,933	0.70
	化学 : 0.96% (31 May 2014:0.40%)		
2,661,742	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	1,188,101	0.96
	エンジニアリング・建設 : 1.07% (31 May 2014:0.42%)		
1,094,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,325,945	1.07

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	中国(つづき) : 3.75% (31 May 2014:2.07%)		
	保険 : 0.70% (31 May 2014:0.59%)		
169,400	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	873,601	0.70
	石油・ガス : 0.32% (31 May 2014:0.66%)		
452,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	398,847	0.32
	中国合計	4,657,427	3.75
	フィリピン : 1.85% (31 May 2014:1.73%)		
	各種持株会社 : 0.41% (31 May 2014:0.51%)		
977,700	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	503,816	0.41
	投資会社 : 0.56% (31 May 2014:0.39%)		
22,440	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	699,347	0.56
	不動産 : 0.88% (31 May 2014:0.83%)		
1,223,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	1,097,916	0.88
	フィリピン合計	2,301,079	1.85
	韓国 : 14.65% (31 May 2014:15.39%)		
	アパレル : 0.23% (31 May 2014:0.46%)		
5,247	Youngone Corp Com KRW500.00	286,673	0.23
	自動車製造 : 0.43% (31 May 2014:2.10%)		
3,772	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	538,614	0.43
	自動車部品・装置 : 0.51% (31 May 2014:0.00%)		
3,121	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	630,114	0.51
	化学 : 2.60% (31 May 2014:0.00%)		
4,699	LG Chemical Ltd Com KRW5000.00	1,058,945	0.85
25,167	Samsung Fine Chemicals Co Ltd Class C Com KRW5000.00	930,492	0.75
29,739	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,241,082	1.00

	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		
株式(つづき) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
韓国(つづき) : 14.65% (31 May 2014:15.39%)		
商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2014:0.93%)		
各種金融サービス : 3.63% (31 May 2014:2.11%)		
39,872 Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	425,433	0.34
39,715 Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,065,218	0.86
89,568 Hyundai Securities Co Ltd Class C Com KRW5000.00	773,037	0.62
33,576 KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,218,673	0.98
7,934 KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	536,212	0.43
13,185 Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	497,003	0.40
電気 : 1.50% (31 May 2014:0.96%)		
44,744 Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,866,268	1.50
エンジニアリング・建設 : 0.92% (31 May 2014:1.09%)		
28,466 Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,135,943	0.92
食品サービス : 0.47% (31 May 2014:0.29%)		
32,512 Hyundai Greenfood Co Ltd Com KRW500.00	583,060	0.47
保険 : 1.34% (31 May 2014:1.62%)		
6,066 Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,662,574	1.34
インターネット : 0.41% (31 May 2014:0.00%)		
920 NAVER Corp Com KRW500.00	505,969	0.41
各種製造業 : 0.00% (31 May 2014:0.43%)		
小売 : 0.94% (31 May 2014:1.05%)		
5,247 E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	1,168,236	0.94
半導体 : 1.67% (31 May 2014:3.65%)		
1,245 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	1,468,835	1.18
13,120 SK Hynix Inc Com KRW5000.00	605,538	0.49
通信 : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
韓国合計	18,197,919	14.65

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	シンガポール : 0.81% (31 May 2014:2.67%)		
	銀行 : 0.18% (31 May 2014:0.46%)		
13,000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	223,060	0.18
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2014:0.48%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2014:1.15%)		
	不動産 : 0.63% (31 May 2014:0.58%)		
144,000	UOL Group Ltd Com NPV	785,173	0.63
	シンガポール合計	1,008,233	0.81
	台湾 : 8.12% (31 May 2014:7.20%)		
	電気部品・設備 : 0.05% (31 May 2014:0.31%)		
123,374	Young Fast Optoelectronics Co Ltd Com TWD10.00	63,510	0.05
	電子 : 1.26% (31 May 2014:1.28%)		
297,920	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	961,424	0.77
360,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	612,257	0.49
	保険 : 0.89% (31 May 2014:0.55%)		
990,400	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	1,110,824	0.89
	余暇 : 0.60% (31 May 2014:0.74%)		
87,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	741,936	0.60
	半導体 : 5.32% (31 May 2014:4.32%)		
456,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	1,060,033	0.85
24,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	323,918	0.26
219,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	465,927	0.38
621,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	1,028,829	0.83
783,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	3,719,053	3.00
	台湾合計	10,087,711	8.12

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	タイ : 2.96% (31 May 2014:4.32%)		
	銀行 : 1.05% (31 May 2014:1.23%)		
224,800	Kasikornbank PCL THB10.00	1,306,433	1.05
	住宅建設 : 0.85% (31 May 2014:1.03%)		
5,057,891	AP Thailand PCL THB1.00	1,056,233	0.85
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.40%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.66%)		
	不動産 : 0.42% (31 May 2014:0.51%)		
1,075,300	LPN Development PCL THB1.00	525,823	0.42
	通信 : 0.64% (31 May 2014:0.49%)		
343,200	Intouch Holdings PCL THB1.00	789,391	0.64
	タイ合計	3,677,880	2.96
	英国 : 1.45% (31 May 2014:2.32%)		
	銀行 : 0.52% (31 May 2014:0.81%)		
67,211	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	643,146	0.52
	鉱業 : 0.93% (31 May 2014:1.51%)		
27,102	BHP Billiton PLC Com USD0.50	570,407	0.46
13,473	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	587,116	0.47
	英国合計	1,800,669	1.45
	米国 : 0.66% (31 May 2014:0.11%)		
	コンピューター : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
12,034	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD0.01	778,961	0.63
	ヘルスケア用品 : 0.03% (31 May 2014:0.11%)		
305,489	GI Dynamics Inc CDI NPV	32,153	0.03
	米国合計	811,114	0.66

		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) : 92.28% (31 May 2014:96.02%)		
	バージン諸島 : 0.69% (31 May 2014:0.63%)		
	各種機械 : 0.69% (31 May 2014:0.63%)		
33,600	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	855,120	0.69
	バージン諸島合計	855,120	0.69
	株式合計	114,594,526	92.28
	Pノート:3.11% (31 May 2014:0.00%)		
	フランス : 2.37% (31 May 2014:0.00%)		
284,843	Wuliangye Yibin Com Class 'A' 27/11/2015	1,232,703	0.99
339,417	Beijing Yangjing Brewery 03/09/2015	616,848	0.50
44,505	SAIC Motor Corp Ltd Class 'A' 03/12/2015	172,283	0.14
208,863	Zhejiang Supor Cookware Class 'A' 04/12/2015	923,095	0.74
	フランス合計	2,944,929	2.37
	シンガポール : 0.74% (31 May 2014:0.00%)		
72	Guangzhou Grandbuy Co Ltd NPV	242	-
145,127	SAIC Motor Corp Ltd Class C NPV	561,801	0.45
84,439	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV	365,423	0.29
	シンガポール合計	927,466	0.74
	Pノート合計	3,872,395	3.11
		未実現 損失	純資産に 占める割合
契約数	先物契約 : -0.04% (31 May 2014:0.05%)		
24	SPI 200 Futures June 2015	(54,506)	(0.04)
	先物契約合計	(54,506)	(0.04)

先渡為替契約： -1.13% (31 May 2014:-0.27%)

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 (%)
Barclays^	USD	10,446	EUR	9,256	15-Jun-2015	297	-
Barclays^	USD	8,367	EUR	7,413	15-Jun-2015	238	-
Barclays^	USD	4,082	EUR	3,617	15-Jun-2015	116	-
UBS	USD	2,293	EUR	2,060	15-Jun-2015	35	-
先渡為替契約に係る評価益合計						686	-
Barclays^	USD	37	GBP	25	15-Jun-2015	-	-
Barclays^	USD	2,383	GBP	1,566	15-Jun-2015	(6)	-
Barclays^	USD	4,096	GBP	2,691	15-Jun-2015	(11)	-
Barclays^	USD	9,640	GBP	6,334	15-Jun-2015	(25)	-
Barclays^	USD	1,055,234	GBP	693,382	15-Jun-2015	(2,764)	-
UBS	USD	4,133	EUR	3,800	15-Jun-2015	(33)	-
UBS	GBP	1,218	USD	1,907	15-Jun-2015	(49)	-
UBS	GBP	5,000	USD	7,830	15-Jun-2015	(201)	-
UBS	GBP	37,624	USD	59,272	15-Jun-2015	(1,864)	-
UBS	GBP	78,780	USD	123,363	15-Jun-2015	(3,156)	-
UBS	EUR	180,042	USD	202,216	15-Jun-2015	(4,804)	-
UBS	GBP	131,420	USD	205,792	15-Jun-2015	(5,265)	-
UBS	GBP	228,697	USD	355,700	15-Jun-2015	(6,742)	(0.01)
UBS	EUR	362,447	USD	407,086	15-Jun-2015	(9,671)	(0.01)
UBS	GBP	307,328	USD	481,249	15-Jun-2015	(12,312)	(0.01)
UBS	EUR	469,024	USD	526,788	15-Jun-2015	(12,515)	(0.01)
UBS	GBP	332,207	USD	524,526	15-Jun-2015	(17,628)	(0.01)
UBS	GBP	33,563,646	USD	52,557,750	15-Jun-2015	(1,344,629)	(1.08)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,421,675)	(1.13)
先渡為替契約合計						(1,420,989)	(1.13)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	116,991,426	94.22
現金および現金等価物*	7,041,711	5.67
その他の純資産	137,277	0.11
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	124,170,414	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	95.39
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(1.17)
その他の純資産	5.78
	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331,332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 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(2015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、2014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：97.51% (31 May 2014:88.67%)		
	オーストラリア：0.03% (31 May 2014:0.00%)		
	鉱業：0.03% (31 May 2014:0.00%)		
96,648	South32 Ltd Com NPV	161,645	0.03
	オーストラリア合計	161,645	0.03
	オーストリア：0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	バミューダ：2.93% (31 May 2014:3.07%)		
	電気部品・設備：0.49% (31 May 2014:0.34%)		
839,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	3,022,592	0.49
	各種持株会社：0.80% (31 May 2014:1.04%)		
79,900	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	4,912,652	0.80
	医薬品：0.04% (31 May 2014:0.02%)		
408,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	232,119	0.04
	不動産：0.72% (31 May 2014:0.54%)		
513,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	4,419,495	0.72
	小売：0.39% (31 May 2014:0.29%)		
1,012,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,210,288	0.36
786,000	GOME Electrical Appliances Holding Ltd Com HKD0.03	205,840	0.03
	繊維：0.08% (31 May 2014:0.35%)		
524,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	508,009	0.08
	運輸：0.41% (31 May 2014:0.49%)		
6,825,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.10	2,553,360	0.41
	バミューダ合計	18,064,355	2.93
	ブラジル：7.28% (31 May 2014:9.40%)		
	広告：0.52% (31 May 2014:0.00%)		
202,549	Smiles SA Com NPV	3,220,698	0.52
	航空・防衛：0.12% (31 May 2014:0.08%)		
79,251	Embraer SA Com NPV	592,409	0.10
3,078	Embraer SA ADR NPV	92,725	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ブラジル(つづき) : 7.28% (31 May 2014:9.40%)		
	自動車部品・装置 : 0.14% (31 May 2014:0.46%)		
791,800	Randon Participacoes SA Pref NPV	866,799	0.14
	銀行 : 0.62% (31 May 2014:1.35%)		
236,653	Banco Bradesco SA Pref NPV	2,090,711	0.34
102,200	Banco do Brasil SA Com NPV	728,262	0.12
15,951	Banco do Brasil SA ADR NPV	115,086	0.02
53,900	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Pref NPV	168,912	0.03
5,090	Itau Unibanco Holding SA Com NPV	51,775	0.01
55,876	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	601,359	0.10
	化学 : 0.19% (31 May 2014:0.19%)		
41,100	Braskem SA Pref NPV	166,841	0.03
46,124	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	992,086	0.16
	商業サービス : 0.61% (31 May 2014:0.95%)		
224,160	Cielo SA Com NPV	2,808,144	0.45
23,364	Cielo SA ADR NPV	294,153	0.05
21,900	Kroton Educacional SA Com NPV	78,577	0.01
49,700	Qualicorp SA Com NPV	294,999	0.05
92,412	Santos Brasil Participacoes SA NPV	332,007	0.05
	各種金融サービス : 0.29% (31 May 2014:0.30%)		
286,334	BM&FBovespa SA Com NPV	1,008,976	0.16
74,500	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	776,363	0.13
34	CETIP SA - Mercados Organizados Rts NPV	25	-
	電気 : 1.00% (31 May 2014:1.17%)		
160,606	AES Tiete SA Com NPV	732,954	0.12
118,700	AES Tiete SA Pref NPV	632,241	0.10
30,800	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	89,961	0.01
27,162	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Pref NPV	78,634	0.01
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	204,663	0.03
52,000	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	231,448	0.04
95,900	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	593,705	0.10
3,400	Cia Paranaense de Energia Com NPV	22,977	-
157,671	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	1,619,380	0.26
17,500	Cia Paranaense de Energia ADR NPV	180,163	0.03
407,056	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	1,340,661	0.22
47,539	Tractebel Energia SA Com NPV	507,166	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		
	株式(つづき) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ブラジル(つづき) : 7.28% (31 May 2014:9.40%)		
	食品 : 0.28% (31 May 2014:0.28%)		
10,700	BRF SA ADR NPV	216,194	0.04
167,000	JBS SA Com NPV	815,489	0.13
507,972	Marfrig Alimentos SA Com NPV	649,166	0.11
	林産品・紙製品 : 0.45% (31 May 2014:0.36%)		
51,102	Fibria Celulose SA Com NPV	701,400	0.11
408,307	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	2,124,281	0.34
	ガス : 0.03% (31 May 2014:0.04%)		
12,807	Cia de Gas de Sao Paulo Pref NPV	187,536	0.03
	各種持株会社 : 0.27% (31 May 2014:0.50%)		
608,366	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1,681,648	0.27
	保険 : 0.97% (31 May 2014:0.77%)		
27,900	Odontoprev SA Com NPV	98,575	0.02
515,130	Porto Seguro SA Com NPV	5,845,756	0.95
	投資会社 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.54% (31 May 2014:0.99%)		
289,139	Gerdau SA Pref NPV	786,560	0.13
343,695	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	840,237	0.14
1,030,400	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pref NPV	1,647,620	0.27
	石油・ガス : 0.38% (31 May 2014:1.07%)		
26,600	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	209,711	0.03
561,660	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	2,170,922	0.35
	不動産 : 0.12% (31 May 2014:0.24%)		
96,705	Aliansce Shopping Centers SA Com NPV	469,803	0.08
76,500	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	260,343	0.04
	小売 : 0.21% (31 May 2014:0.22%)		
83,330	Lojas Americanas SA Com NPV	326,393	0.05
139,057	Lojas Americanas SA Pref NPV	705,608	0.11
5,800	Lojas Renner SA Com NPV	194,932	0.03
12,700	Raia Drogasil SA Com NPV	142,669	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ブラジル(つづき) : 7.28% (31 May 2014:9.40%)		
	通信 : 0.45% (31 May 2014:0.27%)		
137,125	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1,930,034	0.31
62,862	Telefonica Brasil SA Pref NPV	882,108	0.14
	水道 : 0.09% (31 May 2014:0.07%)		
74,000	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	429,615	0.07
15,782	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	91,615	0.01
9,600	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA Com NPV	47,856	0.01
	ブラジル合計	44,970,931	7.28
	ケイマン諸島 : 6.88% (31 May 2014:5.92%)		
	アパレル : 0.72% (31 May 2014:0.60%)		
748,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	3,695,829	0.60
304,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	747,887	0.12
	化学 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
257,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD0.10	502,956	0.08
	商業サービス : 0.92% (31 May 2014:0.65%)		
131,916	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	5,674,367	0.92
	電子 : 0.56% (31 May 2014:1.41%)		
462,000	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	2,598,603	0.42
1,524,000	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	771,678	0.12
32,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	113,902	0.02
	食品 : 0.29% (31 May 2014:0.00%)		
115,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Class C Com HKD0.10	656,482	0.11
528,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class 'C' Com USD0.005	1,123,904	0.18
	ヘルスケア用品 : 0.38% (31 May 2014:0.39%)		
87,558	Mindray Medical International Ltd ADR USD0.001	2,360,564	0.38
	インターネット : 1.89% (31 May 2014:1.21%)		
22,563	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,017,245	0.33
7,600	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,500,962	0.24
392,200	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	7,903,147	1.28
13,900	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	277,444	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 6.88% (31 May 2014:5.92%)		
	宿泊施設 : 0.46% (31 May 2014:0.35%)		
105,357	Home Inns & Hotel Group ADR USD0.005	2,833,577	0.46
	各種機械 : 0.58% (31 May 2014:0.48%)		
1,466,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	3,602,802	0.58
	医薬品 : 0.25% (31 May 2014:0.39%)		
274,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	478,962	0.08
908,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	1,079,425	0.17
	不動産 : 0.36% (31 May 2014:0.11%)		
333,900	Chailease Holding Co Ltd Com TWD10.00	844,731	0.14
300,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	954,970	0.16
557,000	SOHO China Ltd Com HKD0.02	379,403	0.06
	小売 : 0.39% (31 May 2014:0.33%)		
196,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	453,871	0.07
817,500	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	680,235	0.11
255,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	325,183	0.05
3,397,000	China Dongxiang Group Co Class 'C' Com HKD0.01	966,308	0.16
	ケイマン諸島合計	42,544,437	6.88
	チリ : 1.58% (31 May 2014:1.53%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	飲料 : 0.34% (31 May 2014:0.40%)		
184,447	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	2,071,434	0.34
	投資会社 : 0.66% (31 May 2014:0.43%)		
2,866,320	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	4,053,190	0.66
	水道 : 0.58% (31 May 2014:0.63%)		
3,684,609	Aguas Andinas SA Class 'A' Com NPV	2,102,641	0.34
946,233	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	1,480,227	0.24
	チリ合計	9,707,492	1.58

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	キプロス : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	チェコ共和国 : 0.58% (31 May 2014:0.24%)		
	銀行 : 0.11% (31 May 2014:0.09%)		
3,123	Komercni Banka AS Class 'A' Com CZK500.00	665,792	0.11
	電気 : 0.47% (31 May 2014:0.15%)		
116,954	CEZ AS Com CZK100.00	2,926,558	0.47
	チェコ共和国合計	3,592,350	0.58
	エジプト : 0.02% (31 May 2014:0.03%)		
	銀行 : 0.01% (31 May 2014:0.01%)		
13,089	Commercial International Bank Egypt SAE GDR EGP10.00	89,660	0.01
	通信 : 0.01% (31 May 2014:0.02%)		
35,525	Global Telecom Holding GDR Each Repr 5 EGP1 Reg 's' - London Intl	67,675	0.01
	エジプト合計	157,335	0.02
	フィンランド : 0.00% (31 May 2014:0.64%)		
	フランス : 0.39% (31 May 2014:0.35%)		
	アパレル : 0.39% (31 May 2014:0.35%)		
13,562	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EURO.30	2,410,959	0.39
	フランス合計	2,410,959	0.39
	ギリシャ : 0.26% (31 May 2014:0.45%)		
	銀行 : 0.16% (31 May 2014:0.19%)		
938,039	Alpha Bank AE Com EURO.30	344,006	0.06
134,027	National Bank of Greece SA Com EURO.30	169,716	0.03
38,499	National Bank of Greece SA ADR NPV	50,626	0.01
667,353	Piraeus Bank SA Com EURO.30	370,582	0.06
	建設資材 : 0.01% (31 May 2014:0.05%)		
3,683	Titan Cement Co SA Com EUR4.00	84,613	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ギリシャ(つづき) : 0.26% (31 May 2014:0.45%)		
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	娯楽 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
18,637	OPAP SA Com EURO.30	181,034	0.03
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	小売 : 0.06% (31 May 2014:0.07%)		
10,091	Folli Follie SA Com EURO.30	276,029	0.04
14,376	JUMBO SA Com EUR1.19	135,388	0.02
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.08%)		
	ギリシャ合計	<u>1,611,994</u>	<u>0.26</u>
	ガーンジー : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	香港 : 8.89% (31 May 2014:5.51%)		
	農業 : 0.30% (31 May 2014:0.01%)		
3,080,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	1,851,604	0.30
	自動車製造 : 0.08% (31 May 2014:0.17%)		
781,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	465,987	0.08
	銀行 : 0.45% (31 May 2014:0.00%)		
667,700	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	2,749,943	0.45
	各種金融サービス : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
42,000	China Everbright Ltd Com NPV	165,664	0.03
332,000	Far East Horizon Ltd Com NPV	321,654	0.05
	電気 : 0.39% (31 May 2014:0.41%)		
3,377,868	China Power International Development Ltd Com NPV	2,388,002	0.39
	工具・工作機械 : 0.67% (31 May 2014:0.52%)		
1,199,500	Techtronic Industries Co Class 'C' Com NPV	4,135,513	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) : 97.51% (31 May 2014:88.67%)		
	香港(つづき) : 8.89% (31 May 2014:5.51%)		
	各種持株会社 : 1.08% (31 May 2014:0.35%)		
284,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	4,213,351	0.68
182,000	Swire Pacific Ltd Class 'A' Com HKD0.60	2,445,356	0.40
	保険 : 1.48% (31 May 2014:1.08%)		
1,321,400	AIA Group Ltd Com USD1.00	8,710,973	1.41
109,600	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com HKD0.05	443,968	0.07
	宿泊施設 : 0.38% (31 May 2014:0.00%)		
491,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2,348,411	0.38
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.28%)		
	不動産 : 1.01% (31 May 2014:1.31%)		
318,000	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	1,151,750	0.19
1,485,400	Swire Properties Ltd Com HKD1.00	5,063,722	0.82
	通信 : 2.97% (31 May 2014:1.38%)		
1,258,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	16,641,349	2.69
1,016,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	1,717,024	0.28
	香港合計	54,814,271	8.89
	ハンガリー : 1.81% (31 May 2014:1.34%)		
	銀行 : 1.57% (31 May 2014:1.07%)		
482,571	OTP Bank Plc Com HUF100.00	9,702,549	1.57
	石油・ガス : 0.02% (31 May 2014:0.02%)		
2,793	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	146,599	0.02
	通信 : 0.22% (31 May 2014:0.25%)		
927,312	Magyar Telekom Telecommunications Plc Com HUF100.00	1,371,643	0.22
	ハンガリー合計	11,220,791	1.81
	インド : 9.15% (31 May 2014:5.39%)		
	農業 : 0.01% (31 May 2014:0.00%)		
16,548	ITC Ltd Com INR1.00	85,051	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	インド(つづき) : 9.15% (31 May 2014:5.39%)		
	自動車製造 : 0.09% (31 May 2014:0.27%)		
35,342	Tata Motors Ltd Class A Com INR2.00	166,607	0.03
45,522	Tata Motors Ltd Com INR2.00	344,749	0.06
	自動車部品・装置 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
65,890	Motherson Sumi Systems Ltd Com INR1.00	502,767	0.08
	銀行 : 2.91% (31 May 2014:1.97%)		
714,695	Axis Bank Ltd Com INR2.00	6,553,154	1.06
244,275	Bank of Baroda Com INR2.00	622,580	0.10
349,005	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	5,728,974	0.93
164,524	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	818,289	0.13
209,713	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	2,867,018	0.46
177,640	Punjab National Bank Com INR2.00	426,533	0.07
226,775	State Bank of India Com INR1.00	990,046	0.16
	化学 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	石炭 : 0.00% (31 May 2014:0.21%)		
	コンピューター : 1.15% (31 May 2014:1.01%)		
64,464	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	2,645,354	0.43
501,506	Wipro Ltd Com INR2.00	4,431,329	0.72
	化粧品/パーソナルケア : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
42,527	Dabur India Ltd Com INR1.00	181,251	0.03
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	電気 : 0.52% (31 May 2014:0.00%)		
2,700,203	NHPC Ltd Com INR10.00	854,036	0.14
652,725	NTPC Ltd Com INR10.00	1,402,465	0.23
409,830	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	925,332	0.15
	食品 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
3,415	Nestle India Ltd Com INR10.00	366,518	0.06
	ヘルスケア・サービス : 0.37% (31 May 2014:0.00%)		
119,700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,287,497	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	インド(つづき) : 9.15% (31 May 2014:5.39%)		
	家庭用品・雑貨 : 0.45% (31 May 2014:0.00%)		
34,837	Hindustan Unilever Ltd Com INR1.00	468,666	0.08
338,800	Marico Ltd Com INR1.00	2,266,491	0.37
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	余暇 : 0.27% (31 May 2014:0.02%)		
39,886	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	1,682,171	0.27
	各種機械 : 0.34% (31 May 2014:0.00%)		
146,900	Cummins India Ltd Com INR2.00	2,098,169	0.34
	メディア : 0.39% (31 May 2014:0.37%)		
469,694	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	2,378,577	0.39
	鉱業 : 0.25% (31 May 2014:0.18%)		
763,727	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	1,542,910	0.25
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	医薬品 : 0.65% (31 May 2014:0.65%)		
3,218	Aurobindo Pharma Ltd Com INR1.00	69,125	0.01
9,070	Divi's Laboratories Ltd Com INR2.00	258,181	0.04
26,818	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	1,482,908	0.24
39,610	Lupin Ltd Com INR2.00	1,097,743	0.18
72,935	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR1.00	1,107,051	0.18
	不動産 : 0.29% (31 May 2014:0.00%)		
307,303	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	1,800,766	0.29
	ソフトウェア : 1.29% (31 May 2014:0.54%)		
510,614	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	7,950,880	1.29
	インド合計	56,403,188	9.15

	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
インドネシア : 1.70% (31 May 2014:1.55%)		
農業 : 0.01% (31 May 2014:0.02%)		
22,400 Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	79,274	0.01
銀行 : 0.69% (31 May 2014:0.57%)		
404,200 Bank Central Asia Tbk PT Com IDR62.50	432,122	0.07
2,819,100 Bank Mandiri Tbk PT Com IDR500.00	2,299,686	0.37
24,764 Bank Mandiri Persero Tbk PT ADR Each Repr 10 ORD	202,322	0.03
1,960,500 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR7500.00	1,017,387	0.16
409,500 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR250.00	364,243	0.06
建設資材 : 0.24% (31 May 2014:0.26%)		
1,430,700 Semen Gresik Persero Tbk PT Com IDR100.00	1,456,503	0.24
石炭 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
164,400 Indo Tambangraya Megah Tbk PT Com IDR500.00	167,987	0.03
食品 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
ガス : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
家庭用品・雑貨 : 0.12% (31 May 2014:0.05%)		
225,200 Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	738,235	0.12
建設機械・採掘機械 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
167,600 United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	257,439	0.04
医薬品 : 0.11% (31 May 2014:0.10%)		
2,605,700 Kalbe Farma Tbk PT Com IDR10.00	362,067	0.06
1,849,300 Tempo Scan Pacific Tbk PT Com IDR50.00	285,282	0.05
通信 : 0.46% (31 May 2014:0.51%)		
13,318,200 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	2,867,784	0.46
インドネシア合計	10,530,331	1.70
アイルランド : 1.73% (31 May 2014:5.02%)		
エクイティ・ファンド : 1.73% (31 May 2014:5.02%)		
466,825 iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	9,920,323	1.61
18,259 iShares MSCI Emerging Markets Fund	710,449	0.12
アイルランド合計	10,630,772	1.73

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ルクセンブルグ : 1.70% (31 May 2014:1.41%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	エクイティ・ファンド : 1.20% (31 May 2014:0.96%)		
25,309	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies	7,433,127	1.20
	通信 : 0.50% (31 May 2014:0.44%)		
38,839	Millicom International Cellular SA Receipt USD1.50	3,107,047	0.50
	ルクセンブルグ合計	10,540,174	1.70
	マレーシア : 0.56% (31 May 2014:1.52%)		
	農業 : 0.05% (31 May 2014:0.35%)		
17,085	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR0.50	289,783	0.05
	銀行 : 0.08% (31 May 2014:0.43%)		
94,170	Public Bank Bhd Com MYR1.00	475,731	0.08
	建設資材 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.13%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	娯楽 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	宿泊施設 : 0.37% (31 May 2014:0.40%)		
1,969,100	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	2,280,095	0.37
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	通信 : 0.06% (31 May 2014:0.05%)		
231,000	DiGi.Com Bhd Com MYR0.01	354,439	0.06
	運輸 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	マレーシア合計	3,400,048	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	メキシコ : 0.28% (31 May 2014:0.19%)		
	銀行 : 0.01% (31 May 2014:0.00%)		
51,900	Genera SAB de CV Class 'C' Com NPV	88,905	0.01
	飲料 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
28,821	Arca Continental SAB de CV Class 'C' Com NPV	174,319	0.03
	商業サービス : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
91,600	OHL Mexico SAB de CV Class 'C' Com NPV	122,909	0.02
	エンジニアリング・建設 : 0.19% (31 May 2014:0.07%)		
289	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	20,546	-
22,400	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	322,350	0.05
572	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	82,351	0.01
61,700	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	676,437	0.11
10,052	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV Class 'L'	100,597	0.02
	各種持株会社 : 0.02% (31 May 2014:0.07%)		
57,011	Alfa SAB de CV Class 'A' Com NPV	111,799	0.02
	医薬品 : 0.01% (31 May 2014:0.05%)		
78,900	Genomma Lab Internacional SAB de CV Com NPV	86,122	0.01
	メキシコ合計	1,786,335	0.28
	モロッコ : 0.00% (31 May 2014:0.31%)		
	オランダ : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		
	パプア・ニューギニア : 0.38% (31 May 2014:0.00%)		
	石油・ガス : 0.38% (31 May 2014:0.00%)		
404,919	Oil Search Ltd Com NPV	2,357,134	0.38
	パプア・ニューギニア合計	2,357,134	0.38
	中国 : 5.68% (31 May 2014:2.31%)		
	航空 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
282,000	Air China Ltd Com CNY1.00	346,154	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 (%)
株式(つづき) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)			
中国(つづき) : 5.68% (31 May 2014:2.31%)			
自動車製造 : 0.64% (31 May 2014:0.19%)			
194,147	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Class B Com CNY1.00	520,460	0.08
1,450,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	2,373,783	0.38
118,500	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY1.00	764,363	0.12
360,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY1.00	368,984	0.06
銀行 : 1.90% (31 May 2014:0.75%)			
1,030,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	683,650	0.11
1,000,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	952,713	0.15
2,749,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	2,328,203	0.38
5,916,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	5,903,369	0.96
324,000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Com CNY1.00	262,283	0.04
1,874,000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY1.00	1,633,076	0.26
化学 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)			
1,036,000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Com CNY1.00	505,200	0.08
石炭 : 0.38% (31 May 2014:0.12%)			
736,000	China Coal Energy Co Ltd Com CNY1.00	451,007	0.07
789,500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,944,328	0.31
各種金融サービス : 0.20% (31 May 2014:0.00%)			
134,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	569,559	0.09
212,000	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	667,325	0.11
電気 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)			
344,000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY1.00	201,033	0.03
エンジニアリング・建設 : 0.18% (31 May 2014:0.02%)			
170,000	China Railway Construction Corp Ltd Com CNY1.00	314,711	0.05
599,000	China Railway Group Ltd Com CNY1.00	776,612	0.13
保険 : 1.67% (31 May 2014:0.75%)			
332,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	1,596,494	0.26
28,362	China Life Insurance Co Ltd ADR Series 'H' CNY1.00	676,859	0.11
1,048,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	5,404,571	0.88
207,600	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	1,325,027	0.21
453,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	322,296	0.05
437,983	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	1,004,052	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	中国(つづき) : 5.68% (31 May 2014:2.31%)		
	鉱業 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
252,000	Jiangxi Copper Co Ltd Com CNY1.00	500,323	0.08
	石油・ガス : 0.22% (31 May 2014:0.42%)		
1,528,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	1,348,314	0.22
	小売 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
172,300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd Com CNY1.00	574,033	0.09
	通信 : 0.12% (31 May 2014:0.08%)		
910,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	616,328	0.10
34,400	ZTE Corp Com CNY1.00	119,599	0.02
	運輸 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
344,000	China Shipping Container Lines Co Ltd Com CNY1.00	156,433	0.03
	中国合計	35,211,142	5.68
	ペルー : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
	鉱業 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
11,500	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	128,743	0.02
	ペルー合計	128,743	0.02
	フィリピン : 3.12% (31 May 2014:2.74%)		
	銀行 : 0.68% (31 May 2014:0.73%)		
2,094,869	Metropolitan Bank & Trust Com PHP20.00	4,216,990	0.68
	電気 : 0.69% (31 May 2014:0.50%)		
4,405,300	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	4,246,221	0.69
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.13%)		
	各種持株会社 : 0.29% (31 May 2014:0.27%)		
3,506,300	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	1,806,824	0.29

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	フィリピン(つづき) : 3.12% (31 May 2014:2.74%)		
	投資会社 : 0.45% (31 May 2014:0.25%)		
89,920	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	2,802,374	0.45
	不動産 : 0.67% (31 May 2014:0.36%)		
4,624,600	Ayala Land Inc Com PHP1.00	4,151,612	0.67
	通信 : 0.34% (31 May 2014:0.50%)		
33,315	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	2,078,778	0.34
	フィリピン合計	<u>19,302,799</u>	<u>3.12</u>
	ポーランド : 1.93% (31 May 2014:2.50%)		
	アパレル : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
237	LPP SA Com PLN2.00	487,073	0.08
	銀行 : 0.13% (31 May 2014:0.64%)		
16,240	Bank Pekao SA Com PLN1.00	813,643	0.13
	化学 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
5,263	Grupa Azoty SA Com PLN5.00	106,846	0.02
97,980	Synthos SA Com PLN0.03	124,843	0.02
	石炭 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	保険 : 0.92% (31 May 2014:0.96%)		
47,333	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN1.00	5,659,189	0.92
	メディア : 0.41% (31 May 2014:0.45%)		
376,081	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	2,512,614	0.41
	鉱業 : 0.15% (31 May 2014:0.07%)		
30,248	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	928,688	0.15
	石油・ガス : 0.18% (31 May 2014:0.08%)		
43,321	PolSKI Koncern Naftowy Orlen S.A. Com PLN1.25	817,474	0.13
198,729	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	336,295	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ポーランド(つづき) : 1.93% (31 May 2014:2.50%)		
	小売 : 0.02% (31 May 2014:0.03%)		
3,111	CCC SA Com PLN0.10	151,288	0.02
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.10%)		
	運輸 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	ポーランド合計	11,937,953	1.93
	ポルトガル : 0.26% (31 May 2014:0.03%)		
	食品 : 0.26% (31 May 2014:0.03%)		
118,109	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1,619,581	0.26
	ポルトガル合計	1,619,581	0.26
	カタール : 0.08% (31 May 2014:0.08%)		
	化学 : 0.08% (31 May 2014:0.08%)		
12,625	Industries Qatar QSC Com QAR10.00	471,916	0.08
	カタール合計	471,916	0.08
	韓国 : 12.02% (31 May 2014:10.38%)		
	農業 : 0.62% (31 May 2014:0.68%)		
44,256	KT&G Corp GDR Each Rep 1/2 KRW5000	3,851,560	0.62
	自動車製造 : 0.48% (31 May 2014:1.16%)		
11,015	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	1,572,861	0.25
9,446	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	1,022,802	0.17
1,045	Hyundai Motor Co GDR NPV	55,019	0.01
7,847	Kia Motors Corp Com KRW5000.00	337,564	0.05
	自動車部品・装置 : 0.56% (31 May 2014:0.63%)		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,474,025	0.56
	銀行 : 0.01% (31 May 2014:0.00%)		
6,808	Woori Bank Com KRW5000.00	64,348	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	韓国(つづき) : 12.02% (31 May 2014:10.38%)		
	飲料 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
7,531	Hite Jinro Co Ltd Com KRW5000.00	145,591	0.02
	化学 : 0.31% (31 May 2014:0.00%)		
2,102	KCC Corp Com KRW5000.00	1,040,331	0.17
6,921	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	491,792	0.08
1,676	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	377,695	0.06
	化粧品/パーソナルケア : 0.59% (31 May 2014:0.18%)		
4,990	Amorepacific Corp Com KRW5000.00	1,821,299	0.29
3,290	Amorepacific Corp Pref NPV	639,001	0.10
6,220	Amorepacific Group Com KRW500.00	987,792	0.16
789	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	264,661	0.04
	販売/卸売 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
9,684	Hanwha Corp Com KRW5000.00	378,578	0.06
	各種金融サービス : 1.34% (31 May 2014:1.03%)		
11,470	Daewoo Securities Co Ltd Com KRW5000.00	148,259	0.02
107,272	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,877,203	0.47
47,677	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,730,483	0.28
2,493	Korea Investment Holdings Co Ltd Class 'C' Com KRW5000.00	149,479	0.02
6,578	Mirae Asset Securities Co Ltd Com KRW5000.00	341,290	0.06
66,561	NH Investment & Securities Co Ltd Class 'C' Com KRW5000.00	767,261	0.13
11,413	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	430,208	0.07
9,028	Samsung Securities Co Ltd Com KRW5000.00	476,144	0.08
34,733	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,312,379	0.21
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	電気部品・設備 : 0.54% (31 May 2014:0.35%)		
57,775	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	2,885,492	0.47
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	73,146	0.01
7,476	LS Industrial Systems Co Ltd Com KRW5000.00	357,863	0.06
	電子 : 0.16% (31 May 2014:0.02%)		
37,562	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	990,525	0.16
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		

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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	韓国(つづき) : 12.02% (31 May 2014:10.38%)		
	環境規制 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	食品 : 0.20% (31 May 2014:0.00%)		
1,283	CJ CheilJedang Corp Com KRW5000.00	474,939	0.08
23	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW5000.00	41,621	0.01
603	Orion Corp/Republic of Korea Com KRW5000.00	680,670	0.11
	各種持株会社 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
12,141	LS Corp Com KRW5000.00	539,813	0.09
	住宅家具 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
3,292	LG Corp Com KRW5000.00	185,356	0.03
	保険 : 1.61% (31 May 2014:0.63%)		
47,057	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,184,600	0.35
27,503	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	689,281	0.11
25,988	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	7,122,811	1.15
	インターネット : 0.67% (31 May 2014:0.55%)		
3,185	NAVER Corp Com KRW500.00	1,751,642	0.28
13,599	NCSOFT Corp Com KRW500.00	2,414,260	0.39
	鉄/鉄鋼 : 0.57% (31 May 2014:0.00%)		
14,343	Hyundai Steel Co Class 'C' Com KRW5000.00	966,122	0.16
11,447	POSCO Com KRW5000.00	2,517,669	0.41
	金属加工/金属製品 : 0.05% (31 May 2014:0.00%)		
2,618	Hyosung Corp Com KRW5000.00	272,253	0.05
	医薬品 : 0.05% (31 May 2014:0.00%)		
1,358	Yuhan Corp Com KRW5000.00	326,864	0.05
	小売 : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
3,440	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	765,910	0.13
	半導体 : 3.53% (31 May 2014:4.15%)		
9,741	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	11,492,313	1.86
2,058	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	1,999,969	0.32
92	Samsung Electronics Co Ltd GDR NPV	44,229	0.01
179,156	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	8,268,738	1.34

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	韓国(つづき) : 12.02% (31 May 2014:10.38%)		
	造船 : 0.38% (31 May 2014:0.59%)		
19,909	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,339,858	0.38
	通信 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
5,238	KT Corp Com KRW5000.00	136,947	0.02
	韓国合計	74,280,516	12.02
	ロシア連邦 : 2.22% (31 May 2014:4.30%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2014:0.43%)		
10,200	VTB Bank OJSC GDR NPV	30,467	-
	化学 : 0.08% (31 May 2014:0.04%)		
35,592	Uraalkali OJSC GDR NPV - London Intl	482,805	0.08
	各種金融サービス : 0.01% (31 May 2014:0.02%)		
	電気 : 0.01% (31 May 2014:0.06%)		
55,608	RusHydro JSC ADR NPV	63,949	0.01
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.09% (31 May 2014:0.01%)		
21,916	Novolipetsk Steel OJSC GDR NPV	309,564	0.05
20,483	Severstal PAO GDR NPV - London Intl	247,025	0.04
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
5,727	TMK OAO GDR NPV	23,853	-
	鉱業 : 0.32% (31 May 2014:0.20%)		
111,014	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord - London Intl	1,957,177	0.32

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	ロシア連邦(つづき) : 2.22% (31 May 2014:4.30%)		
	石油・ガス : 1.72% (31 May 2014:2.70%)		
846,059	Gazprom OAO ADR NPV	4,547,144	0.74
65,059	Lukoil OAO ADR Each Repr 1 Ord RUB0.025 - London Intl	3,125,272	0.51
503,570	Rosneft Oil Co GDR Each Repr 1 Ord 'Regs'	2,299,804	0.37
74,723	Surgutneftegas OAO ADR NPV	455,810	0.07
5,415	Tatneft OAO ADR Each Repr 6 Ord RUB0.01 - London Intl	182,079	0.03
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.30%)		
	運輸 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	ロシア連邦合計	13,724,949	2.22
	シンガポール : 0.81% (31 May 2014:1.81%)		
	銀行 : 0.14% (31 May 2014:0.27%)		
49,100	United Overseas Bank Ltd Com NPV	842,479	0.14
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2014:0.28%)		
	電子 : 0.20% (31 May 2014:0.26%)		
80,375	Flextronics International Ltd Com NPV	976,958	0.16
47,000	Venture Corp Ltd Com NPV	271,603	0.04
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2014:0.66%)		
	不動産 : 0.47% (31 May 2014:0.34%)		
528,200	UOL Group Ltd Com NPV	2,880,059	0.47
	シンガポール合計	4,971,099	0.81
	南アフリカ : 4.34% (31 May 2014:3.48%)		
	銀行 : 0.20% (31 May 2014:0.13%)		
135,675	FirstRand Ltd Com ZARO.01	579,652	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	南アフリカ(つづき) : 4.34% (31 May 2014:3.48%)		
	銀行(つづき) : 0.20% (31 May 2014:0.13%)		
3,951	Nedbank Group Ltd Com ZAR1.00	78,260	0.01
47,548	Standard Bank Group Ltd/South Africa Com ZAR0.10	618,766	0.10
	化学 : 0.30% (31 May 2014:0.66%)		
52,525	Sasol Ltd Com NPV	1,852,788	0.30
	石炭 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	各種金融サービス : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
79,139	RMB Holdings Ltd Com ZAR0.01	427,215	0.07
	エンジニアリング・建設 : 0.09% (31 May 2014:0.20%)		
767,200	Aveng Ltd Com ZAR0.05	543,508	0.09
	食品 : 0.72% (31 May 2014:0.11%)		
207,699	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	2,748,808	0.45
31,019	SPAR Group Ltd Com NPV	475,517	0.08
51,408	Tiger Brands Ltd Com ZAR0.10	1,187,546	0.19
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	ヘルスケア用品 : 0.20% (31 May 2014:0.02%)		
40,476	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR0.14	1,216,401	0.20
	ヘルスケア・サービス : 0.09% (31 May 2014:0.08%)		
92,578	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com ZAR0.00000001	277,405	0.04
96,875	Netcare Ltd Com ZAR0.01	309,747	0.05
	各種持株会社 : 0.18% (31 May 2014:0.06%)		
54,272	Remgro Ltd Com ZAR0.01	1,107,831	0.18
	住宅家具 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	保険 : 1.02% (31 May 2014:0.93%)		
11,224	Liberty Holdings Ltd Com ZAR0.08	144,726	0.02
39,559	MMI Holdings Ltd/South Africa Com ZAR0.000001	99,940	0.02
5,600	Sanlam Ltd ADR NPV	64,008	0.01
1,065,059	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	6,002,897	0.97

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	南アフリカ(つづき) : 4.34% (31 May 2014:3.48%)		
	投資会社 : 0.02% (31 May 2014:0.04%)		
29,845	Rand Merchant Insurance Holdings Ltd Com ZAR0.000001	106,390	0.02
	事務用機器 : 0.40% (31 May 2014:0.29%)		
441,600	Reunert Ltd Com ZAR0.10	2,450,662	0.40
	包装・容器 : 0.65% (31 May 2014:0.55%)		
1,371,958	Nampak Ltd Com ZAR0.05	4,026,996	0.65
	小売 : 0.18% (31 May 2014:0.04%)		
43,885	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	874,292	0.14
57,350	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR0.01	269,576	0.04
	通信 : 0.22% (31 May 2014:0.28%)		
76,538	MTN Group Ltd Com ZAR0.0001	1,357,904	0.22
	南アフリカ合計	26,820,835	4.34
	台湾 : 11.41% (31 May 2014:8.72%)		
	航空 : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
1,850,000	China Airlines Ltd Com TWD10.00	907,129	0.15
	アパレル : 0.96% (31 May 2014:0.69%)		
22,000	Eclat Textile Co Ltd Com TWD10.00	323,803	0.05
3,907,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	5,597,704	0.91
	自動車製造 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
145,000	China Motor Corp Com TWD10.00	124,601	0.02
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	銀行 : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
388,000	Chang Hwa Commercial Bank Ltd Com TWD10.00	227,228	0.04
618,334	Taiwan Business Bank Com TWD10.00	201,961	0.03
	建設資材 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	台湾(つづき) : 11.41% (31 May 2014:8.72%)		
	化学 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
70,000	Nan Ya Plastics Corp Com TWD10.00	165,689	0.03
	コンピューター : 1.07% (31 May 2014:0.61%)		
3,905,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	3,237,945	0.52
5,022,061	Innolux Corp Com TWD10.00	3,104,734	0.50
229,566	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	294,876	0.05
	各種金融サービス : 0.68% (31 May 2014:0.06%)		
1,933,000	China Development Financial Holding Corp Com TWD10.00	776,210	0.13
1,842,000	First Financial Holding Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	1,135,759	0.18
289,000	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	595,551	0.10
724,000	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	435,796	0.07
561,000	Mega Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	502,182	0.08
1,297,800	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	762,156	0.12
	電気部品・設備 : 0.12% (31 May 2014:0.13%)		
110,000	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	629,867	0.10
401,000	Walsin Lihwa Corp Com TWD10.00	103,996	0.02
	電子 : 1.77% (31 May 2014:1.28%)		
1,205,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	662,509	0.11
120,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	239,077	0.04
2,393,128	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	7,722,911	1.25
950,000	Merry Electronics Co Ltd Com TWD10.00	2,191,379	0.35
32,000	Pegatron Corp Com TWD10.00	95,709	0.02
	保険 : 0.30% (31 May 2014:0.01%)		
504,858	Cathay Financial Holding Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	903,853	0.15
510,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	572,012	0.09
1,157,000	Shin Kong Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	375,640	0.06
	余暇 : 0.39% (31 May 2014:0.32%)		
280,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,387,841	0.39
	宿泊施設 : 0.21% (31 May 2014:0.17%)		
138,600	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,301,647	0.21

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	台湾(つづき) : 11.41% (31 May 2014:8.72%)		
	各種機械 : 0.04% (31 May 2014:0.07%)		
241,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	222,407	0.04
	金属加工/金属製品 : 0.06% (31 May 2014:0.10%)		
33,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	387,328	0.06
	各種製造業 : 0.09% (31 May 2014:0.04%)		
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	556,723	0.09
	不動産 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
113,000	Farglory Land Development Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	128,581	0.02
158,000	Highwealth Construction Corp Com TWD10.00	396,120	0.06
143,000	Ruentex Development Co Ltd Com TWD10.00	229,574	0.04
	小売 : 0.44% (31 May 2014:0.57%)		
593,000	Far Eastern Department Stores Ltd Com TWD10.00	437,123	0.07
319,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	2,309,900	0.37
	半導体 : 4.83% (31 May 2014:4.50%)		
168,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	2,461,734	0.40
66,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	890,773	0.14
56,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	170,866	0.03
2,231,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	3,696,164	0.60
4,562,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	21,663,294	3.51
24,148	Taiwan Semiconductor ADR Rep 5 Ord TWD10.00	586,434	0.09
73,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	33,119	0.01
187,000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD10.00	304,934	0.05
	通信 : 0.01% (31 May 2014:0.02%)		
14,000	Far EastTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	33,275	0.01
	運輸 : 0.05% (31 May 2014:0.01%)		
291,000	Wan Hai Lines Ltd Com TWD10.00	278,030	0.05
	台湾合計	70,366,144	11.41

		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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	タイ : 2.12% (31 May 2014:1.78%)		
	銀行 : 1.16% (31 May 2014:1.00%)		
413,200	Bangkok Bank PCL THB10.00	2,238,576	0.36
848,700	Kasikornbank PCL THB10.00	4,932,249	0.80
	電気 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
70,200	Glow Energy PCL THB10.00	186,247	0.03
	エンジニアリング・建設 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
63,900	Airports of Thailand PCL THB10.00	567,008	0.09
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.24%)		
	不動産 : 0.33% (31 May 2014:0.29%)		
4,129,200	LPN Development PCL THB1.00	2,019,184	0.33
	通信 : 0.51% (31 May 2014:0.25%)		
1,196,500	Intouch Holdings PCL THB1.00	2,752,057	0.45
465,100	Samart Corp PCL THB1.00	354,286	0.06
	ワラント : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
286,960	Samart Corp PCL NPV	22,776	-
	タイ合計	13,072,383	2.12
	トルコ : 3.80% (31 May 2014:2.46%)		
	航空 : 0.08% (31 May 2014:0.07%)		
149,661	Turk Hava Yollari Class 'A' Com TRY1.00	506,835	0.08
	自動車製造 : 0.11% (31 May 2014:0.04%)		
14,507	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	194,825	0.03
72,932	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY1.00	493,154	0.08
	銀行 : 1.00% (31 May 2014:0.49%)		
905,290	Akbank TAS Com TRY1.00	2,695,125	0.44
88,088	Asya Katilim Bankasi AS Com TRY1.00	25,149	-
541,575	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	1,714,038	0.28
538,150	Turkiye Is Bankasi Com TRY1.00	1,143,215	0.19
102,875	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Class 'D' Com TRY1.00	177,577	0.03
256,979	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	397,246	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) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	トルコ(つづき) : 3.80% (31 May 2014:2.46%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
	化学 : 0.90% (31 May 2014:0.55%)		
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii Com TRY1.00	5,530,098	0.90
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2014:0.02%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.13% (31 May 2014:0.11%)		
94,018	TAV Havalimanlari Holding AS Class A Com TRY1.00	779,657	0.13
	食品 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
13,416	BIM Birlesik Magazalar AS Class A Com TRY1.00	245,943	0.04
	各種持株会社 : 0.10% (31 May 2014:0.12%)		
171,486	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	645,810	0.10
	住宅家具 : 0.11% (31 May 2014:0.05%)		
129,646	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	704,968	0.11
	家庭用品 : 0.29% (31 May 2014:0.40%)		
1,340,851	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	1,790,656	0.29
	保険 : 0.57% (31 May 2014:0.44%)		
1,663,360	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,517,925	0.57
	鉄/鉄鋼 : 0.21% (31 May 2014:0.05%)		
815,942	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	1,314,948	0.21
	石油・ガス : 0.08% (31 May 2014:0.04%)		
20,040	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY1.00	501,000	0.08
	通信 : 0.18% (31 May 2014:0.05%)		
432,746	Turk Telekomunikasyon AS Class 'A' Com TRY1.00	1,129,009	0.18
	トルコ合計	<u>23,507,178</u>	<u>3.80</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 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
	株式(つづき) : 97.51 % (31 May 2014:88.67%)		
	アラブ首長国連邦 : 1.56% (31 May 2014:1.53%)		
	銀行 : 1.56% (31 May 2014:1.53%)		
299,075	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	620,045	0.10
577,303	First Gulf Bank PJSC Com AED1.00	2,334,014	0.38
1,431,178	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	3,984,099	0.65
1,472,256	Union National Bank PJSC/Abu Dhabi Com AED1.00	2,633,431	0.43
	アラブ首長国連邦合計	9,571,589	1.56
	英国 : 1.03% (31 May 2014:1.25%)		
	銀行 : 0.37% (31 May 2014:0.35%)		
238,000	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,277,435	0.37
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	鉱業 : 0.66% (31 May 2014:0.86%)		
96,648	BHP Billiton Plc Com USD0.50	2,034,118	0.33
47,002	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	2,048,221	0.33
	英国合計	6,359,774	1.03
	米国 : 0.55% (31 May 2014:0.61%)		
	コンピューター : 0.48% (31 May 2014:0.24%)		
45,880	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD0.01	2,969,812	0.48
	ワラント : 0.07% (31 May 2014:0.37%)		
12,150	Industries Qatar Warrant 31/03/2016	454,160	0.07
	米国合計	3,423,972	0.55
	バージン諸島 : 0.41% (31 May 2014:0.34%)		
	インターネット : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	各種機械 : 0.41% (31 May 2014:0.27%)		
99,000	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	2,519,550	0.41
	バージン諸島合計	2,519,550	0.41
	株式合計	602,194,665	97.51

契約数	先物契約: -0.02% (31 May 2014: 0.31%)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
220	MXDR Future June 2015	27,004	-
	未決済先物契約に係る評価益合計	27,004	-
278	FTSE/JSE Top 40 June 2015	(93,673)	(0.02)
	未決済先物契約に係る評価損合計	(93,673)	(0.02)
	先物契約合計	(66,669)	(0.02)

先渡為替契約: -1.50% (31 May 2014: -0.46%)

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	1,387,688	GBP	882,592	15-Jun-2015	40,985	0.01
UBS	USD	504,954	GBP	322,443	15-Jun-2015	12,955	-
UBS	USD	403,416	GBP	259,302	15-Jun-2015	7,759	-
UBS	USD	177,455	EUR	157,732	15-Jun-2015	4,506	-
UBS	USD	141,995	EUR	126,035	15-Jun-2015	3,801	-
UBS	USD	102,418	GBP	64,867	15-Jun-2015	3,441	-
UBS	USD	288,432	GBP	187,051	15-Jun-2015	3,020	-
UBS	USD	260,591	GBP	168,996	15-Jun-2015	2,728	-
UBS	USD	101,517	EUR	90,107	15-Jun-2015	2,717	-
UBS	USD	68,033	GBP	43,424	15-Jun-2015	1,775	-
UBS	USD	57,393	GBP	36,632	15-Jun-2015	1,497	-
UBS	USD	50,010	GBP	31,892	15-Jun-2015	1,348	-
UBS	USD	85,020	EUR	76,386	15-Jun-2015	1,265	-
UBS	USD	30,082	EUR	26,285	15-Jun-2015	1,261	-
UBS	USD	64,721	EUR	58,182	15-Jun-2015	926	-
UBS	EUR	66,398	USD	72,223	15-Jun-2015	581	-
UBS	USD	29,984	GBP	19,278	15-Jun-2015	568	-
UBS	USD	21,308	EUR	18,986	15-Jun-2015	490	-
UBS	USD	19,181	EUR	17,091	15-Jun-2015	441	-
UBS	USD	16,605	GBP	10,603	15-Jun-2015	426	-
UBS	USD	31,631	EUR	28,483	15-Jun-2015	400	-
UBS	USD	11,521	GBP	7,313	15-Jun-2015	362	-
UBS	USD	21,411	EUR	19,248	15-Jun-2015	306	-
UBS	EUR	41,521	USD	45,256	15-Jun-2015	271	-
UBS	USD	7,807	EUR	6,875	15-Jun-2015	269	-
UBS	USD	52,416	GBP	34,193	15-Jun-2015	243	-
UBS	USD	6,178	GBP	3,929	15-Jun-2015	182	-

先渡為替契約(つづき) :-1.50% (31 May 2014:-0.46%)

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	78,564	GBP	51,384	15-Jun-2015	160	-
UBS	EUR	25,741	USD	28,109	15-Jun-2015	115	-
UBS	USD	6,004	EUR	5,407	15-Jun-2015	76	-
UBS	USD	3,678	EUR	3,297	15-Jun-2015	63	-
UBS	USD	10,149	EUR	9,204	15-Jun-2015	56	-
UBS	USD	6,532	GBP	4,247	15-Jun-2015	52	-
UBS	USD	5,826	GBP	3,788	15-Jun-2015	47	-
UBS	USD	1,204	EUR	1,069	15-Jun-2015	32	-
UBS	USD	754	EUR	678	15-Jun-2015	11	-
UBS	USD	240	EUR	216	15-Jun-2015	3	-
UBS	USD	765	GBP	500	15-Jun-2015	2	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						95,140	0.01
Barclays^	MXN	99,132,070	USD	6,500,201	26-Jun-2015	(82,307)	(0.01)
Barclays^	ZAR	134,199,019	USD	11,231,829	26-Jun-2015	(239,701)	(0.04)
UBS	EUR	380	USD	424	15-Jun-2015	(7)	-
UBS	GBP	1,747	USD	2,687	15-Jun-2015	(22)	-
UBS	GBP	1,100	USD	1,705	15-Jun-2015	(27)	-
UBS	EUR	11,533	USD	12,716	15-Jun-2015	(71)	-
UBS	EUR	4,443	USD	4,999	15-Jun-2015	(127)	-
UBS	USD	40,918	EUR	37,471	15-Jun-2015	(168)	-
UBS	EUR	13,617	USD	15,122	15-Jun-2015	(191)	-
UBS	EUR	7,355	USD	8,274	15-Jun-2015	(210)	-
UBS	USD	27,337	EUR	25,132	15-Jun-2015	(220)	-
UBS	USD	43,028	EUR	39,478	15-Jun-2015	(258)	-
UBS	EUR	15,984	USD	17,791	15-Jun-2015	(265)	-
UBS	GBP	9,200	USD	14,309	15-Jun-2015	(271)	-
UBS	EUR	51,372	USD	56,642	15-Jun-2015	(314)	-
UBS	EUR	7,878	USD	8,956	15-Jun-2015	(317)	-
UBS	EUR	9,332	USD	10,623	15-Jun-2015	(391)	-
UBS	USD	49,472	EUR	45,482	15-Jun-2015	(398)	-
UBS	EUR	10,218	USD	11,632	15-Jun-2015	(428)	-
UBS	EUR	19,878	USD	22,310	15-Jun-2015	(514)	-
UBS	USD	126,425	EUR	115,774	15-Jun-2015	(518)	-
UBS	USD	73,604	EUR	67,668	15-Jun-2015	(592)	-
UBS	USD	160,035	GBP	105,300	15-Jun-2015	(637)	-
UBS	USD	127,881	EUR	117,328	15-Jun-2015	(767)	-
UBS	EUR	25,822	USD	29,552	15-Jun-2015	(1,239)	-
UBS	USD	397,322	GBP	261,430	15-Jun-2015	(1,581)	-

先渡為替契約(つづき) :-1.50% (31 May 2014:-0.46%)

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	33,846	USD	38,736	15-Jun-2015	(1,624)	-
UBS	EUR	136,767	USD	153,611	15-Jun-2015	(3,649)	-
UBS	GBP	189,595	USD	293,877	15-Jun-2015	(4,582)	-
UBS	GBP	293,385	USD	454,753	15-Jun-2015	(7,091)	-
UBS	GBP	344,426	USD	539,342	15-Jun-2015	(13,798)	-
UBS	GBP	375,351	USD	587,768	15-Jun-2015	(15,037)	-
UBS	EUR	580,624	USD	652,133	15-Jun-2015	(15,493)	-
UBS	GBP	541,572	USD	848,055	15-Jun-2015	(21,697)	-
UBS	GBP	549,016	USD	859,711	15-Jun-2015	(21,995)	-
UBS	GBP	663,324	USD	1,038,708	15-Jun-2015	(26,574)	-
UBS	EUR	1,950,427	USD	2,190,640	15-Jun-2015	(52,043)	(0.01)
UBS	EUR	1,953,989	USD	2,194,641	15-Jun-2015	(52,138)	(0.01)
UBS	GBP	1,056,467	USD	1,664,358	15-Jun-2015	(52,347)	(0.01)
UBS	GBP	1,612,943	USD	2,525,728	15-Jun-2015	(64,618)	(0.01)
UBS	EUR	3,914,179	USD	4,396,245	15-Jun-2015	(104,442)	(0.02)
UBS	GBP	2,090,400	USD	3,300,560	15-Jun-2015	(110,921)	(0.02)
UBS	EUR	14,233,864	USD	15,986,892	15-Jun-2015	(379,802)	(0.06)
UBS	GBP	18,727,007	USD	29,324,863	15-Jun-2015	(750,242)	(0.12)
UBS	EUR	30,032,105	USD	33,730,829	15-Jun-2015	(801,347)	(0.13)
UBS	EUR	44,692,476	USD	50,196,757	15-Jun-2015	(1,192,531)	(0.19)
UBS	GBP	135,431,210	USD	212,073,493	15-Jun-2015	(5,425,652)	(0.88)

先渡為替契約に係る評価損合計

(9,449,164) (1.51)

先渡為替契約合計

(9,354,024) (1.50)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	592,773,972	95.99
現金および現金等価物*	27,448,077	4.44
その他の純負債	(2,660,606)	(0.43)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>617,561,443</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	97.51
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(1.52)
その他の純資産	4.01
	<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2,604,902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 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(2015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、2014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 : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	オーストラリア : 0.09% (31 May 2014:0.07%)		
	社債 : 0.09% (31 May 2014:0.07%)		
400,000	Emeco Pty Ltd 9.875% 15/03/2019	314,000	0.04
-	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.875% 01/02/2018	-	-
100,000	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018	5,500	-
400,000	Transfield Services Ltd 8.375% 15/05/2020**	428,000	0.05
	オーストラリア合計	747,500	0.09
	オーストリア : 0.10% (31 May 2014:0.09%)		
	社債 : 0.10% (31 May 2014:0.09%)		
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	444,680	0.05
400,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	429,000	0.05
	オーストリア合計	873,680	0.10
	バミューダ : 0.63% (31 May 2014:0.42%)		
	社債 : 0.63% (31 May 2014:0.42%)		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	261,250	0.03
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	496,969	0.06
1,125,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,241,719	0.14
1,200,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,250,400	0.14
200,000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	198,000	0.02
1,000,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	995,000	0.11
400,000	Kosmos Energy Ltd 7.875% 01/08/2021	395,000	0.04
400,000	NCL Corp Ltd 5.25% 15/11/2019	415,480	0.05
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	226,687	0.03
100,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	112,500	0.01
	バミューダ合計	5,593,005	0.63
	カナダ : 5.30% (31 May 2014:2.90%)		
	社債 : 5.30% (31 May 2014:2.90%)		
2,560,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	2,569,600	0.29
375,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	389,812	0.04
88,476	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375%	92,126	0.01
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	349,375	0.04
175,000	Air Canada 8.75% 01/04/2020	193,703	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	カナダ(つづき) : 5.30% (31 May 2014:2.90%)		
	社債(つづき) : 5.30% (31 May 2014:2.90%)		
300,000	AuRico Gold Inc 7.75% 01/04/2020 **	307,500	0.03
1,720,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,668,400	0.19
2,500,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	2,278,125	0.26
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	675,844	0.08
2,125,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	2,122,344	0.24
695,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	691,525	0.08
84,570	Catalyst Paper Corp FRN 30/10/2017	73,787	0.01
9,419	Catalyst Paper Corp PIK 30/10/2017 **	7,535	-
625,000	Catamaran Corp 4.75% 15/03/2021	696,875	0.08
725,000	Concordia Healthcare Corp 7% 15/04/2023	731,344	0.08
305,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020 **	301,950	0.03
625,000	First Quantum Minerals Ltd 6.75% 15/02/2020	614,062	0.07
175,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	170,406	0.02
3,440,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	3,323,900	0.38
850,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/10/2019	858,500	0.10
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021	1,157,375	0.13
1,430,000	HudBay Minerals Inc 9.5% 01/10/2020 **	1,537,250	0.17
125,000	IAMGOLD Corp 6.75% 01/10/2020	105,625	0.01
400,000	Ithaca Energy Inc 8.125% 01/07/2019	358,000	0.04
1,600,000	Kissner Milling Co Ltd 7.25% 01/06/2019	1,642,000	0.19
175,000	Lundin Mining Corp 7.5% 01/11/2020	189,656	0.02
175,000	Lundin Mining Corp 7.875% 01/11/2022	189,767	0.02
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020	170,625	0.02
350,000	MDC Partners Inc 6.75% 01/04/2020	348,687	0.04
950,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	902,500	0.10
225,000	MEG Energy Corp 6.5% 15/03/2021	219,375	0.02
25,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	24,250	-
525,000	Millar Western Forest Products Ltd 8.5% 01/04/2021	527,625	0.06
225,000	MPL 2 Acquisition Canco Inc 9.875% 15/08/2018 **	238,781	0.03
250,000	Norbord Inc 6.25% 15/04/2023	255,184	0.03
825,000	Nortel Networks Ltd FRN 15/07/2016	764,156	0.09
1,175,000	Novelis Inc/GA 8.375% 15/12/2017	1,230,812	0.14
475,000	Novelis Inc/GA 8.75% 15/12/2020	508,397	0.06
1,615,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	1,636,197	0.19
425,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	428,187	0.05
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	265,875	0.03
1,155,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,149,225	0.13
26,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	25,870	-

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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	カナダ(つづき) : 5.34% (31 May 2014:2.90%)		
	社債(つづき) : 5.34% (31 May 2014:2.90%)		
550,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	572,687	0.07
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019	376,250	0.04
600,000	Tervita Corp 10.875% 15/02/2018	426,000	0.05
225,000	Thompson Creek Metals Co Inc 12.5% 01/05/2019	217,125	0.02
325,000	Thompson Creek Metals Co Inc 7.375% 01/06/2018	284,375	0.03
425,000	Thompson Creek Metals Co Inc 9.75% 01/12/2017	450,500	0.05
1,750,000	Ultra Petroleum Corp 6.125% 01/10/2024	1,616,562	0.18
1,200,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	1,254,000	0.14
1,225,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 03/01/2023	1,252,562	0.14
4,485,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	4,664,400	0.53
2,605,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,705,944	0.31
1,015,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	1,058,137	0.12
	カナダ合計	46,870,674	5.30
	ケイマン諸島 : 0.52% (31 May 2014:0.13%)		
	社債 : 0.52% (31 May 2014:0.13%)		
150,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co Ltd 8% 15/04/2021	151,650	0.02
200,000	Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	209,000	0.02
325,000	Offshore Group Investment Ltd 7.5% 01/11/2019	236,437	0.03
225,000	Transocean Inc 5.05% 15/12/2016	234,281	0.03
200,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	204,500	0.02
1,500,000	Transocean Inc 6.375% 15/12/2021	1,415,625	0.16
750,000	Transocean Inc 6.5% 15/11/2020	718,125	0.08
450,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	389,250	0.04
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	201,250	0.02
900,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	879,750	0.10
	ケイマン諸島合計	4,639,868	0.52
	フランス : 1.05% (31 May 2014:1.07%)		
	社債 : 1.05% (31 May 2014:1.07%)		
1,075,000	Cie Generale de Geophysique - Veritas 6.5% 01/06/2021	919,125	0.10
1,115,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	1,308,000	0.15
430,000	HomeVi SAS 6.875% 15/08/2021**	506,788	0.06
1,720,000	Loxam SAS 7% 23/07/2022	1,961,151	0.22

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 (%)
	債券(つづき) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	フランス(つづき) : 1.07% (31 May 2014:1.07%)		
	社債(つづき) : 1.07% (31 May 2014:1.07%)		
633,000	Novasep Holding SAS FRN 15/12/2016	606,098	0.07
1,675,000	Numericable Group SA 6% 15/05/2022	1,695,938	0.19
200,000	Numericable-SFR 4.875% 15/05/2019	201,950	0.02
1,015,000	Numericable-SFR 5.625% 15/05/2024	1,169,937	0.13
600,000	Numericable-SFR 6% 15/05/2022	607,500	0.07
150,000	Rexel SA 5.25% 15/06/2020	157,500	0.02
200,000	Societe Generale SA FRN 27/10/2049	191,500	0.02
	フランス合計	9,325,487	1.05
	ドイツ : 0.18% (31 May 2014:0.56%)		
	社債 : 0.18% (31 May 2014:0.56%)		
600,000	Unitymedia KabelBW GmbH 6.125% 15/01/2025	622,500	0.07
157,500	Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	185,817	0.02
702,000	Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023**	834,095	0.09
	ドイツ合計	1,642,412	0.18
	アイルランド : 0.92% (31 May 2014:0.32%)		
	社債 : 0.92% (31 May 2014:0.32%)		
450,000	AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	458,438	0.05
4,350,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,621,875	0.52
200,000	Ardagh Packaging Finance Plc 15/12/2019	197,500	0.02
1,300,000	Ardagh Packaging Finance Plc 4.25% 15/01/2022	1,462,668	0.17
400,000	Ardagh Packaging Finance Plc 6% 30/06/2021	404,000	0.05
200,000	Ardagh Packaging Finance Plc 6.25% 31/01/2019	204,500	0.02
800,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	818,000	0.09
	アイルランド合計	8,166,981	0.92
	イタリア : 0.00% (31 May 2014:0.41%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.41%)		
	ジャージー : 0.25% (31 May 2014:0.27%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2014:0.27%)		
1,445,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	2,245,018	0.25
	ジャージー合計	2,245,018	0.25

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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	ルクセンブルグ : 3.42% (31 May 2014:4.29%)		
	社債 : 3.42% (31 May 2014:4.29%)		
750,000	Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	857,209	0.10
1,200,000	Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	1,246,500	0.14
1,450,000	Altice SA 7.25% 15/05/2022	1,643,360	0.19
745,000	Altice SA 7.625% 15/02/2025	737,550	0.08
300,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	303,750	0.03
200,000	ArcelorMittal 10.35% 01/06/2019	243,250	0.03
425,000	ArcelorMittal 5.125% 01/06/2020	432,438	0.05
150,000	ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	158,437	0.02
3,010,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	3,186,838	0.36
1,775,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	1,808,281	0.20
875,000	ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	904,251	0.10
526,216	Ardagh Finance Holdings SA 8.625% 15/06/2019	563,709	0.06
1,400,000	Capsugel SA FRN 15/05/2019	1,434,125	0.16
75,000	Capsugel SA PIK 15/05/2019	76,828	0.01
373,750	CHC Helicopter SA 9.375% 01/06/2021	235,462	0.03
800,000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	828,000	0.09
200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	209,500	0.02
300,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	305,910	0.04
2,209,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	2,247,657	0.26
255,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	259,781	0.03
450,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	444,375	0.05
375,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	339,844	0.04
900,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	805,500	0.09
125,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	128,437	0.02
2,655,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	2,680,222	0.30
615,000	Matterhorn Telecom Holding SA 4.875% 01/05/2023	660,264	0.08
150,000	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01/05/2022	155,656	0.02
995,000	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,070,578	0.12
225,000	NII International Telecom SCA 11.375% 15/08/2019	211,500	0.02
780,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	911,892	0.10
1,315,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022 **	1,573,255	0.18
200,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.75% 01/05/2022	204,250	0.02
730,000	Wind Acquisition Finance SA 4% 15/07/2020	813,541	0.09
1,600,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	1,886,792	0.21
650,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	679,250	0.08
	ルクセンブルグ合計	30,248,192	3.42

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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	マーシャル諸島 : 0.30% (31 May 2014:0.30%)		
	社債 : 0.30% (31 May 2014:0.30%)		
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019 **	212,500	0.02
625,000	Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	639,062	0.07
175,000	Navios Maritime Finance II US Inc 8.125% 15/02/2019	148,750	0.02
275,000	Navios South American Logistics 7.25% 01/05/2022	267,094	0.03
1,575,000	Teekay Offshore Partners LP 6% 30/07/2019	1,427,344	0.16
	マーシャル諸島合計	2,694,750	0.30
	メキシコ : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	591,570	0.07
200,000	Corp GEO SAB de CV 8.875% 27/03/2022	6,000	-
	メキシコ合計	597,570	0.07
	オランダ : 0.69% (31 May 2014:0.43%)		
	社債 : 0.69% (31 May 2014:0.43%)		
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	236,250	0.03
250,000	Constellium NV 8% 15/01/2023	265,000	0.03
873,000	InterXion Holding NV 6% 15/07/2020	1,018,464	0.12
850,000	JLL/Delta Dutch Pledgeco BV PIK 01/05/2020	865,937	0.10
200,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	208,000	0.02
200,000	Marfrig Holding Europe BV 6.875% 24/06/2019	188,300	0.02
1,330,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	1,549,975	0.18
200,000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2021	205,500	0.02
1,000,000	Schaeffler Holding Finance BV PIK 15/11/2019	1,067,510	0.12
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	409,500	0.05
	オランダ合計	6,014,436	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	ノルウェー : 0.19% (31 May 2014:0.25%)		
	社債 : 0.19% (31 May 2014:0.25%)		
1,505,000	Albain Bidco Norway AS 6.75% 01/11/2020	1,674,757	0.19
	ノルウェー合計	1,674,757	0.19
	スイス : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
400,000	Credit Suisse Group AG FRN 29/12/2049	393,700	0.04
	スイス合計	393,700	0.04
	英国 : 3.01% (31 May 2014:2.55%)		
	社債 : 3.01% (31 May 2014:2.55%)		
1,500,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 10.75% 15/10/2019	1,211,250	0.14
1,260,000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020 **	2,141,404	0.24
2,160,000	Ineos Finance PLC 4% 01/05/2023	2,347,395	0.27
200,000	International Game Technology PLC 6.25% 15/02/2022	195,000	0.02
1,280,000	Iron Mountain Europe Plc 6.125% 15/09/2022	2,060,643	0.23
200,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	207,000	0.03
80,000	LBG Capital No.1 Plc FRN 29/12/2049	88,900	0.01
250,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/09/2049 **	252,500	0.03
400,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 30/04/2049	426,500	0.05
110,000	Lynx II Corp 7% 15/04/2023	181,823	0.02
650,000	Moto Finance PLC 6.375% 01/09/2020	1,029,062	0.12
2,414,401	MU Finance Plc 8.375% 01/02/2017	2,477,779	0.28
3,170,000	Paragon Offshore Plc 6.75% 15/07/2022	1,315,550	0.15
1,490,000	Pendragon Plc 6.875% 01/05/2020	2,432,822	0.28
600,000	R&R Ice Cream PLC 5.5% 15/05/2020	949,904	0.11
1,215,000	R&R Ice Cream Plc FRN 10/05/2018	1,357,041	0.15
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/03/2049 Prep	1,410,500	0.16
1,370,000	TA MFG.Ltd 3.625% 15/04/2023	1,518,787	0.17
400,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020 **	369,000	0.04
1,440,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020 **	1,328,400	0.15
500,000	Tullow Oil Plc 6.25% 15/04/2022 **	458,750	0.05
500,000	Virgin Media Finance Plc 4.875% 15/02/2022	475,000	0.05
200,000	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	209,250	0.02
420,000	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	680,154	0.08
870,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,437,181	0.16
	英国合計	26,561,595	3.01

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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国 : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債 : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
400,000	99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019	420,000	0.05
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	383,437	0.04
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,338,337	0.15
875,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	899,062	0.10
525,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875%	536,803	0.06
3,795,000	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	4,060,650	0.46
850,000	Accuride Corp 9.5% 01/08/2018	879,750	0.10
225,000	ACE Cash Express Inc 11% 01/02/2019	133,875	0.02
600,000	Activision Blizzard Inc 5.625% 15/09/2021	642,750	0.07
2,795,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	3,011,612	0.34
950,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	851,437	0.10
2,035,000	AECOM Technology Corp 5.75% 15/10/2022	2,111,312	0.24
475,000	AES Corp FRN 01/06/2019	477,375	0.05
1,050,000	Affinia Group Inc 7.75% 01/05/2021 **	1,099,875	0.12
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018	70,625	0.01
1,300,000	Affinity Gaming / Affinity Gaming Finance Corp 9% 15/05/2018	1,306,500	0.15
1,400,000	AK Steel Corp 8.375% 01/04/2022	1,223,250	0.14
525,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.5% 15/01/2028	569,625	0.06
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	793,125	0.09
275,000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018 **	292,875	0.03
375,000	Aleris International Inc 7.625% 15/02/2018	390,000	0.04
475,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	495,187	0.06
550,000	Allen Systems Group Inc 10.5% 15/11/2016	136,125	0.02
1,475,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022 **	1,489,750	0.17
375,000	Alliant Techsystems Inc 5.25% 01/10/2021	390,937	0.04
1,050,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	1,044,750	0.12
100,000	Ally Financial Inc 4.125% 13/02/2022	97,750	0.01
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,602,000	0.18
1,885,000	Ally Financial Inc 4.625% 30/03/2025	1,852,012	0.21
375,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	389,062	0.04
2,500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	2,565,625	0.29
275,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	339,281	0.04
342,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	405,270	0.05
2,230,000	Alpha Natural Resources Inc 6% 01/06/2019	323,350	0.04
650,000	Alpha Natural Resources Inc 9.75% 15/04/2018	146,250	0.02
2,990,000	Alphabet Holding Co Inc FRN 01/11/2017	3,031,112	0.34
550,000	Alta Mesa Holdings LP 9.625% GTD SNR 15/10/2018	448,250	0.05
250,000	AM Castle & Co 12.75% 15/12/2016	241,250	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
500,000	AMC Entertainment Inc 5.875% 15/02/2022	523,750	0.06
1,050,000	Ameren Energy Generating Co 7% 15/04/2018 **	1,023,750	0.12
450,000	American Achievement Corp 10.875% 15/04/2016	439,312	0.05
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625%	-	-
675,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	658,125	0.07
125,000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	126,562	0.01
1,575,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	1,673,437	0.19
725,000	American Greetings Corp 7.375% 01/12/2021	773,937	0.09
3,020,000	AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	3,261,600	0.37
2,720,000	Ameristar Casinos Inc 7.5% 15/04/2021	2,900,200	0.33
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	308,625	0.03
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	461,812	0.05
2,346,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	2,410,515	0.27
790,000	Amsurg Corp 5.625% 30/11/2020	810,184	0.09
1,725,000	Ancestry.com Inc 11% 15/12/2020	1,975,125	0.22
450,000	Anixter Inc 5.125% 01/10/2021	466,312	0.05
600,000	Anna Merger Sub Inc 7.75% 01/10/2022	614,250	0.07
400,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	401,000	0.05
450,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	464,400	0.05
650,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	669,500	0.08
75,000	Approach Resources Inc 7% 15/06/2021	69,750	0.01
750,000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	682,500	0.08
430,000	ARC Properties Operating Partnership LP 4.6% 06/02/2024	426,775	0.05
100,000	Arch Coal Inc 7.25% 01/10/2020	30,500	-
175,000	Arch Coal Inc 7.25% 15/06/2021	31,500	-
150,000	Arch Coal Inc 8% 15/01/2019	45,750	0.01
2,100,000	Arch Coal Inc 9.875% 15/06/2019	472,500	0.05
100,000	Argos Merger Sub Inc 7.125% 15/03/2023	106,250	0.01
432,000	Armored Autogroup Inc 9.25% 01/11/2018	453,535	0.05
650,000	Artesyn Escrow Inc 9.75% 15/10/2020	677,625	0.08
450,000	Aruba Investments Inc 8.75% 15/02/2023	459,000	0.05
3,355,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	3,514,362	0.40
275,000	Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	236,500	0.03
1,985,000	Audatex North America Inc 6% 15/06/2021	2,078,871	0.24
275,000	Audatex North America Inc 6.125% 01/11/2023	287,031	0.03
625,000	AV Homes Inc 8.5% 01/07/2019	606,250	0.07
875,000	Avaya Inc 10.5% 01/03/2021	752,500	0.09
250,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	251,250	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
524,000	Aventine Renew Energy 10.00% 01/04/2017 **	83,840	0.01
550,000	BakerCorp International Inc 8.25% 01/06/2019	484,000	0.05
350,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	373,187	0.04
925,000	Bank of America Corp FRN 29/10/2049	979,344	0.11
275,000	Bankrate Inc 6.125% 15/08/2018	270,875	0.03
2,755,000	BC Mountain LLC / BC Mountain Finance Inc 7% 01/02/2021	2,527,712	0.29
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,186,062	0.25
300,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	294,000	0.03
1,350,000	Beazer Homes USA Inc 8.125% 15/06/2016	1,427,625	0.16
250,000	Belden Inc 5.25% 15/07/2024	250,625	0.03
2,495,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	2,562,053	0.29
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	475,062	0.05
675,000	Blue Coat Holdings Inc 8.375% 01/06/2023	683,437	0.08
275,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125%	286,275	0.03
2,535,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	2,630,062	0.30
750,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	681,562	0.08
375,000	Boise Cascade Co 6.375% 01/11/2020	398,432	0.05
400,000	Boxer Parent Co Inc FRN 15/10/2019	330,000	0.04
2,625,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2,684,062	0.30
238,452	Buffalo Thunder De 0.00% 15/11/2029 **	5,961	-
536,509	Buffalo Thunder Development Authority 11% 12/09/2022	407,747	0.05
400,000	Builders FirstSource Inc 7.625% 01/06/2021	420,000	0.05
2,385,000	Building Materials Corp of America 5.375% 15/11/2024	2,416,291	0.27
825,000	Building Materials Holding Corp 9% 15/09/2018 **	895,125	0.10
1,875,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	1,875,000	0.21
125,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 8.5% 15/02/2020	103,125	0.01
300,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	251,250	0.03
275,000	Calfrac Holdings LP 7.5% 01/12/2020	258,500	0.03
2,585,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	2,462,212	0.28
1,100,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	1,017,500	0.12
2,770,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	2,797,700	0.32
470,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	471,175	0.05
200,000	Calpine Corp 7.875% 15/01/2023	219,875	0.02
2,180,000	Carlson Travel Holdings Inc PIK 15/08/2019	2,218,150	0.25
1,225,000	Carmike Cinemas Inc 7.375% 15/05/2019	1,303,400	0.15
480,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	490,800	0.06
325,000	Carrols Restaurant Group Inc 8% 01/05/2022	342,062	0.04
350,000	CBC Ammo LLC / CBC FinCo Inc 7.25% 15/11/2021	328,125	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
1,200,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	1,203,000	0.14
394,000	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	400,895	0.05
1,675,000	CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	1,765,031	0.20
900,000	CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	959,625	0.11
1,000,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	1,007,500	0.11
2,420,000	CDR DB Sub Inc 7.75% 15/10/2020	2,123,550	0.24
163,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/03/2021	171,150	0.02
325,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	325,000	0.04
225,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	225,000	0.03
2,490,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,415,300	0.27
2,650,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	2,582,094	0.29
250,000	Cenveo Corp 8.5% 15/09/2022	212,187	0.02
350,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% SNR 15/12/2021 '144A'	332,937	0.04
2,720,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' SEP	2,584,000	0.29
550,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	563,062	0.06
125,000	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021	132,812	0.02
525,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	422,625	0.05
675,000	Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020	585,562	0.07
800,000	Chassix Inc 9.25% 01/08/2018	688,000	0.08
1,830,000	Chemours Co 6.125% 15/05/2023	2,066,510	0.23
75,000	Chemours Co 7% 15/05/2025	76,500	0.01
1,615,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,546,362	0.18
675,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	668,250	0.08
1,100,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	1,091,750	0.12
550,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	583,000	0.07
824,000	Choctaw Resort Development Enterprise 7.25% 15/11/2019 **	819,880	0.09
450,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	479,250	0.05
375,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	383,906	0.04
1,125,000	Cinemark USA Inc 7.375% 15/06/2021	1,210,781	0.14
1,500,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,507,500	0.17
700,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	718,340	0.08
1,098,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	1,141,151	0.13
675,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	709,594	0.08
2,827,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	2,812,865	0.32
850,000	Citigroup Inc FRN 29/04/2049	814,937	0.09

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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	62,812	0.01
1,650,000	Clear Channel Communications Inc 9% 15/12/2019	1,627,312	0.18
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	473,062	0.05
1,445,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	1,401,650	0.16
525,000	Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	430,500	0.05
450,000	CNG Holdings Inc/OH 9.375% 15/05/2020	346,500	0.04
150,000	CNH Industrial Capital LLC 3.25% 01/02/2017	151,125	0.02
775,000	CNH Industrial Capital LLC 3.375% 15/07/2019	757,562	0.09
807,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	698,055	0.08
350,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022 **	351,750	0.04
475,000	Colt Finance Corp 8.75% 15/11/2017	133,000	0.02
375,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	358,125	0.04
490,000	CommScope Holding Co Inc 01/06/2020	507,150	0.06
275,000	CommScope Inc 4.375% 15/06/2020	278,094	0.03
875,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	876,094	0.10
1,955,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	1,984,325	0.22
550,000	Communications Sales & Leasing Inc 8.25% 15/10/2023	562,375	0.06
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	408,375	0.05
5,355,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	5,729,904	0.65
425,000	Compressco Partners LP / Compressco Finance Inc 7.25%	405,875	0.05
525,000	Consolidated Communications Finance Co 10.875% 01/06/2020	589,969	0.07
600,000	Consolidated Communications Inc 6.5% 01/10/2022	609,000	0.07
1,025,000	Constellation Brands Inc 7.25% 15/05/2017	1,129,422	0.13
25,000	Constellation Enterprises LLC 10.625% 01/02/2016 **	22,250	-
86,087	Continental Airlines 2012-2 Class B Pass Through Trust 5.5% 29/10/2020 **	91,467	0.01
225,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018 **	236,812	0.03
1,100,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	1,080,750	0.12
750,000	Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020	791,250	0.09
1,075,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,112,625	0.13
3,200,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	3,424,000	0.39
450,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	474,750	0.05
1,425,000	Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,499,812	0.17
350,000	Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	367,062	0.04
275,000	Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	291,000	0.03
925,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	815,156	0.09
900,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	883,125	0.10
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25%	213,500	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
500,000	CVR Refining LLC / Coffeyville Finance Inc 6.5% 01/11/2022	515,000	0.06
250,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 6.375% 15/11/2022	263,750	0.03
400,000	Dana Holding Corp 5.5% 15/12/2024	410,000	0.05
2,330,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5% 01/05/2025	2,321,262	0.26
1,910,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	2,038,925	0.23
225,000	Dean Foods Co 6.5% 15/03/2023	234,562	0.03
1,965,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	2,090,269	0.24
4,250,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	4,077,344	0.46
781,843	Denver Parent Corp PIK 15/08/2018	70,366	0.01
350,000	Diamond Foods Inc 7% 15/03/2019	363,125	0.04
130,620	DirectBuy Holdings 12% 01/02/2017**	69,229	0.01
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	566,500	0.06
100,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	96,625	0.01
650,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	666,250	0.08
3,365,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	3,440,712	0.39
225,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	226,125	0.03
500,000	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	516,250	0.06
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	806,000	0.09
725,000	DT Acceptance Corp 8% 01/06/2021**	699,625	0.08
450,000	DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	470,250	0.05
655,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	655,000	0.07
1,970,000	Dynegy Inc 6.75% 11/01/2019	2,093,125	0.24
265,000	Dynegy Inc 7.625% 01/11/2024	285,537	0.03
1,140,000	EarthLink Inc 8.875% 15/05/2019	1,191,300	0.14
550,000	Eco Services Operations LLC/Eco Finance Corp 8.5% 01/11/2022**	552,750	0.06
250,000	El Paso LLC 8.05% 15/10/2030	302,328	0.03
100,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 8.125%	104,250	0.01
700,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	686,000	0.08
2,820,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	3,006,825	0.34
1,100,000	Endo Finance LLC / Endo Ltd / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	1,119,250	0.13
1,645,000	Energizer SpinCo Inc 5.5% 15/06/2025	1,649,112	0.19
634,741	EFIH Finance Inc FRN 01/03/2022	726,778	0.08
3,315,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 11% 15/03/2020	3,049,800	0.35
400,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.5% 15/12/2021	150,000	0.02
279,000	EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	311,322	0.04
200,000	Entegris Inc 6% 01/04/2022	210,000	0.02
1,925,000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	1,987,562	0.23
1,200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375%	1,203,000	0.14
275,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	284,625	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		
	債券(つづき) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
178,000	Erickson Inc 8.25% 01/05/2020	135,725	0.02
200,000	ESC Hawker **	-	-
425,000	Escrow General Motors 8.375% 15/07/2033 **	-	-
450,000	Newpage 10% 01/05/2050 **	6,750	-
1,825,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	1,847,812	0.21
1,534,000	ExamWorks Group Inc 5.625% 15/04/2023	1,574,267	0.18
650,000	EXCO Resources Inc 8.5% 15/04/2022	385,125	0.04
875,000	Exide Technologies 8.625% 01/02/2018	10,937	-
320,000	Family Tree Escrow LLC 5.25% 01/03/2020	337,200	0.04
1,320,000	Family Tree Escrow LLC 5.75% 01/03/2023	1,399,200	0.16
1,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	1,053,187	0.12
529,000	Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	554,127	0.06
275,000	First Cash Financial Services Inc 6.75% 01/04/2021	292,187	0.03
1,217,000	First Data Corp 10.625% 15/06/2021	1,378,252	0.16
1,024,500	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	1,174,333	0.13
5,179,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	5,535,056	0.63
50,000	Flexi-Van Leasing Inc 7.875% 15/08/2018	51,437	0.01
850,000	Forbes Energy Services Ltd 9% 15/06/2019	680,000	0.08
1,650,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	1,650,000	0.19
400,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 4.125% 15/10/2020	409,500	0.05
50,000	Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	45,812	0.01
250,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	240,625	0.03
2,495,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	2,413,912	0.27
175,000	Gannett Co Inc 4.875% 15/09/2021	176,750	0.02
250,000	Gannett Co Inc 6.375% 15/10/2023	267,187	0.03
750,000	GCI Inc 6.75% 01/06/2021	770,625	0.09
775,000	GenCorp Inc 7.125% 15/03/2021	833,125	0.09
225,000	General Motors Co 6.25% 02/10/2043	261,235	0.03
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	539,555	0.06
300,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	313,739	0.04
350,000	GenOn Americas Generation LLC 8.5% 01/10/2021	338,625	0.04
250,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	257,125	0.03
575,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	596,562	0.07
1,085,000	GenOn Energy Inc 9.875% 15/10/2020	1,122,975	0.13
1,830,000	Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	1,889,475	0.21
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	259,375	0.03
7,193	Global Aviation Holdings 2Nd Lein Term 13/07/2017 **	144	-
3,665,000	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	4,013,175	0.45
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	297,000	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	260,000	0.03
200,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	211,000	0.02
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/12/2049	556,710	0.06
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/12/2049	199,750	0.02
2,645,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021	2,826,844	0.32
425,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020	401,625	0.05
200,000	Graphic Packaging International Inc 4.875% 15/11/2022	206,000	0.02
550,000	Gray Television Inc 7.5% 01/10/2020	588,500	0.07
50,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 7.375% 01/02/2019	51,750	0.01
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,060,200	0.12
675,000	Greystar Real Estate Partners LLC 8.25% 01/12/2022	718,875	0.08
875,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	882,656	0.10
800,000	Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	808,000	0.09
1,540,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,574,650	0.18
700,000	Gymboree Corp 9.125% 01/12/2018	312,200	0.04
625,000	H&E Equipment Services Inc 7% 01/09/2022	662,500	0.08
275,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	194,562	0.02
1,000,000	Halcon Resources Corp 9.75% 15/07/2020	727,500	0.08
500,000	Halyard Health Inc 6.25% 15/10/2022	528,437	0.06
450,000	Harbinger Group Inc 7.75% 15/01/2022	440,437	0.05
700,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	706,125	0.08
675,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	647,156	0.07
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.75% 01/08/2018	343,769	0.04
9,120,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	9,986,400	1.13
688,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	700,040	0.08
1,525,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	1,574,562	0.18
300,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	335,625	0.04
2,540,000	HD Supply Inc 5.25% 15/12/2021	2,651,125	0.30
225,000	Headwaters Inc 7.25% 15/01/2019	237,375	0.03
1,085,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	1,116,194	0.13
400,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	414,500	0.05
400,000	Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022	398,000	0.05
475,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	452,438	0.05
400,000	Hercules Offshore Inc 10.25% 01/04/2019	136,000	0.02
475,000	Hercules Offshore Inc 6.75% 01/04/2022	147,250	0.02
650,000	Hercules Offshore Inc 7.5% 01/10/2021	217,750	0.02
350,000	Hercules Offshore Inc 8.75% 15/07/2021	119,000	0.01
400,000	Hexion Inc 8.875% 01/02/2018	369,000	0.04
2,350,000	Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,891,750	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
1,275,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	1,208,063	0.14
250,000	Hiland Partners Finance Corp 5.5% 15/05/2022 **	260,625	0.03
1,705,000	HJ Heinz Co 4.875% 15/02/2025	1,841,400	0.21
2,205,000	Hockey Merger Sub 2 Inc 7.875% 01/10/2021	2,282,175	0.26
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg **	148	-
1,225,000	Hologic Inc 6.25% 01/08/2020	1,272,469	0.14
375,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	367,031	0.04
275,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	291,913	0.03
500,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	527,500	0.06
1,780,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	1,857,875	0.21
2,845,000	Huntington Ingalls Industries Inc 7.125% 15/03/2021	3,058,375	0.35
675,000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	678,375	0.08
300,000	IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022	299,625	0.03
1,225,000	Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	1,266,344	0.14
1,125,000	Icon Health & Fitness Inc 11.875% 15/10/2016	1,137,656	0.13
175,000	IFM US Colonial Pipeline 2 LLC 6.45% 01/05/2021	191,268	0.02
225,000	Igloo Holdings Corp FRN 15/12/2017	228,656	0.03
225,000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	194,906	0.02
350,000	iHeartCommunications Inc 10.625% 15/03/2023	350,000	0.04
300,000	ILFC E-Capital Trust I FRN 21/12/2065	293,250	0.03
2,000,000	IMS Health Inc 4.125% 01/04/2023	2,188,643	0.25
225,000	IMS Health Inc 6% 01/11/2020	234,563	0.03
1,125,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,171,575	0.13
2,205,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	2,298,713	0.26
474,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino FRN 30/11/2020 **	448,400	0.05
35,000	Interactive Data Corp 5.875% 15/04/2019	35,744	-
2,401,000	Interline Brands Inc FRN 15/11/2018	2,524,051	0.29
1,000,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	1,096,100	0.12
475,000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	526,063	0.06
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,541,969	0.17
250,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	283,750	0.03
2,115,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	1,998,675	0.23
168,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018	165,480	0.02
513,000	inVentiv Health Inc 10.75% 15/08/2018	498,893	0.06
225,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	235,547	0.03
1,000,640	inVentiv Health Inc PIK 15/08/2018	1,043,167	0.12
606,645	iPayment Inc 9.5% 15/12/2019	583,896	0.07
475,000	Isle of Capri Casinos Inc 5.875% 15/03/2021	494,000	0.06
75,000	Isle of Capri Casinos Inc 5.875% SRNT 15/03/2021 USD'144A'	78,000	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
875,000	Isle of Capri Casinos Inc 8.875% 15/06/2020	955,938	0.11
325,000	iStar Financial Inc 3.875% 01/07/2016 **	327,828	0.04
340,000	iStar Financial Inc 4% 01/11/2017	336,175	0.04
725,000	iStar Financial Inc 5% 01/07/2019	719,563	0.08
275,000	Jac Holding Corp 11.5% 01/10/2019	284,625	0.03
300,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020	264,375	0.03
525,000	James River Escrow Inc 7.875% 01/04/2019 **	1,641	-
2,000,000	JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	2,123,000	0.24
750,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	759,375	0.09
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	190,625	0.02
315,000	JC Penney Corp Inc 7.95% 01/04/2017	330,750	0.04
549,218	JCH Parent Inc PIK 15/03/2019	409,167	0.05
200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	200,250	0.02
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012 **	575	-
2,350,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	2,335,313	0.26
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/01/2049	1,009,406	0.11
75,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/10/2049	77,063	0.01
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	759,016	0.09
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,073,625	0.12
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,334,813	0.15
675,000	Jurassic Holdings III Inc 6.875% 15/02/2021	565,313	0.06
450,000	K Hovnanian Enterprises Inc 11.875% 15/10/2015	463,500	0.05
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	235,000	0.03
275,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.5% 15/05/2016	283,250	0.03
400,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019	383,000	0.04
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	75,000	0.01
1,300,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,358,500	0.15
125,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	140,938	0.02
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	267,500	0.03
700,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	714,000	0.08
1,450,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	1,484,438	0.17
350,000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	379,313	0.04
1,030,000	Kloeckner Pentaplast of America Inc 7.125% 01/11/2020	1,160,295	0.13
525,000	KLX Inc 5.875% 01/12/2022	533,531	0.06
300,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	327,750	0.04
550,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	632,500	0.07
434,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	523,513	0.06
675,000	Ladder Capital Finance Corp 7.375% 01/10/2017	707,063	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 (%)
	債券(つづき) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
325,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023 **	331,500	0.04
450,000	Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018	469,688	0.05
1,905,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,919,288	0.22
945,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	980,438	0.11
625,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	650,000	0.07
1,825,000	Lehman Bros Hold Inc Bonds 02/05/2018	213,981	0.02
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	299,063	0.03
1,025,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,021,156	0.12
1,600,000	Lennar Corp 6.95% 01/06/2018	1,766,000	0.20
1,385,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,390,194	0.16
1,480,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,518,850	0.17
1,830,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021 **	1,944,375	0.22
525,000	Level 3 Financing Inc FRN 15/01/2018	532,875	0.06
200,000	Levi Strauss & Co 5% 01/05/2025	200,250	0.02
1,471,000	Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022	1,610,745	0.18
1,300,000	LifePoint Hospitals Inc 5.5% 01/12/2021	1,369,875	0.16
425,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	440,406	0.05
2,955,000	Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/05/2019	2,563,463	0.29
700,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.25% 01/11/2019	602,000	0.07
900,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 8.625% 15/04/2020	818,438	0.09
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019 **	182,250	0.02
500,000	Manitowoc Co Inc 5.875% 15/10/2022	542,500	0.06
307,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.25% 15/06/2022	341,676	0.04
389,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.5% 15/08/2021	417,689	0.05
200,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.75% 01/11/2020	211,910	0.02
1,730,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 4.875% 01/12/2024	1,755,950	0.20
825,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	825,000	0.09
750,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	800,625	0.09
225,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	232,313	0.03
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027 **	291,500	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	381,375	0.04
1,250,000	Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,306,250	0.15
3,145,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5%	3,141,069	0.36
375,000	Mediacom Capital Corp 7.25% 15/02/2022	399,375	0.05
450,000	Memorial Resource Development Corp 5.875% 01/07/2022	442,125	0.05
425,000	Mercer International Inc 7% 01/12/2019	450,500	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
425,000	Mercer International Inc 7.75% 01/12/2022 **	460,063	0.05
200,000	Meritage Homes Corp 4.5% 01/03/2018	204,000	0.02
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	405,500	0.05
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,107,000	0.13
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	406,875	0.05
975,000	Meritor Inc FRN 15/02/2027	1,040,813	0.12
775,000	MGM Resorts International 10% 01/11/2016	856,375	0.10
631,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	760,355	0.09
250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	270,000	0.03
625,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	680,469	0.08
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,275,000	0.26
400,000	Michael Baker Holdings LLC / Micahel Baker Finance Corp FRN 15/04/2019 **	370,000	0.04
1,550,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	1,553,875	0.18
1,950,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	1,935,375	0.22
300,000	Micron Technology Inc 5.625% 15/01/2026	295,500	0.03
950,000	Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	959,500	0.11
350,000	Midstates Petroleum Co LLC 9.25% 01/06/2021	162,313	0.02
1,400,000	Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	672,000	0.08
2,455,000	Milacron LLC / Mcron Finance Corp 7.75% 15/02/2021	2,553,200	0.29
175,000	Monitronics International Inc 9.125% 01/04/2020	172,813	0.02
300,000	MPG Holdco I Inc 7.375% 15/10/2022	322,500	0.04
450,000	MPT Finance Corp 6.875% 01/05/2021	484,313	0.05
450,000	MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024 **	480,375	0.05
500,000	MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	541,875	0.06
400,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	416,000	0.05
300,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	290,250	0.03
575,000	Nathan's Famous Inc 10% 15/03/2020	623,156	0.07
1,050,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	1,092,000	0.12
450,000	National Financial Partners Corp 9% 15/07/2021	456,750	0.05
225,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/06/2022	212,906	0.02
407,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	392,755	0.04
675,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	682,594	0.08
350,000	Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	356,563	0.04
2,325,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 9.125%	2,162,250	0.25
2,150,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	2,058,625	0.23
725,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	728,625	0.08
455,000	NBTY Inc 9% 01/10/2018 **	475,475	0.05
880,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	859,100	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
3,110,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,176,088	0.36
1,175,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,216,125	0.14
250,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	269,375	0.03
1,910,000	Neiman Marcus Group LTD LLC FRN 15/10/2021	2,072,350	0.23
150,000	NES Rentals Holdings Inc 7.875% 01/05/2018	154,125	0.02
150,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	157,125	0.02
3,090,000	Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corp 5.875% 15/03/2022	3,333,338	0.38
150,000	NeuStar Inc 4.5% 15/01/2023	132,750	0.02
400,000	New Academy Finance Corp FRN 15/06/2018**	405,000	0.05
150,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 11% 01/09/2018	135,375	0.02
400,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	419,000	0.05
325,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5.125%	324,188	0.04
925,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	931,938	0.11
1,250,000	NII Capital Corp 10% 15/08/2016	603,125	0.07
550,000	NII Capital Corp 7.625% 01/04/2021	156,750	0.02
625,000	NII Capital Corp 8.875% 15/12/2019	281,250	0.03
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp 11% 01/06/2019	427,500	0.05
275,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	261,250	0.03
225,000	NPC Operating Co B Inc 10.5% 15/01/2020	238,500	0.03
1,960,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	2,062,900	0.23
4,960,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	5,208,000	0.59
800,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	760,000	0.09
1,270,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,285,875	0.15
960,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	979,200	0.11
1,100,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	1,130,250	0.13
50,000	Omicare Inc 4.75% 01/12/2022	54,500	0.01
300,000	Omicare Inc 5% 01/12/2024	333,375	0.04
250,000	Onex USI Acquisition Corp 7.75% 15/01/2021	256,250	0.03
1,038,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	1,087,305	0.12
1,125,000	Outerwall Inc 5.875% 15/06/2021	1,060,313	0.12
350,000	Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	363,125	0.04
200,000	Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	210,250	0.02
350,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7.375% 15/05/2016	367,063	0.04
400,000	Owens-Illinois Inc 7.8% 15/05/2018	453,000	0.05
450,000	Parker Drilling Co 6.75% 15/07/2022	392,625	0.04
450,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	460,125	0.05
275,000	Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022	213,125	0.02
1,750,000	Peabody Energy Corp 6% 15/11/2018	1,251,250	0.14

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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
300,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	149,250	0.02
625,000	Penn National Gaming Inc 5.875% 01/11/2021	638,281	0.07
5,540,000	Penn Virginia Resource Finance Corp 6.5% 15/05/2021	5,918,041	0.67
1,225,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	1,304,625	0.15
575,000	Petco Holdings Inc PIK 15/10/2017	593,688	0.07
2,095,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	2,037,388	0.23
1,070,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	1,088,725	0.12
475,000	Pinnacle Entertainment Inc 6.375% 01/08/2021	509,438	0.06
365,000	Pinnacle Entertainment Inc 7.75% 01/04/2022**	405,150	0.05
1,600,000	Pinnacle Entertainment Inc 8.75% 15/05/2020	1,676,000	0.19
2,975,000	Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,004,750	0.34
90,000	Pinnacle Merger Sub Inc 9.5% 01/10/2023	101,925	0.01
450,000	Pioneer Energy Services Corp 6.125% 15/03/2022	366,750	0.04
2,695,000	Pittsburgh Glass Works LLC 8% 15/11/2018	2,849,963	0.32
525,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	553,875	0.06
700,000	Polymer Group Inc 6.875% 01/06/2019**	655,375	0.07
600,000	Polymer Group Inc 7.75% 01/02/2019	624,750	0.07
420,000	PolyOne Corp 5.25% 15/03/2023	427,350	0.05
400,000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	397,000	0.04
675,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	693,279	0.08
1,885,000	PPL Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1,926,992	0.22
2,555,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	2,609,166	0.30
1,150,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	1,132,750	0.13
1,535,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,750,213	0.20
475,000	Quicksilver Resources Inc 9.125% 15/08/2019	70,063	0.01
100,000	Radio Systems Corp 8.375% 01/11/2019	108,000	0.01
250,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 8.25% 15/01/2021	243,750	0.03
1,930,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,932,413	0.22
225,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	226,125	0.03
550,000	RCN Telecom Services LLC / RCN Capital Corp 8.5% 15/08/2020**	587,813	0.07
250,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	255,625	0.03
850,000	Realogy Group LLC / Sunshine Group Florida Ltd 3.375% 01/05/2016	859,775	0.10
1,275,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	1,318,031	0.15
500,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	510,000	0.06
675,000	Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	709,155	0.08
1,205,000	Rent-A-Center Inc/TX 4.75% 01/05/2021	1,060,400	0.12
1,150,000	Rent-A-Center Inc/TX 6.625% 15/11/2020	1,144,250	0.13
1,500,000	Resolute Forest Products Inc 5.875% 15/05/2023	1,391,250	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
2,005,000	Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,092,719	0.24
500,000	Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	530,000	0.06
2,910,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	3,080,963	0.35
552,000	Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	586,155	0.07
1,670,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,678,350	0.19
1,370,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,429,938	0.16
475,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	501,125	0.06
375,000	Rite Aid Corp 6.875% 15/12/2028	427,500	0.05
1,050,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	1,239,000	0.14
975,000	Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	977,438	0.11
650,000	Roundy's Supermarkets Inc 10.25% 15/12/2020	567,125	0.06
535,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	554,394	0.06
75,000	RR Donnelley & Sons Co 6.5% 15/11/2023	79,969	0.01
2,225,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	2,439,156	0.28
350,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	402,500	0.05
850,000	RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023	879,750	0.10
1,125,000	rue21 inc 9% 15/10/2021	1,032,188	0.12
300,000	Ryland Group Inc 5.375% 01/10/2022	306,000	0.03
600,000	Ryland Group Inc 6.625% 01/05/2020	654,000	0.07
125,000	Sabine Oil & Gas Corp 7.25% 15/06/2019	29,375	-
775,000	Sabine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/02/2017	143,375	0.02
1,809,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,876,838	0.21
450,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	451,688	0.05
500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	528,750	0.06
1,075,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	1,152,938	0.13
350,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	375,375	0.04
375,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	394,688	0.04
3,270,000	Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	3,498,900	0.40
675,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	644,625	0.07
350,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	358,750	0.04
1,250,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021	721,875	0.08
1,150,000	SandRidge Energy Inc 8.125% 15/10/2022	661,250	0.07
225,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 01/06/2020	223,453	0.03
265,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 15/01/2020	173,575	0.02
1,575,000	Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019	1,586,813	0.18
3,300,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	3,493,875	0.40
1,050,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	1,021,125	0.12
3,565,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	2,745,050	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
1,350,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	1,414,125	0.16
450,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	459,563	0.05
450,000	Seitel Inc 9.5% 15/04/2019	402,750	0.05
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	749,000	0.08
350,000	Service Corp International/US 5.375% 15/05/2024	372,750	0.04
1,225,000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	774,813	0.09
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	284,625	0.03
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	284,625	0.03
450,000	Sidewinder Drilling Inc 9.75% 15/11/2019	281,250	0.03
816,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	833,340	0.09
3,690,000	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	3,911,400	0.44
900,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	936,180	0.11
3,580,000	Six Flags Entertainment Corp 5.25% 15/01/2021	3,714,250	0.42
4,400,000	SLM Corp 5.5% 15/01/2019	4,576,000	0.52
125,000	SLM Corp 6% 25/01/2017	131,250	0.01
1,250,000	SLM Corp 6.125% 25/03/2024	1,218,750	0.14
1,055,000	SLM Corp 8% 25/03/2020	1,192,150	0.14
825,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	866,250	0.10
2,360,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	2,559,420	0.29
325,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	325,813	0.04
1,900,000	Sonic Automotive Inc 7% 15/07/2022	2,071,000	0.23
63,775	Sorenson Communications Inc 9% 31/10/2020	63,775	0.01
48,469	Sorento Holdings LLC / Sorenson Finance Corp FRN 31/10/2021	50,408	0.01
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	409,500	0.05
2,445,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	2,530,575	0.29
125,000	Spectrum Brands Inc 6.75% 15/03/2020	131,875	0.01
475,000	Speedway Motorsports Inc 5.125% 01/02/2023	482,125	0.05
200,000	Spencer Spirit Holdings Inc FRN 01/05/2018	203,500	0.02
1,225,000	Spirit AeroSystems Inc 6.75% 15/12/2020	1,298,500	0.15
550,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	567,188	0.06
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	314,875	0.04
525,000	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	545,790	0.06
1,725,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	1,763,813	0.20
200,000	Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	243,500	0.03
2,475,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,400,750	0.27
250,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	252,188	0.03
810,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	796,586	0.09
2,000,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	2,038,800	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
8,139,000	Sprint Nextel Corp 6% 15/11/2022	7,813,440	0.89
475,000	SRA International Inc FRN 01/10/2019	505,875	0.06
425,000	Standard Pacific Corp 8.375% 15/01/2021	499,375	0.06
175,000	Star Gas Partners LP / Star Gas Finance Co 8.875% 01/12/2017	183,313	0.02
1,030,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1,048,025	0.12
10,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	10,338	-
325,000	Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019	348,563	0.04
675,000	Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022	725,625	0.08
1,110,000	Stone Energy Corp 7.5% 15/11/2022	1,029,525	0.12
1,525,000	Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	1,582,188	0.18
2,085,000	Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	2,263,518	0.26
150,000	Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	156,000	0.02
2,343,000	Summit Materials Finance Corp 10.5% 31/01/2020	2,571,443	0.29
850,000	Summit Midstream Finance Corp 7.5% 01/07/2021 **	892,500	0.10
550,000	Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	530,750	0.06
275,000	SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020	283,250	0.03
2,460,000	SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020	2,533,800	0.29
275,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	206,250	0.02
1,175,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 01/11/2019	1,230,813	0.14
924,000	SunGard Data Systems Inc 7.625% 15/11/2020	980,595	0.11
350,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	365,750	0.04
750,000	Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	753,750	0.09
625,000	Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	648,438	0.07
800,000	Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021 **	842,000	0.10
200,000	TCEH Finance Inc 10.25% 01/11/2015	29,000	-
150,000	Teleflex Inc 6.875% 01/06/2019	155,157	0.02
250,000	Tempel Steel Co 12% 15/08/2016 **	223,125	0.03
3,160,000	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	3,389,100	0.38
1,935,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	1,937,419	0.22
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	355,063	0.04
525,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	573,563	0.07
1,675,000	TerraForm Power Operating LLC 5.875% 01/02/2023	1,733,625	0.20
125,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	128,125	0.01
118,000	Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	124,136	0.01
3,365,000	Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	3,550,075	0.40
225,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5%	239,063	0.03
575,000	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020	370,875	0.04
3,580,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	3,490,500	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
550,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	510,813	0.06
525,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	544,031	0.06
3,055,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,179,109	0.36
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	972,406	0.11
2,485,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	2,627,888	0.30
150,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	155,344	0.02
750,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	791,250	0.09
700,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	747,250	0.08
175,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	186,813	0.02
2,340,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021 **	2,340,000	0.27
125,000	TMX Finance LLC / TitleMax Finance Corp 8.5% 15/09/2018	106,875	0.01
375,000	ToII Brothers Finance Corp 4% 31/12/2018 **	385,313	0.04
550,000	ToII Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	594,000	0.07
100,000	ToII Brothers Finance Corp 6.75% 01/11/2019	113,250	0.01
1,300,000	Tops Holding II Corp FRN 15/06/2018	1,306,500	0.15
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	750,938	0.08
550,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	534,875	0.06
900,000	TRAC Intermodal LLC / TRAC Intermodal Corp 11% 15/08/2019	986,625	0.11
1,275,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,298,906	0.15
331,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	359,963	0.04
1,400,000	TransUnion Holding Co Inc FRN 15/06/2018	1,438,500	0.16
700,000	TRI Pointe Holdings Inc 4.375% 15/06/2019	692,125	0.08
425,000	TRI Pointe Holdings Inc 5.875% 15/06/2024	419,688	0.05
500,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022	425,000	0.05
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	693,000	0.08
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	522,375	0.06
2,840,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	2,740,600	0.31
800,000	Unit Corp 6.625% 15/05/2021	784,000	0.09
250,000	United Continental Holdings Inc 6.375% 01/06/2018	261,875	0.03
476,000	United Refining Co FRN 28/02/2018	502,180	0.06
3,420,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	3,753,450	0.43
275,000	United States Steel Corp 6.875% 01/04/2021	283,250	0.03
575,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	539,063	0.06
750,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	747,750	0.08
3,295,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,319,713	0.38
138,405	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	148,785	0.02
125,000	US Airways 2012-2 Class C Pass Through Trust 5.45% 03/06/2018	127,188	0.01
450,000	US Airways Group Inc 6.125% 01/06/2018	465,750	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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
200,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	213,875	0.02
250,000	Vander Intermediate Holding II Corp FRN 01/02/2019 **	253,750	0.03
75,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	54,938	0.01
150,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	110,250	0.01
118,987	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 01/08/2020	43,430	-
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020 **	905,250	0.10
275,000	Visant Corp 10% 01/10/2017	233,063	0.03
2,025,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	2,204,568	0.25
1,025,000	VWR Funding Inc 7.25% 15/09/2017	1,067,281	0.12
150,000	W&T Offshore Inc 8.5% 15/06/2019	107,625	0.01
1,520,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	1,402,200	0.16
1,200,000	Warren Resources Inc 9% 01/08/2022	600,000	0.07
325,000	Waterjet Holdings Inc 7.625% 01/02/2020	341,250	0.04
400,000	Wave Holdco LLC / Wave Holdco Corp PIK 15/07/2019	408,000	0.05
250,000	WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp 8.125%	265,000	0.03
625,000	WellCare Health Plans Inc 5.75% 15/11/2020	659,766	0.07
425,000	Wells Fargo & Co FRN 29/12/2049	438,813	0.05
225,000	Wells Fargo & Co FRN 29/12/2049	236,813	0.03
675,000	WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	691,875	0.08
2,640,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	2,570,700	0.29
1,325,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	1,354,813	0.15
1,195,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	1,230,850	0.14
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	203,500	0.02
925,000	William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020 **	1,010,563	0.11
1,405,000	Windstream Corp 7.5% 01/04/2023	1,268,013	0.14
1,175,000	Windstream Corp 7.5% 01/06/2022	1,076,594	0.12
600,000	Windstream Corp 7.75% 01/10/2021	570,000	0.07
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	559,188	0.06
150,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	153,000	0.02
400,000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp FRN 15/06/2019	435,500	0.05
100,000	WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022 **	102,250	0.01
275,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	268,469	0.03
350,000	WMG Holdings Corp 13.75% 01/10/2019 **	384,125	0.04
2,275,000	Wolverine World Wide Inc 6.125% 15/10/2020	2,437,094	0.28
275,000	Woodside Homes Finance Inc 6.75% 15/12/2021	263,313	0.03
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	621,000	0.07
150,000	XPO Logistics Inc 7.875% 01/09/2019	161,625	0.02
2,000,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	2,018,983	0.23

		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) : 92.39% (31 May 2014:90.05%)		
	米国(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
	社債(つづき) : 75.63% (31 May 2014:75.99%)		
775,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6.375% 15/05/2025	778,875	0.09
1,220,000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	1,245,925	0.14
175,000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	175,656	0.02
	米国合計	666,473,010	75.63
	債券合計	814,762,635	92.39
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る 未収収益 : 1.45% (31 May 2014:1.43%)	12,828,134	1.45
	株式 : 0.79% (31 May 2014:0.52%)		
	バミューダ : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
	商業サービス : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
17,019	Travelport Worldwide Ltd Com USD0.0025	259,795	0.03
	バミューダ合計	259,795	0.03
	カナダ : 0.01% (31 May 2014:0.00%)		
	林産品・紙製品 : 0.01% (31 May 2014:0.00%)		
17,863	Catalyst Paper Corp Com NPV	54,488	0.01
	医薬品 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
2,840	Beech Holdings Llc Com Stk **	22,365	-
	カナダ合計	76,853	0.01
	ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
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	-

		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) : 0.79% (31 May 2014:0.52%)		
	ルクセンブルグ(つづき) 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
	化学(つづき) : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
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 : 0.16% (31 May 2014:0.10%)		
	運輸 : 0.16% (31 May 2014:0.10%)		
52,788	Seaspan Corporation	1,326,562	0.16
	マーシャル諸島合計	1,326,562	0.16
	米国 : 0.59% (31 May 2014:0.42%)		
	銀行 : 0.25% (31 May 2014:0.17%)		
16,068	Citigroup Inc	433,434	0.05
57,100	GMAC Capital 8.125% PRF 15/02/2040	1,487,452	0.17
10,450	Regions Financial Corp Com USD25.00	262,504	0.03
	建設資材 : 0.03% (31 May 2014:0.02%)		
3,484	Nortek Inc Com USD0.01	287,325	0.03
	商業サービス : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
52,593	iPayment Holdings Inc Com NPV ^{**}	173,557	0.02
	普通株式 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
9,842,533	Education Management Corp New ^{**}	310,490	0.04
	建設業 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
401	Penhall International Corp Class A ^{**}	40,100	-
133	Penhall International Corp Class B ^{**}	13,300	-
	各種金融サービス : 0.10% (31 May 2014:0.17%)		
19,353	Ally Financial Pref	510,048	0.06
23,922	Capmark Financial Group Inc Com USD0.001	157,885	0.02
7,619	Cowen Group Inc New Sr Nt Preferred Stock	203,465	0.02
1,233,863	EME Reorganization Trust NPV	16,040	-

		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) : 0.79% (31 May 2014:0.52%)		
	米国(つづき) : 0.59% (31 May 2014:0.42%)		
	電気 : 0.01% (31 May 2014:0.02%)		
5,035	NRG Energy Inc Com USD0.01	126,907	0.01
	代替エネルギー資源 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings Inc Com USD0.001 **	20,432	-
207	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com **	3,105	-
64	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com NPV **	1,024	-
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
15	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	179	-
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
5,389	Neenah Enterprises Inc Com NPV USD 0.01 **	43,112	-
	金属鉱業・精練 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
14	Atrium Companies **	-	-
	石油・ガス : 0.02% (31 May 2014:0.00%)		
3,500	Magnum Hunter Resources **	143,500	0.02
	医薬品 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings **	22	-
	リサイクル製品 : 0.02% (31 May 2014:0.01%)		
43,521	Newark Group Inc **	195,845	0.02
	公衆衛生サービス : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
340	Aquilex Holdings Llc Class A **	-	-
534	Aquilex Holdings Llc Class B **	-	-
	テクノロジー・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
14,427	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1 **	-	-
3,283	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1 **	-	-

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) : 0.79% (31 May 2014:0.52%)		
	米国(つづき) : 0.59% (31 May 2014:0.42%)		
	トラック輸送・リース : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Due 202 Pre	314,015	0.04
	ワラント : 0.06% (31 May 2014:0.01%)		
221,872	Affinion Affinion Group Holdings Inc A **	4,437	-
358,236	Affinion Affinion Group Holdings Inc B **	297,336	0.04
216,718	CATCo Reinsurance Opportunities	-	-
6,043,358	Education Management Corp New 05/01/2022	-	-
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2016	42,902	0.01
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2019	29,596	0.01
6,185	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc	-	-
	米国合計	5,118,012	0.59
	株式合計	7,137,832	0.79

先渡為替契約:-1.82% (31 May 2014:-0.49%)

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	35,589,982	EUR	32,245,335	03-Jun-2015	237,810	0.03
Northern Trust	USD	13,322,872	GBP	8,665,677	03-Jun-2015	99,483	0.01
Northern Trust	USD	1,805,783	EUR	1,616,209	03-Jun-2015	33,852	0.01
Northern Trust	USD	504,896	EUR	447,962	03-Jun-2015	13,773	-
Northern Trust	USD	100,152	GBP	65,151	03-Jun-2015	735	-
UBS	USD	700,110	GBP	450,140	15-Jun-2015	13,264	-
UBS	USD	240,062	EUR	209,761	15-Jun-2015	10,064	-
UBS	USD	261,583	GBP	166,371	15-Jun-2015	7,726	-
UBS	USD	990,330	EUR	898,186	15-Jun-2015	5,491	-
UBS	USD	268,613	EUR	240,784	15-Jun-2015	4,599	-
UBS	USD	163,684	EUR	145,847	15-Jun-2015	3,766	-
UBS	USD	83,798	EUR	73,221	15-Jun-2015	3,513	-
UBS	USD	202,685	GBP	130,761	15-Jun-2015	3,163	-
UBS	USD	123,120	EUR	109,703	15-Jun-2015	2,833	-
UBS	USD	110,123	EUR	97,884	15-Jun-2015	2,796	-
UBS	USD	160,586	EUR	143,949	15-Jun-2015	2,749	-
UBS	USD	64,851	EUR	57,050	15-Jun-2015	2,297	-
UBS	USD	79,893	GBP	50,994	15-Jun-2015	2,084	-
UBS	USD	160,207	EUR	144,264	15-Jun-2015	2,026	-
UBS	USD	134,072	EUR	120,525	15-Jun-2015	1,919	-
UBS	USD	49,494	EUR	43,479	15-Jun-2015	1,821	-

先渡為替契約(つづき) :-1.82% (31 May 2014: -0.49%)

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	32,948	EUR	28,790	15-Jun-2015	1,381	-
UBS	USD	50,729	EUR	45,577	15-Jun-2015	754	-
UBS	USD	24,839	GBP	15,840	15-Jun-2015	669	-
UBS	USD	34,948	GBP	22,470	15-Jun-2015	662	-
UBS	USD	136,501	GBP	89,044	15-Jun-2015	633	-
UBS	USD	23,391	EUR	20,791	15-Jun-2015	594	-
UBS	USD	16,035	EUR	14,106	15-Jun-2015	568	-
UBS	USD	120,852	GBP	78,836	15-Jun-2015	560	-
UBS	EUR	80,626	USD	87,878	15-Jun-2015	526	-
UBS	GBP	86,468	USD	131,415	15-Jun-2015	522	-
UBS	GBP	80,000	USD	121,585	15-Jun-2015	483	-
UBS	USD	34,281	EUR	30,869	15-Jun-2015	433	-
UBS	USD	33,751	EUR	30,392	15-Jun-2015	427	-
UBS	USD	16,111	GBP	10,283	15-Jun-2015	420	-
UBS	USD	14,632	GBP	9,343	15-Jun-2015	375	-
UBS	USD	176,602	GBP	115,504	15-Jun-2015	360	-
UBS	USD	58,527	EUR	53,082	15-Jun-2015	324	-
UBS	USD	11,593	EUR	10,290	15-Jun-2015	310	-
UBS	USD	17,647	GBP	11,385	15-Jun-2015	275	-
UBS	USD	9,085	GBP	5,778	15-Jun-2015	268	-
UBS	USD	109,849	GBP	71,845	15-Jun-2015	224	-
UBS	USD	12,948	EUR	11,639	15-Jun-2015	185	-
UBS	EUR	23,919	USD	26,071	15-Jun-2015	156	-
UBS	USD	13,918	GBP	9,026	15-Jun-2015	146	-
UBS	USD	4,202	EUR	3,700	15-Jun-2015	145	-
UBS	USD	16,366	GBP	10,640	15-Jun-2015	131	-
UBS	USD	8,034	EUR	7,222	15-Jun-2015	115	-
UBS	USD	4,039	GBP	2,576	15-Jun-2015	109	-
UBS	USD	5,934	EUR	5,320	15-Jun-2015	102	-
UBS	EUR	21,009	USD	22,942	15-Jun-2015	94	-
UBS	EUR	9,800	USD	10,660	15-Jun-2015	86	-
UBS	USD	14,138	EUR	12,823	15-Jun-2015	78	-
UBS	USD	4,462	EUR	4,008	15-Jun-2015	66	-
UBS	USD	1,979	GBP	1,262	15-Jun-2015	53	-
UBS	USD	5,448	GBP	3,542	15-Jun-2015	44	-
UBS	USD	2,734	EUR	2,462	15-Jun-2015	35	-
UBS	USD	14,822	GBP	9,694	15-Jun-2015	30	-
UBS	USD	1,121	EUR	999	15-Jun-2015	26	-
UBS	EUR	2,658	USD	2,891	15-Jun-2015	23	-
先渡為替契約に係る評価益合計						468,156	0.05

先渡為替契約(つづき) :-1.82% (31 May 2014: -0.49%)

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	13,049	USD	20,000	15-Jun-2015	(89)	-
Barclays^	GBP	62,148	USD	95,000	15-Jun-2015	(172)	-
Barclays^	GBP	11,578	USD	18,000	15-Jun-2015	(334)	-
Northern Trust	USD	156,808	CHF	148,890	03-Jun-2015	(1,022)	-
Northern Trust	USD	202,808	EUR	186,031	03-Jun-2015	(1,148)	-
UBS	EUR	1,004	USD	1,118	15-Jun-2015	(17)	-
UBS	EUR	3,032	USD	3,343	15-Jun-2015	(19)	-
UBS	EUR	800	USD	908	15-Jun-2015	(31)	-
UBS	EUR	1,773	USD	1,978	15-Jun-2015	(34)	-
UBS	USD	5,775	EUR	5,298	15-Jun-2015	(35)	-
UBS	EUR	8,332	USD	9,187	15-Jun-2015	(51)	-
UBS	EUR	1,363	USD	1,549	15-Jun-2015	(55)	-
UBS	USD	18,562	EUR	16,998	15-Jun-2015	(76)	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,271	15-Jun-2015	(78)	-
UBS	EUR	17,920	USD	19,759	15-Jun-2015	(110)	-
UBS	GBP	12,152	USD	18,692	15-Jun-2015	(150)	-
UBS	EUR	5,462	USD	6,154	15-Jun-2015	(165)	-
UBS	EUR	10,000	USD	11,131	15-Jun-2015	(166)	-
UBS	EUR	7,000	USD	7,856	15-Jun-2015	(181)	-
UBS	USD	25,762	EUR	23,684	15-Jun-2015	(207)	-
UBS	EUR	5,199	USD	5,918	15-Jun-2015	(218)	-
UBS	GBP	14,479	USD	22,326	15-Jun-2015	(234)	-
UBS	GBP	8,799	USD	13,686	15-Jun-2015	(259)	-
UBS	USD	45,292	EUR	41,555	15-Jun-2015	(272)	-
UBS	EUR	7,128	USD	8,103	15-Jun-2015	(287)	-
UBS	EUR	10,108	USD	11,372	15-Jun-2015	(289)	-
UBS	USD	93,157	EUR	85,309	15-Jun-2015	(382)	-
UBS	GBP	16,880	USD	26,164	15-Jun-2015	(408)	-
UBS	USD	114,769	EUR	105,100	15-Jun-2015	(471)	-
UBS	EUR	19,900	USD	22,334	15-Jun-2015	(514)	-
UBS	EUR	15,295	USD	17,370	15-Jun-2015	(599)	-
UBS	USD	152,883	GBP	100,594	15-Jun-2015	(608)	-
UBS	USD	81,028	EUR	74,493	15-Jun-2015	(652)	-
UBS	GBP	28,000	USD	43,401	15-Jun-2015	(677)	-
UBS	USD	91,842	EUR	84,435	15-Jun-2015	(739)	-
UBS	GBP	18,823	USD	29,595	15-Jun-2015	(874)	-
UBS	GBP	29,443	USD	45,808	15-Jun-2015	(882)	-
UBS	EUR	59,241	USD	65,900	15-Jun-2015	(944)	-
UBS	EUR	32,221	USD	36,302	15-Jun-2015	(972)	-
UBS	EUR	33,277	USD	37,882	15-Jun-2015	(1,394)	-
UBS	EUR	120,401	USD	133,709	15-Jun-2015	(1,692)	-

先渡為替契約(つづき) :-1.82% (31 May 2014: -0.49%)

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	36,871	USD	42,197	15-Jun-2015	(1,769)	-
UBS	GBP	70,434	USD	109,549	15-Jun-2015	(2,076)	-
UBS	EUR	72,698	USD	81,789	15-Jun-2015	(2,077)	-
UBS	GBP	40,039	USD	63,218	15-Jun-2015	(2,125)	-
UBS	GBP	105,400	USD	163,372	15-Jun-2015	(2,547)	-
UBS	USD	537,377	EUR	493,034	15-Jun-2015	(3,222)	-
UBS	EUR	93,735	USD	106,553	15-Jun-2015	(3,775)	-
UBS	GBP	256,262	USD	397,220	15-Jun-2015	(6,203)	-
UBS	GBP	243,054	USD	380,602	15-Jun-2015	(9,737)	-
UBS	EUR	360,015	USD	405,610	15-Jun-2015	(10,862)	-
UBS	GBP	274,062	USD	432,720	15-Jun-2015	(14,542)	-
UBS	GBP	633,625	USD	998,213	15-Jun-2015	(31,396)	-
UBS	GBP	1,259,936	USD	1,972,950	15-Jun-2015	(50,476)	(0.01)
UBS	GBP	1,381,657	USD	2,163,555	15-Jun-2015	(55,352)	(0.01)
UBS	EUR	2,286,866	USD	2,568,515	15-Jun-2015	(61,021)	(0.01)
UBS	EUR	2,821,479	USD	3,168,969	15-Jun-2015	(75,286)	(0.01)
UBS	GBP	2,188,238	USD	3,426,590	15-Jun-2015	(87,665)	(0.01)
UBS	GBP	2,945,626	USD	4,612,594	15-Jun-2015	(118,008)	(0.01)
UBS	EUR	5,679,331	USD	6,378,792	15-Jun-2015	(151,542)	(0.02)
UBS	EUR	6,054,755	USD	6,800,453	15-Jun-2015	(161,559)	(0.02)
UBS	EUR	6,258,194	USD	7,028,946	15-Jun-2015	(166,988)	(0.02)
UBS	GBP	6,250,174	USD	9,787,228	15-Jun-2015	(250,395)	(0.03)
UBS	GBP	6,493,926	USD	10,168,923	15-Jun-2015	(260,160)	(0.03)
UBS	EUR	11,302,272	USD	12,694,248	15-Jun-2015	(301,579)	(0.03)
UBS	EUR	17,208,933	USD	19,328,368	15-Jun-2015	(459,186)	(0.05)
UBS	GBP	12,474,553	USD	19,534,065	15-Jun-2015	(499,756)	(0.06)
UBS	EUR	38,074,152	USD	42,763,326	15-Jun-2015	(1,015,932)	(0.12)
UBS	EUR	58,883,105	USD	66,135,089	15-Jun-2015	(1,571,178)	(0.18)
UBS	EUR	68,546,963	USD	76,989,139	15-Jun-2015	(1,829,040)	(0.21)
UBS	GBP	228,480,593	USD	357,780,731	15-Jun-2015	(9,153,398)	(1.04)
先渡為替契約に係る評価損合計						(16,376,359)	(1.87)
先渡為替契約合計						(15,908,203)	(1.82)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	818,820,398	92.81
現金および現金等価物*	73,522,842	8.33
その他の純負債	(10,085,577)	(1.14)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	882,257,663	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	93.18
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(1.82)
その他の純資産	8.64
	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。

** 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(2015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、2014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 : 100.07% (31 May 2014:97.26%)			
オーストラリア : 2.57% (31 May 2014:2.64%)			
社債 : 2.45% (31 May 2014:2.51%)			
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,074,297	0.27
600,000	Caterpillar Financial Australia Ltd 4.75% 31/05/2017	476,082	0.12
800,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/03/2022	913,052	0.23
200,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	231,794	0.06
250,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 15/04/2021	289,669	0.07
100,000	Incitec Pivot Ltd 4% 07/12/2015	101,436	0.03
500,000	LeasePlan Australia Ltd 4.5% 13/03/2017	391,319	0.10
1,000,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	1,172,806	0.30
700,000	QBE Insurance Group Ltd 2.4% 01/05/2018	707,338	0.18
400,000	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	451,411	0.11
2,500,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	2,604,674	0.66
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,001,792	0.25
300,000	Woodside Finance Ltd 3.65% 05/03/2025	296,185	0.07
国債 : 0.12% (31 May 2014:0.13%)			
514,000	Australia Government Bond 5.5% 21/04/2023	476,536	0.12
オーストラリア合計		10,188,391	2.57
ベルギー : 0.28% (31 May 2014:0.27%)			
社債 : 0.28% (31 May 2014:0.27%)			
1,000,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	1,111,250	0.28
ベルギー合計		1,111,250	0.28
バミューダ : 0.14% (31 May 2014:0.13%)			
社債 : 0.14% (31 May 2014:0.13%)			
500,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	549,375	0.14
バミューダ合計		549,375	0.14

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	ブラジル : 0.65% (31 May 2014:1.15%)		
	社債 : 0.46% (31 May 2014:1.15%)		
700,000	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10/10/2022	658,665	0.17
800,000	Cielo SA / Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	760,000	0.19
400,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 5.125% 13/05/2023	403,400	0.10
	国債 : 0.19% (31 May 2014:0.00%)		
270,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	746,022	0.19
	ブラジル合計	2,568,087	0.65
	カナダ : 3.31% (31 May 2014:3.11%)		
	社債 : 1.13% (31 May 2014:1.43%)		
139,269	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/05/2025	145,188	0.04
1,200,000	Barrick Gold Corp 4.1% 01/05/2023	1,191,419	0.30
700,000	Canadian Oil Sands Ltd 7.75% 15/05/2019	769,668	0.19
300,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	304,524	0.08
100,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017	93,000	0.02
600,000	Thomson Reuters Corp 5.85% 15/04/2040	685,022	0.17
1,100,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 05/11/2019	1,115,584	0.28
200,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	198,147	0.05
	国債 : 2.18% (31 May 2014:1.68%)		
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	6,272,242	1.58
1,400,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	1,238,561	0.31
1,400,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,159,547	0.29
	カナダ合計	13,172,902	3.31
	ケイマン諸島 : 0.95% (31 May 2014:1.95%)		
	社債 : 0.80% (31 May 2014:1.95%)		
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	605,591	0.15
300,000	Anstock II Ltd 2.125% 24/07/2017	298,578	0.07
600,000	ENN Energy Holdings Ltd 6% 13/05/2021	674,071	0.17
200,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	209,313	0.05
1,450,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	1,417,375	0.36

		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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 0.95% (31 May 2014:1.95%)		
	その他のABS(アセット・バック証券) : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
664,300	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	596,541	0.15
	ケイマン諸島合計	3,801,469	0.95
	チリ : 0.24% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2014:0.00%)		
850,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 2.25% 09/07/2024	958,952	0.24
	チリ合計	958,952	0.24
	デンマーク : 0.14% (31 May 2014:0.04%)		
	社債 : 0.14% (31 May 2014:0.04%)		
500,000	Nykredit Realkredit A/S FRN 29/12/2049	572,843	0.14
	デンマーク合計	572,843	0.14
	フィンランド : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
100,000	Sampo Oyj 1.5% 16/09/2021	112,083	0.03
	フィンランド合計	112,083	0.03
	フランス : 4.04% (31 May 2014:2.61%)		
	社債 : 4.04% (31 May 2014:2.61%)		
500,000	AXA SA FRN 29/11/2049	818,298	0.21
700,000	BNP Paribas Cardif SA FRN 29/11/2049	793,005	0.20
550,000	BNP Paribas SA FRN 29/06/2049	706,526	0.18
900,000	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	979,450	0.25
1,000,000	BPCE SA 4.625% 11/07/2024	1,009,940	0.25
200,000	CNP Assurances FRN 29/11/2049	226,948	0.06
1,500,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2049	1,683,683	0.42
500,000	Credit Agricole SA FRN 29/01/2049	532,488	0.13
600,000	Credit Agricole SA FRN 23/06/2049	685,493	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	フランス(つづき) : 4.04% (31 May 2014:2.61%)		
	社債(つづき) : 4.04% (31 May 2014:2.61%)		
200,000	Credit Agricole SA FRN 29/04/2049 **	309,005	0.08
700,000	Electricite de France FRN 29/01/2049	729,995	0.18
1,300,000	Electricite de France FRN 29/12/2049	1,364,350	0.34
400,000	Fonciere Des Regions 1.75% 10/09/2021	443,047	0.11
1,200,000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2.25% 24/03/2025	1,365,358	0.34
300,000	La Mondiale SAM FRN 29/12/2049	353,293	0.09
400,000	mFinance France SA 2.375% 01/04/2019	448,649	0.11
800,000	Orange SA FRN 29/10/2049	960,841	0.24
213,000	RCI Banque SA 3.5% 03/04/2018	222,341	0.06
900,000	RCI Banque SA 4.6% 12/04/2016	927,044	0.23
200,000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 3.5% 28/11/2017	234,899	0.06
1,200,000	TOTAL SA FRN 29/12/2049	1,308,900	0.33
	フランス合計	16,103,553	4.04
	ドイツ : 0.24% (31 May 2014:1.77%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2014:1.32%)		
600,000	KFW 2% 06/12/2018	943,677	0.24
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.45%)		
	ドイツ合計	943,677	0.24
	ギリシャ : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Athens Urban Transportation Organisation 4.851% 19/09/2016	143,623	0.04
	ギリシャ合計	143,623	0.04
	ガーンジー : 0.41% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.41% (31 May 2014:0.00%)		
700,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2.75% 26/03/2020	700,638	0.18
900,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.875% 15/05/2045	915,503	0.23
	ガーンジー合計	1,616,141	0.41

		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		
	債券(つづき) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	香港 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
1,100,000	AIA Group Ltd 3.2% 11/03/2025	1,096,845	0.28
	香港合計	1,096,845	0.28
	インド : 0.08% (31 May 2014:0.32%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2014:0.32%)		
300,000	State Bank of India/London 4.5% 27/07/2015	301,516	0.08
	インド合計	301,516	0.08
	アイルランド : 0.71% (31 May 2014:0.99%)		
	商業モーゲージ証券 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	社債 : 0.71% (31 May 2014:0.97%)		
900,000	AK Transneft OJSC Via TransCapital Invest Ltd 8.7% 07/08/2018	995,868	0.25
350,000	AK Transneft OJSC Via TransCapital Invest Ltd 8.7% 07/08/2018	387,282	0.10
500,000	Novatek OAO via Novatek Finance Ltd 6.604% 03/02/2021	510,680	0.13
800,000	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	913,872	0.23
	ホールローンCMO (モーゲージ担保証券) : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	アイルランド合計	2,807,702	0.71
	イタリア : 6.07% (31 May 2014:5.46%)		
	社債 : 3.07% (31 May 2014:2.62%)		
700,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 01/04/2019	791,538	0.20
900,000	Banco Popolare SC 2.375% 22/01/2018	996,481	0.25
550,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/03/2019	626,221	0.16
1,300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 13/01/2017	1,311,742	0.33
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 15/01/2016	303,633	0.08
3,600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	3,748,210	0.94
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	301,515	0.08
500,000	Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN 29/12/2049	570,477	0.14
1,000,000	Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	1,141,607	0.29
350,000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	593,960	0.15
1,050,000	Telecom Italia SpA 7.375% 15/12/2017	1,790,516	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	イタリア(つづき) : 6.07% (31 May 2014:5.46%)		
	国債 : 2.29% (31 May 2014:2.84%)		
3,650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	4,792,491	1.21
3,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	4,281,022	1.08
2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	2,796,331	0.71
	イタリア合計	24,045,744	6.07
	日本 : 1.00% (31 May 2014:0.99%)		
	社債 : 1.00% (31 May 2014:0.99%)		
1,000,000	三菱東京UFJ銀行 2.3% 05/03/2020	1,005,865	0.25
950,000	みずほ銀行 1.55% 17/10/2017	949,965	0.24
1,100,000	みずほ銀行 2.45% 16/04/2019	1,114,871	0.28
300,000	日本生命保険 FRN 18/10/2042	321,375	0.08
600,000	野村ホールディングス 2% 13/09/2016	605,582	0.15
	日本合計	3,997,658	1.00
	ジャージー : 0.58% (31 May 2014:0.43%)		
	社債 : 0.58% (31 May 2014:0.43%)		
450,000	AA Bond Co Ltd 3.781% 31/07/2019	715,665	0.18
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	578,327	0.15
700,000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	830,537	0.21
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	149,543	0.04
	ジャージー合計	2,274,072	0.58
	ルクセンブルグ : 3.66% (31 May 2014:2.43%)		
	社債 : 3.66% (31 May 2014:2.43%)		
3,075,000	Actavis Funding SCS FRN 12/03/2020	3,134,953	0.79
1,100,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/06/2019	1,103,606	0.28
225,000	Actavis Funding SCS 3% 12/03/2020	228,672	0.06
300,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	302,706	0.08
300,000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	316,500	0.08
700,000	Finmeccanica Finance SA/Old 8% 16/12/2019	1,266,235	0.32
300,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	262,440	0.07
1,400,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	1,427,580	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	ルクセンブルグ(つづき) 3.67% (31 May 2014:2.43%)		
	社債(つづき) : 3.67% (31 May 2014:2.43%)		
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 06/02/2028	176,500	0.04
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - USA	283,675	0.07
650,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Ireland	737,555	0.19
500,000	Petrobras International Finance Co 7.875% 15/03/2019	539,400	0.14
1,750,000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018	1,846,635	0.47
900,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	933,659	0.24
800,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.4% 24/03/2017	813,520	0.21
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.125% 07/02/2022	201,000	0.05
750,000	Telecom Italia Capital SA 6.999% 04/06/2018	838,613	0.21
	ルクセンブルグ合計	14,413,249	3.66
	メキシコ : 0.24% (31 May 2014:0.20%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2014:0.20%)		
300,000	Cemex SAB de CV 4.375% 05/03/2023	325,616	0.08
200,000	Cemex SAB de CV 5.875% 25/03/2019	207,000	0.05
400,000	Cemex SAB de CV 6.5% 10/12/2019	428,040	0.11
	メキシコ合計	960,656	0.24
	オランダ : 4.22% (31 May 2014:5.86%)		
	社債 : 4.22% (31 May 2014:5.86%)		
900,000	ABN AMRO Bank NV 2.45% 06/04/2020	899,055	0.23
200,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 22/01/2049	227,493	0.06
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 - USA **	1,027,000	0.26
125,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 - Germany **	160,469	0.04
900,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 6.875% 19/03/2020	1,194,763	0.30
700,000	Deutsche Annington Finance BV 3.2% 02/10/2017	716,718	0.18
1,000,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.5% 08/04/2022	1,904,231	0.48
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,696,384	0.43
300,000	Koninklijke KPN NV FRN 29/03/2049	357,273	0.09
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	362,293	0.09
1,300,000	Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/05/2023	1,163,500	0.29

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	オランダ(つづき) : 4.22% (31 May 2014:5.86%)		
	社債(つづき) : 4.22% (31 May 2014:5.86%)		
2,200,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	2,151,600	0.54
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	829,665	0.21
700,000	RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	1,250,308	0.32
200,000	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020 **	220,092	0.06
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049	31,109	0.01
500,000	Telefonica Europe BV FRN 29/09/2049	612,296	0.15
375,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 31/03/2023	401,465	0.10
1,400,000	Volkswagen International Finance NV FRN 29/12/2049	1,496,395	0.38
	オランダ合計	16,702,109	4.22
	ノルウェー : 0.17% (31 May 2014:0.19%)		
	社債 : 0.17% (31 May 2014:0.19%)		
450,000	DNB Bank ASA FRN 23/06/2020	689,025	0.17
	ノルウェー合計	689,025	0.17
	中国 : 0.18% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.18% (31 May 2014:0.00%)		
700,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York 3.231% 13/11/2019	719,878	0.18
	中国合計	719,878	0.18
	ペルー : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	ポルトガル : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
300,000	Novo Banco SA 5.875% 09/11/2015	332,030	0.08
	ポルトガル合計	332,030	0.08
	カタール : 0.00% (31 May 2014:0.25%)		

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	韓国 : 1.08% (31 May 2014:0.87%)		
	社債 : 0.75% (31 May 2014:0.77%)		
700,000	Hana Bank 4.375% 30/09/2024	741,439	0.19
200,000	Industrial Bank of Korea 1.375% 05/10/2015	200,351	0.05
400,000	Korea Development Bank 3% 14/09/2022	408,383	0.10
700,000	Korea Exchange Bank 3.125% 26/06/2017	720,447	0.18
900,000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 2.875% 02/10/2018	927,522	0.23
	国債 : 0.33% (31 May 2014:0.10%)		
900,000	Export-Import Bank of Korea 1.75% 27/02/2018	900,936	0.23
400,000	Korea Housing Finance Corp 4.125% 15/12/2015	407,007	0.10
	韓国合計	4,306,085	1.08
	シンガポール : 0.20% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.20% (31 May 2014:0.00%)		
800,000	Global Logistic Properties Ltd 3.875% 04/06/2025	792,684	0.20
	シンガポール合計	792,684	0.20
	スロベニア : 0.11% (31 May 2014:0.42%)		
	国債 : 0.11% (31 May 2014:0.42%)		
200,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	211,500	0.05
200,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	226,276	0.06
	スロベニア合計	437,776	0.11
	スペイン : 2.31% (31 May 2014:6.90%)		
	社債 : 1.52% (31 May 2014:1.86%)		
400,000	Banco Popular Espanol SA FRN 29/04/2049	445,666	0.11
500,000	Banco Santander SA FRN 11/09/2049	545,777	0.14
3,600,000	BBVA US Senior SAU 4.664% 09/10/2015	3,646,634	0.92
800,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	881,729	0.22
400,000	Telefonica Emisiones SAU 3.992% 16/02/2016	408,167	0.10
100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.221% 03/07/2017	109,726	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	スペイン(つづき) : 2.32% (31 May 2014:6.90%)		
	国債 : 0.79% (31 May 2014:5.04%)		
2,900,000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	3,115,134	0.79
	スペイン合計	9,152,833	2.31
	スウェーデン : 0.62% (31 May 2014:1.05%)		
	社債 : 0.62% (31 May 2014:1.05%)		
1,100,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049	1,130,943	0.29
200,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049 - Trace	205,626	0.05
900,000	Nordea Bank AB 4.875% 13/05/2021	986,401	0.25
100,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 29/11/2049	100,050	0.03
	スウェーデン合計	2,423,020	0.62
	スイス : 3.88% (31 May 2014:2.00%)		
	社債 : 3.88% (31 May 2014:2.00%)		
350,000	Credit Suisse AG FRN 18/09/2025 - Six	441,752	0.11
3,450,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 - USA	3,920,062	0.99
700,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 - Germany	795,375	0.20
1,200,000	Credit Suisse/New York NY 2.3% 28/05/2019	1,208,020	0.30
1,000,000	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09/09/2024	1,018,776	0.26
1,400,000	UBS AG FRN 22/05/2023	1,436,060	0.36
1,000,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	1,021,855	0.26
1,300,000	UBS AG/Stamford CT FRN 01/06/2020	1,298,377	0.33
1,400,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/08/2019	1,410,075	0.36
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	643,421	0.16
300,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	357,798	0.09
300,000	UBS Group AG FRN 29/12/2049 - Germany	340,252	0.09
1,100,000	UBS Group AG FRN 29/12/2049 - Six	1,154,175	0.29
300,000	UBS Group AG FRN 29/12/2049 - Switzerland	313,875	0.08
	スイス合計	15,359,873	3.88

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	トルコ : 0.10% (31 May 2014:0.10%)		
	社債 : 0.10% (31 May 2014:0.10%)		
400,000	Turkiye Garanti Bankasi AS FRN 20/04/2016	401,096	0.10
	トルコ合計	401,096	0.10
	アラブ首長国連邦 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	英国 : 9.86% (31 May 2014:11.15%)		
	社債 : 9.49% (31 May 2014:8.25%)		
400,000	Anglo American Capital PLC 3.625% 14/05/2020	403,531	0.10
4,000,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022^	4,657,500	1.18
1,700,000	BG Energy Capital Plc 4% 15/10/2021	1,823,839	0.46
700,000	BUPA Finance Plc 3.375% 17/06/2021	1,115,450	0.28
400,000	Co-operative Group Holdings 2011 FRN 08/07/2020	668,372	0.17
250,000	Enterprise Inns Plc 6% 06/10/2023	381,011	0.10
600,000	HBOS Plc 5.374% 30/06/2021	750,890	0.19
2,600,000	HSBC Bank Plc 4.75% 19/01/2021	2,907,557	0.73
1,000,000	HSBC Holdings Plc FRN 29/12/2049	1,134,448	0.29
1,600,000	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	1,717,240	0.43
500,000	HSBC Holdings Plc 6.5% 15/09/2037	626,539	0.16
300,000	InterContinental Hotels Group Plc 6% 09/12/2016	487,849	0.12
200,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	431,844	0.11
900,000	Lloyds Bank PLC 2.4% 17/03/2020	906,319	0.23
300,000	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	624,757	0.16
1,487,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/12/2049	2,429,625	0.61
600,000	Manchester Airport Group Funding Plc 4.125% 02/04/2024	999,805	0.25
1,100,000	Marks & Spencer Plc 6.25% 01/12/2017	1,208,877	0.31
575,000	Nationwide Building Society 2.35% 21/01/2020	579,679	0.15
1,000,000	Pearson Funding Five Plc 3.25% 08/05/2023	979,626	0.25
500,000	Royal Bank of Scotland Plc FRN 16/03/2022	559,766	0.14
100,000	Royal Mail Plc 2.375% 29/07/2024	116,367	0.03
400,000	Safeway Ltd 6.125% 17/12/2018	681,697	0.17
700,000	British Sky Broadcasting Group Plc 9.5% 15/11/2018	864,990	0.22
700,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	1,134,511	0.29
200,000	South Eastern Power Networks Plc 6.375% 12/11/2031	415,731	0.10
1,300,000	SSE Plc FRN 29/09/2049	1,546,806	0.39
500,000	SSE Plc FRN 29/12/2049	758,206	0.19
1,000,000	Standard Chartered Plc FRN 29/12/2049	1,013,412	0.26
3,000,000	Standard Chartered Plc 3.95% 11/01/2023	3,007,306	0.76

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	英国(つづき) : 9.86% (31 May 2014:11.15%)		
	社債(つづき) : 9.49% (31 May 2014:8.25%)		
600,000	Tesco Plc 6.125% 24/02/2022	1,018,521	0.26
740,338	Tesco Property Finance 2 Plc 6.052% 13/10/2039	1,191,311	0.30
100,000	United Utilities Water Plc 5.75% 25/03/2022	183,713	0.05
100,000	Western Power Distribution East Midlands Plc 5.25% 17/01/2023	179,095	0.05
	国債 : 0.31% (31 May 2014:2.73%)		
700,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,226,467	0.31
	ホールローンCMO (モーゲージ担保証券) : 0.06% (31 May 2014:0.17%)		
164,434	Tenterden Funding Plc FRN 21/03/2044	253,420	0.06
	英国合計	38,986,077	9.86
	米国 : 51.16% (31 May 2014:42.95%)		
	社債 : 42.11% (31 May 2014:40.13%)		
900,000	AbbVie Inc 3.2% 06/11/2022	905,431	0.23
1,000,000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	924,800	0.23
300,000	Amazon.com Inc 2.6% 05/12/2019	305,742	0.08
600,000	Amazon.com Inc 3.3% 05/12/2021	618,236	0.16
216,837	American Airlines 2011-1 Class A Pass Through Trust 5.25% ** 31/07/2021	235,268	0.06
720,000	American Express Co FRN 01/09/2066	749,700	0.19
700,000	American Tower Corp 2.8% 01/06/2020	696,935	0.18
100,000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	99,614	0.03
1,000,000	American Tower Corp 4.5% 15/01/2018	1,067,314	0.27
850,000	Amgen Inc 3.875% 15/11/2021	905,471	0.23
500,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	930,004	0.23
500,000	Appalachian Power Co 5% 01/06/2017	533,921	0.13
700,000	ARC Properties Operating Partnership LP 2% 06/02/2017	686,000	0.17
2,600,000	AT&T Inc 2.45% 30/06/2020	2,578,499	0.65
500,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	478,026	0.12
100,000	AvalonBay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	101,519	0.03
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	762,054	0.19
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	892,077	0.23
4,200,000	Bank of America Corp 5.65% 01/05/2018	4,636,120	1.17
200,000	Bank of America Corp 6.4% 28/08/2017	220,425	0.06
1,850,000	Bank of America Corp 6.875% 25/04/2018	2,108,694	0.53
300,000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	360,137	0.09

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	米国(つづき) : 51.16% (31 May 2014:42.95%)		
	社債(つづき) : 42.11% (31 May 2014:40.13%)		
1,200,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	1,199,291	0.30
400,000	Bank of America NA FRN 15/06/2017	397,062	0.10
1,800,000	Bank of America NA 5.3% 15/03/2017	1,916,483	0.48
1,300,000	Bear Stearns Cos LLC 7.25% 01/02/2018	1,485,546	0.37
450,000	BioMed Realty LP 4.25% 15/07/2022	467,747	0.12
2,000,000	Boston Scientific Corp 2.85% 15/05/2020	2,009,248	0.51
600,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	654,391	0.17
575,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	547,688	0.14
25,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	23,125	0.01
1,100,000	Cardinal Health Inc 2.4% 15/11/2019	1,106,283	0.28
300,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	307,500	0.08
250,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	259,825	0.07
2,000,000	Citigroup Inc FRN 10/03/2017	1,999,457	0.50
900,000	Citigroup Inc FRN 25/07/2016	904,015	0.23
1,900,000	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	2,346,122	0.59
1,200,000	CME Group Inc/IL 3% 15/03/2025	1,194,743	0.30
400,000	Columbia Property Trust Operating Partnership LP 4.15% 01/04/2025	408,661	0.10
1,212,765	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2023 **	1,364,361	0.34
797,295	Continental Airlines 2012-1 Class B Pass Through Trust 6.25% 11/04/2020 **	853,105	0.22
500,000	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01/06/2024	467,762	0.12
850,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	838,789	0.21
100,000	Continental Resources Inc/OK 7.125% 01/04/2021 **	106,500	0.03
1,100,000	Cox Communications Inc 3.85% 01/02/2025	1,089,694	0.27
500,000	Crown Castle Towers LLC 5.495% 15/01/2017	519,323	0.13
700,000	CubeSmart LP 4.8% 15/07/2022	765,351	0.19
367,355	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	436,061	0.11
758,938	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/12/2028	890,823	0.22
85,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	77,988	0.02
400,000	DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co Inc 3.95% 15/01/2025	404,788	0.10
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	806,000	0.20
850,000	DR Horton Inc 4.75% 15/02/2023	858,500	0.22
700,000	Duke Energy Carolinas LLC 4% 30/09/2042	695,201	0.18
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	470,583	0.12
500,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	490,000	0.12
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	414,676	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	米国(つづき) : 51.16% (31 May 2014:42.95%)		
	社債(つづき) : 42.11% (31 May 2014:40.13%)		
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	395,100	0.10
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	201,904	0.05
800,000	ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	823,989	0.21
400,000	ERP Operating LP 4.75% 15/07/2020	445,537	0.11
400,000	Fidelity National Financial Inc 6.6% 15/05/2017	435,228	0.11
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	198,408	0.05
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	429,081	0.11
200,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	206,286	0.05
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,189,054	0.30
600,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 09/05/2016	603,758	0.15
600,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.7% 09/05/2016	603,581	0.15
900,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.5% 15/01/2016	909,000	0.23
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/04/2016	308,022	0.08
2,700,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 15/09/2015	2,737,263	0.69
350,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	382,375	0.10
1,500,000	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	1,683,125	0.42
400,000	General Electric Capital Corp 6.875% 10/01/2039	561,386	0.14
200,000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	206,060	0.05
1,100,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	1,101,892	0.28
100,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	102,472	0.03
1,000,000	Georgia-Pacific LLC 2.539% 15/11/2019	1,006,387	0.25
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/11/2023	204,677	0.05
200,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	202,008	0.05
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,694,110	0.43
300,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	337,360	0.09
4,800,000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	5,307,468	1.34
2,200,000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	2,420,316	0.61
1,000,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	1,120,000	0.28
600,000	Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp 7.25% 01/10/2020	655,500	0.17
400,000	Home Depot Inc 2.625% 01/06/2022	400,719	0.10
200,000	Hospira Inc 5.2% 12/08/2020	226,192	0.06
100,000	Hospitality Properties Trust 6.3% 15/06/2016	102,544	0.03
350,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/ 6/2025	358,084	0.09
500,000	HSBC Finance Corp 6.25% 19/08/2019	891,484	0.22
2,400,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,827,790	0.71
600,000	HSBC USA Inc 2.35% 05/03/2020	600,683	0.15
850,000	International Lease Finance Corp 7.125% 01/09/2018	958,375	0.24
300,000	International Paper Co 3.8% 15/01/2026	302,380	0.08
1,200,000	Jersey Central Power & Light Co 4.7% 01/04/2024	1,300,267	0.33

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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	米国(つづき) : 51.16% (31 May 2014:42.95%)		
	社債(つづき) : 42.11% (31 May 2014:40.13%)		
200,000	JM Smucker Co 3% 15/03/2022	200,692	0.05
200,000	JM Smucker Co 3.5% 15/03/2025	200,542	0.05
100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 30/05/2017	151,565	0.04
600,000	JPMorgan Chase & Co 3.15% 05/07/2016	614,044	0.15
2,500,000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	2,755,191	0.70
203,000	JPMorgan Chase & Co 6.125% 27/06/2017	221,584	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	115,383	0.03
1,250,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 13/06/2016	1,248,273	0.31
800,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	881,196	0.22
800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	774,474	0.20
100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.95% 01/09/2022	101,117	0.03
1,100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	1,281,978	0.32
200,000	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/06/2025	200,771	0.05
400,000	Kinder Morgan Inc/DE 7.8% 01/08/2031	470,516	0.12
300,000	KLA-Tencor Corp 4.65% 01/11/2024	307,844	0.08
1,000,000	Laclede Group Inc FRN 15/08/2017	998,696	0.25
900,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	956,872	0.24
500,000	Magellan Midstream Partners LP 6.55% 15/07/2019	581,622	0.15
1,000,000	Masco Corp 4.45% 01/04/2025	1,028,750	0.26
1,700,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022 **	1,929,500	0.49
500,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	533,750	0.13
1,550,000	Medtronic Inc FRN15/03/2020	1,567,783	0.40
400,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	462,000	0.12
800,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	811,908	0.20
200,000	Morgan Stanley FRN 27/01/2020	202,842	0.05
2,000,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	2,062,826	0.52
2,700,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,202,392	0.81
500,000	Motorola Solutions Inc 4% 01/09/2024	499,335	0.13
900,000	Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	924,424	0.23
2,100,000	SLM Corp 8.45% 15/06/2018	2,357,250	0.59
500,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	510,000	0.13
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	462,013	0.12
350,000	ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	336,929	0.09
1,250,000	Pacific Gas & Electric Co 4.75% 15/02/2044	1,334,658	0.34
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	292,409	0.07
1,000,000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	994,330	0.25
450,000	Pioneer Natural Resources Co 6.65% 15/03/2017	490,174	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	米国(つづき) : 51.16% (31 May 2014:42.95%)		
	社債(つづき) : 42.11% (31 May 2014:40.13%)		
1,300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	1,472,126	0.37
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	835,022	0.21
1,600,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	1,620,423	0.41
600,000	Pride International Inc 6.875% 15/08/2020	693,798	0.18
700,000	Prologis LP 4% 15/01/2018	737,214	0.19
800,000	QUALCOMM Inc 2.25% 20/05/2020	801,711	0.20
1,800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	1,815,065	0.46
400,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	397,898	0.10
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	555,731	0.14
500,000	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 6.75% 06/01/2027	498,258	0.13
1,200,000	Rock Tenn Co 4.9% 01/03/2022	1,306,350	0.33
600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	602,250	0.15
500,000	SABMiller Holdings Inc 3.75% 15/01/2022	523,360	0.13
1,400,000	Santander Bank NA FRN 12/01/2018	1,400,489	0.35
500,000	Santander Holdings USA Inc/PA 2.65% 17/04/2020	497,067	0.13
1,200,000	SBA Tower Trust 3.598% 15/04/2018	1,201,652	0.30
300,000	SBA Tower Trust 5.101% 17/04/2017	311,614	0.08
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,074,734	0.27
350,000	Southwestern Energy Co 4.05% 23/01/2020	362,977	0.09
1,000,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,003,306	0.25
500,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/02/2018	561,928	0.14
200,000	Spectra Energy Partners LP 3.5% 15/03/2025	197,595	0.05
400,000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	378,554	0.10
100,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	107,000	0.03
900,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	985,500	0.25
1,200,000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	1,223,553	0.31
1,000,000	Synchrony Financial 3% 15/08/2019	1,019,269	0.26
800,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	809,908	0.20
300,000	TECO Finance Inc 5.15% 15/03/2020	337,376	0.09
100,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	100,125	0.03
100,000	Time Warner Cable Inc 5% 01/02/2020	107,939	0.03
700,000	Time Warner Cable Inc 6.75% 01/07/2018	786,102	0.20
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	597,074	0.15
600,000	Time Warner Inc 3.55% 01/06/2024	602,631	0.15
400,000	Time Warner Inc 3.6% 15/07/2025	399,406	0.10
700,000	Time Warner Inc 4% 15/01/2022	736,863	0.19
200,000	Time Warner Inc 4.65% 01/06/2044	195,901	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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)		
	米国(つづき) : 51.16% (31 May 2014:42.95%)		
	社債(つづき) : 42.11% (31 May 2014:40.13%)		
900,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	1,034,820	0.26
569,853	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/01/2017 **	622,565	0.16
800,000	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	818,000	0.21
702,790	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	723,873	0.18
1,350,000	Verizon Communications Inc 3% 01/11/2021	1,359,652	0.34
2,650,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	2,661,025	0.67
1,800,000	Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	1,718,516	0.43
700,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	728,330	0.18
600,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.4% 22/05/2020	605,076	0.15
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc 2.7% 17/09/2019	506,479	0.13
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	441,836	0.11
1,350,000	Wells Fargo & Co 3% 19/02/2025	1,323,510	0.33
1,600,000	Wells Fargo & Co 4.65% 04/11/2044	1,612,412	0.41
520,000	Wells Fargo Bank NA FRN 16/05/2016	519,357	0.13
1,500,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	1,534,525	0.39
1,000,000	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	1,008,494	0.25
100,000	Weyerhaeuser Co 7.125% 15/07/2023	120,925	0.03
1,200,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	1,540,021	0.39
300,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	400,705	0.10
300,000	Willamette Industries Inc 7.35% 01/07/2026	365,598	0.09
600,000	WP Carey Inc 4% 01/02/2025	586,013	0.15
100,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	94,500	0.02
2,700,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	2,713,500	0.68
900,000	Zimmer Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	889,885	0.22
	FGLMC 担保証券 : 2.83% (31 May 2014:0.17%)		
1,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 12/08/2011	1,099,782	0.28
100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 10/07/2015	99,991	0.03
2,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 15/07/2015	2,899,696	0.73
400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 17/07/2015	399,954	0.10
4,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 29/07/2015	4,099,467	1.03
1,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 31/07/2015	1,099,839	0.28
1,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 21/08/2015	1,499,678	0.38
1,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 04/11/2015	999,373	0.25
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) : 100.07% (31 May 2014:97.26%)

米国(つづき) : 51.16% (31 May 2014:42.95%)

国債 : 5.21% (31 May 2014:1.84%)

5,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	5,572,474	1.41
2,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	1,947,094	0.49
10,450,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	10,999,440	2.78
4,850,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	2,093,068	0.53

地方債 : 0.20% (31 May 2014:0.19%)

550,000	California St 7.50 01/04/2034	793,730	0.20
---------	-------------------------------	---------	------

その他のABS(アセット・バック証券) : 0.23% (31 May 2014:0.21%)

500,000	Amerquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R8 FRN 25/10/2035	486,956	0.12
450,000	Amerquest Mortgage Securities Trust 2006-R1 FRN 25/03/2036	386,182	0.10
59,875	Countrywide Asset-Backed Certificates FRN 25/03/2036	53,683	0.01

ホールローンCMO(モーゲージ担保証券) : 0.33% (31 May 2014:0.41%)

670,684	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 5.75% 25/11/2035	635,280	0.16
58,022	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 25/10/2035	58,151	0.01
222,554	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 5.75% 25/07/2037	215,181	0.05
304,111	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	274,133	0.07
167,077	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4 FRN 25/09/2037	164,679	0.04

米国合計

202,743,394

51.16

バージン諸島 : 0.44% (31 May 2014:0.84%)

社債 : 0.44% (31 May 2014:0.84%)

375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	618,880	0.16
807,000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	797,074	0.20
300,000	Haitong International Finance 2014 Ltd 3.99% 11/09/2019	304,753	0.08

バージン諸島合計

1,720,707

0.44

債券合計

396,506,375

100.07

損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る

未収収益 : 1.01% (31 May 2014:1.07%)

4,005,406

1.01

契約数 先物契約 : (0.07%) (31 May 2014:0.04%)

		未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
76	Euro-Bund Future September 2015	74,541	0.02
15	UL T-Bonds Future September 2015	52,852	0.01
未決済先物契約に係る評価益合計		127,393	0.03
37	XMM5 10 Year T-Bond Future June 2015	(47,037)	(0.01)
(77)	US 10 Year Note Future September 2015	(28,748)	(0.01)
(298)	US 5 Year Note Future September 2015	(95,453)	(0.02)
(1)	90 Day EuroDollar Future June 2016	(324)	-
(316)	90 Day EuroDollar Future December 2016	(219,661)	(0.06)
(9)	90 Day EuroDollar Future December 2018	(2,700)	-
未決済先物契約に係る評価損合計		(393,923)	(0.10)
先物契約合計		(266,530)	(0.07)

先渡為替契約 : (1.49%) (31 May 2014:-0.17%)

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	3,725,127	JPY	460,600,000	02-Jul-2015	12,081	-
Barclays^	USD	164,740	EUR	144,886	15-Jun-2015	5,876	-
Chase Manhattan	USD	3,872,183	JPY	460,600,000	03-Jun-2015	160,510	0.04
Citibank	USD	8,794,320	CAD	10,550,000	02-Jun-2015	342,486	0.09
Deutsche	USD	798,460	BRL	2,467,520	02-Jul-2015	32,600	0.01
Deutsche	USD	788,093	BRL	2,467,520	02-Jun-2015	15,206	-
Deutsche	USD	151,548	EUR	135,000	02-Jun-2015	3,541	-
Goldman Sachs	USD	2,569,953	AUD	3,264,000	02-Jun-2015	71,525	0.02
Goldman Sachs	USD	2,519,408	CAD	3,057,000	02-Jun-2015	70,379	0.02
Goldman Sachs	USD	3,197,959	EUR	2,863,000	02-Jun-2015	59,109	0.01
Goldman Sachs	USD	8,477,462	CAD	10,531,000	02-Jul-2015	44,422	0.01
Marine Midland							
Bank	USD	27,713,583	GBP	18,038,000	02-Jul-2015	193,655	0.05
UBS	USD	8,131,665	EUR	7,160,532	15-Jun-2015	280,313	0.07
UBS	USD	3,693,489	GBP	2,345,133	15-Jun-2015	115,166	0.03
UBS	USD	3,557,404	EUR	3,194,000	02-Jun-2015	55,662	0.01
UBS	USD	267,803	EUR	235,482	15-Jun-2015	9,603	-
UBS	USD	161,411	EUR	141,930	15-Jun-2015	5,788	-
UBS	GBP	710,000	USD	1,079,069	15-Jun-2015	4,286	-
UBS	USD	150,378	EUR	135,000	02-Jun-2015	2,370	-
UBS	USD	19,791	EUR	17,403	15-Jun-2015	710	-
UBS	USD	16,317	GBP	10,360	15-Jun-2015	509	-

先渡為替契約(つづき) : (1.49%) (31 May 2014: -0.17%)

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	13,018	EUR	11,447	15-Jun-2015	467	-
UBS	USD	98,290	GBP	64,118	15-Jun-2015	456	-
UBS	EUR	63,206	USD	68,892	15-Jun-2015	413	-
UBS	USD	8,297	GBP	5,268	15-Jun-2015	259	-
UBS	USD	8,088	GBP	5,136	15-Jun-2015	252	-
UBS	USD	1,256	EUR	1,105	15-Jun-2015	45	-
UBS	USD	3,881	GBP	2,523	15-Jun-2015	31	-
UBS	EUR	2,879	USD	3,132	15-Jun-2015	25	-
UBS	USD	753	GBP	478	15-Jun-2015	23	-
UBS	USD	498	GBP	316	15-Jun-2015	16	-
UBS	USD	474	GBP	301	15-Jun-2015	15	-
UBS	EUR	1,052	USD	1,148	15-Jun-2015	5	-
先渡為替契約に係る評価益合計						1,487,804	0.36

Bank of America							
Merrill Lynch	USD	28,637,603	GBP	18,875,000	02-Jun-2015	(164,702)	(0.04)
Barclays^	USD	1,000	GBP	657	15-Jun-2015	(3)	-
Chase Manhattan	USD	202,580	EUR	186,000	02-Jul-2015	(1,409)	-
Citibank	CAD	3,076,000	USD	2,554,683	02-Jun-2015	(90,433)	(0.02)
Citibank	USD	57,515,433	EUR	53,041,000	02-Jun-2015	(636,067)	(0.16)
Deutsche	BRL	2,467,520	USD	806,379	02-Jun-2015	(33,492)	(0.01)
Deutsche	EUR	1,734,000	USD	1,940,259	02-Jun-2015	(39,188)	(0.01)
Deutsche	EUR	1,084,000	USD	1,189,915	02-Jun-2015	(1,472)	-
UBS	GBP	29,815	USD	45,706	15-Jun-2015	(212)	-
UBS	GBP	134,027	USD	204,925	15-Jun-2015	(420)	-
UBS	GBP	15,079	USD	23,612	15-Jun-2015	(604)	-
UBS	GBP	16,879	USD	26,431	15-Jun-2015	(676)	-
UBS	GBP	23,781	USD	37,239	15-Jun-2015	(953)	-
UBS	EUR	25,114	USD	28,521	15-Jun-2015	(983)	-
UBS	EUR	172,610	USD	190,319	15-Jun-2015	(1,056)	-

先渡為替契約(つづき) : (1.49%) (31 May 2014: -0.17%)

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	60,442	USD	67,429	15-Jun-2015	(1,156)	-
UBS	EUR	45,936	USD	51,754	15-Jun-2015	(1,386)	-
UBS	GBP	86,621	USD	133,572	15-Jun-2015	(1,401)	-
UBS	EUR	52,825	USD	59,331	15-Jun-2015	(1,410)	-
UBS	GBP	39,472	USD	61,843	15-Jun-2015	(1,614)	-
UBS	EUR	57,826	USD	65,734	15-Jun-2015	(2,329)	-
UBS	EUR	222,942	USD	247,583	15-Jun-2015	(3,132)	-
UBS	GBP	152,874	USD	236,958	15-Jun-2015	(3,695)	-
UBS	EUR	138,888	USD	156,256	15-Jun-2015	(3,969)	-
UBS	EUR	101,551	USD	116,222	15-Jun-2015	(4,873)	-
UBS	GBP	269,734	USD	422,380	15-Jun-2015	(10,806)	-
UBS	GBP	298,304	USD	467,118	15-Jun-2015	(11,951)	-
UBS	EUR	568,090	USD	638,056	15-Jun-2015	(15,158)	-
UBS	GBP	441,176	USD	693,661	15-Jun-2015	(20,491)	(0.01)
UBS	GBP	524,594	USD	821,468	15-Jun-2015	(21,016)	(0.01)
UBS	EUR	880,884	USD	989,373	15-Jun-2015	(23,505)	(0.01)
UBS	GBP	1,139,420	USD	1,795,042	15-Jun-2015	(56,457)	(0.01)
UBS	EUR	7,583,000	USD	8,388,853	02-Jun-2015	(75,231)	(0.02)
UBS	EUR	3,700,000	USD	4,153,590	02-Jun-2015	(97,095)	(0.02)
UBS	EUR	7,221,854	USD	8,111,290	15-Jun-2015	(192,701)	(0.05)
UBS	EUR	7,305,419	USD	8,205,147	15-Jun-2015	(194,931)	(0.05)
UBS	USD	49,374,528	EUR	45,267,000	02-Jul-2015	(270,425)	(0.07)
UBS	EUR	10,906,606	USD	12,249,852	15-Jun-2015	(291,021)	(0.07)
UBS	GBP	127,310,654	USD	199,357,408	15-Jun-2015	(5,100,325)	(1.29)
先渡為替契約に係る評価損合計						(7,377,748)	(1.85)
先渡為替契約合計						(5,889,944)	(1.49)
						公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額						394,355,307	99.52
現金および現金等価物*						26,014,810	6.56
その他の純負債						(24,076,952)	(6.08)
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						396,293,165	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	100.07
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(1.56)
その他の純資産	1.49
	<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・サックスにより担保として保有される1,097,870米ドルおよび320,000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(2015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、2014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 : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	オーストラリア : 0.00% (31 May 2014:3.76%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:1.70%)		
	インデックス連動国債 : 0.00% (31 May 2014:2.06%)		
	ベルギー : 0.32% (31 May 2014:0.00%)		
	債券 : 0.32% (31 May 2014:0.00%)		
800,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	889,000	0.32
	ベルギー合計	889,000	0.32
	ブラジル : 0.12% (31 May 2014:2.69%)		
	インデックス連動国債 : 0.12% (31 May 2014:2.69%)		
120,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	336,534	0.12
	ブラジル合計	336,534	0.12
	カナダ : 0.98% (31 May 2014:2.06%)		
	インデックス連動国債 : 0.98% (31 May 2014:2.06%)		
1,400,000	Canadian Government Bond 4.25% 01/12/2021	2,250,802	0.80
440,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/12/2044	490,113	0.18
	カナダ合計	2,740,915	0.98
	コロンビア : 1.27% (31 May 2014:1.26%)		
	インデックス連動国債 : 1.27% (31 May 2014:1.26%)		
45,974,000	Colombian TES 3% 25/03/2033	3,570,567	1.27
	コロンビア合計	3,570,567	1.27
	デンマーク : 2.36% (31 May 2014:2.57%)		
	インデックス連動国債 : 2.36% (31 May 2014:2.57%)		
40,600,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023	6,619,920	2.36
	デンマーク合計	6,619,920	2.36

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) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	フランス : 15.08% (31 May 2014:7.98%)		
	社債 : 0.89% (31 May 2014:0.69%)		
2,500,000	Credit Agricole SA/London FRN 02/06/2017	2,501,733	0.89
	インデックス連動国債 : 14.19% (31 May 2014:7.29%)		
1,500,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2017	1,951,430	0.70
7,660,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	9,030,926	3.22
300,000	France Government Bond OAT 0.1% 03/01/2025	352,057	0.13
11,500,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	13,641,492	4.87
2,500,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024	3,026,625	1.08
4,100,000	France Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	5,238,219	1.87
4,510,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	6,105,336	2.18
160,000	France Government Bond OAT 1.8% 07/25/2040	298,637	0.11
60,000	France Government Bond OAT 3.5% 04/25/2020	76,626	0.03
	フランス合計	42,223,081	15.08
	ドイツ : 0.99% (31 May 2014:1.29%)		
	社債 : 0.16% (31 May 2014:0.41%)		
400,000	FMS Wertmanagement AoeR 2.75% 03/06/2016	450,965	0.16
	インデックス連動国債 : 0.83% (31 May 2014:0.88%)		
200,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	242,494	0.09
1,700,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	2,075,979	0.74
	ドイツ合計	2,769,438	0.99
	ガーンジー : 0.47% (31 May 2014:0.00%)		
	ホールローンCMO (モーゲージ担保証券) : 0.47% (31 May 2014:0.00%)		
1,300,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.875% 05/15/2045	1,322,394	0.47
	ガーンジー合計	1,322,394	0.47
	インド : 0.36% (31 May 2014:0.27%)		
	社債 : 0.36% (31 May 2014:0.27%)		
1,000,000	State Bank of India/London FRN 21/01/2016	998,855	0.36
	インド合計	998,855	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) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	アイルランド : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	インデックス連動国債 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	イタリア : 5.90% (31 May 2014:2.99%)		
	社債 : 0.58% (31 May 2014:0.00%)		
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 13/01/2017	302,710	0.11
1,300,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 15/01/2016	1,315,745	0.47
	インデックス連動国債 : 5.32% (31 May 2014:2.99%)		
620,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	814,067	0.29
530,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019	707,031	0.25
9,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024	11,341,766	4.05
1,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041	2,052,617	0.73
	イタリア合計	16,533,936	5.90
	日本 : 0.25% (31 May 2014:0.00%)		
	インデックス連動国債 : 0.25% (31 May 2014:0.00%)		
80,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2024	707,120	0.25
	日本合計	707,120	0.25
	ルクセンブルグ : 0.04% (31 May 2014:0.22%)		
	社債 : 0.04% (31 May 2014:0.22%)		
100,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	100,902	0.04
	ルクセンブルグ合計	100,902	0.04
	メキシコ : 2.40% (31 May 2014:0.48%)		
	国債 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	388,572	0.14
	インデックス連動国債 : 2.26% (31 May 2014:0.48%)		
1,250,000	Mexican Udibonos 4% 15/11/2040	466,267	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		
	債券(つづき) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	メキシコ(つづき) : 2.40% (31 May 2014:0.48%)		
	インデックス連動国債(つづき) : 2.26% (31 May 2014:0.48%)		
729,700	Mexican Udibonos 4% 08/11/2046	274,604	0.10
12,095,600	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	4,791,078	1.71
1,970,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	789,626	0.28
	メキシコ合計	6,710,147	2.40
	オランダ : 1.41% (31 May 2014:0.94%)		
	社債 : 1.41% (31 May 2014:0.94%)		
3,400,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/NY FRN 28/04/2017	3,403,267	1.22
500,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/NY FRN 29/07/2049	529,051	0.19
	オランダ合計	3,932,318	1.41
	ニュージーランド : 3.26% (31 May 2014:2.03%)		
	インデックス連動国債 : 3.26% (31 May 2014:2.03%)		
7,000,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	5,111,722	1.83
3,500,000	New Zealand Government Bond 2.5% 20/09/2035	2,583,430	0.92
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	423,472	0.16
700,000	New Zealand Government Bond 3% 20/09/2030	563,426	0.20
500,000	New Zealand Government Bond 5.5% 15/04/2023	407,556	0.15
	ニュージーランド合計	9,089,606	3.26
	スロベニア : 1.52% (31 May 2014:0.29%)		
	国債 : 1.52% (31 May 2014:0.29%)		
500,000	Slovenia Government Bond 4.375% 06/02/2019	625,353	0.22
700,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	815,829	0.29
2,500,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	2,828,445	1.01
	スロベニア合計	4,269,627	1.52
	スペイン : 2.19% (31 May 2014:2.91%)		
	国債 : 1.23% (31 May 2014:0.00%)		
2,700,000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	3,455,525	1.23

		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) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	スペイン(つづき) : 2.19% (31 May 2014:2.91%)		
	インデックス連動国債 : 0.96% (31 May 2014:1.31%)		
2,400,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019	2,702,077	0.96
	地方債 : 0.00% (31 May 2014:1.60%)		
	スペイン合計	<u>6,157,602</u>	<u>2.19</u>
	スウェーデン : 0.43% (31 May 2014:1.42%)		
	インデックス連動国債 : 0.43% (31 May 2014:1.42%)		
5,400,000	Sweden Government Bond 3.5% 01/12/2028	1,201,390	0.43
	スウェーデン合計	<u>1,201,390</u>	<u>0.43</u>
	スイス : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Credit Suisse AG FRN 18/09/2025	252,430	0.09
	スイス合計	<u>252,430</u>	<u>0.09</u>
	タイ : 0.51% (31 May 2014:0.40%)		
	インデックス連動国債 : 0.51% (31 May 2014:0.40%)		
51,800,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,423,699	0.51
	タイ合計	<u>1,423,699</u>	<u>0.51</u>
	英国 : 28.42% (31 May 2014:31.44%)		
	社債 : 2.14% (31 May 2014:0.25%)		
500,000	BG Energy Capital Plc FRN 30/11/2072	831,929	0.30
500,000	Lloyds Bank PLC 1.75% 14/05/2018	501,761	0.18
100,000	Lloyds Bank PLC 3.5% 14/05/2025	100,949	0.04
2,800,000	Reed Elsevier Investments Plc 5.625% 20/10/2016	4,525,180	1.62
	インデックス連動国債 : 26.23% (31 May 2014:31.03%)		
3,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	6,202,369	2.21
5,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	10,255,776	3.66
5,110,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	10,856,425	3.88

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) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	英国(つづき) : 28.42% (31 May 2014:31.44%)		
	インデックス連動国債(つづき) : 26.23% (31 May 2014:31.03%)		
1,300,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	3,023,789	1.08
1,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	2,697,243	0.96
1,100,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	2,640,856	0.94
470,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	1,371,040	0.49
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	510,565	0.18
570,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	1,541,832	0.55
6,650,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	14,887,790	5.32
600,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	1,742,605	0.62
1,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	3,755,568	1.34
2,800,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	6,565,625	2.34
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	1,048,297	0.37
3,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 3.5% 22/01/2045	6,425,012	2.29
	ホールローンCMO (モーゲージ担保証券) : 0.05% (31 May 2014:0.16%)		
15,559	Granite Mortgages 03-3 Plc FRN 20/01/2044	15,534	0.01
102,918	Granite Master Issuer Plc FRN 20/12/2054	112,462	0.04
	英国合計	79,612,607	28.42
	米国 : 60.79% (31 May 2014:55.50%)		
	社債 : 4.52% (31 May 2014:3.60%)		
16,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025	1,198,886	0.43
3,500,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	3,497,933	1.25
600,000	BellSouth Corp 4.821% 26/04/2016	619,571	0.22
1,400,000	Home Depot Inc 2.625% 01/06/2022	1,402,517	0.50
3,400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2018	3,404,119	1.22
1,700,000	Medtronic Inc 4.625% 15/03/2045	1,777,132	0.63
776,487	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR FRN 25/11/2035	752,978	0.27
	FGLMC 担保証券 : 0.46% (31 May 2014:0.75%)		
300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 29/07/2015	299,964	0.11
600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 12/08/2015	599,882	0.21
400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 26/08/2015	399,909	0.14

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) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)		
	米国(つづき) : 60.79% (31 May 2014:55.50%)		
	インデックス連動国債 : 53.24% (31 May 2014:49.27%)		
22,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	22,873,230	8.17
9,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	9,727,403	3.47
18,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	19,061,443	6.81
11,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	12,115,703	4.33
3,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	3,604,837	1.29
1,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	1,744,352	0.62
700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	667,463	0.24
2,050,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	2,056,304	0.73
1,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	1,729,990	0.62
15,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	17,854,339	6.38
4,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 31/03/2022	4,575,204	1.63
3,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2015	4,518,373	1.61
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	969,624	0.35
5,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	6,413,787	2.29
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	2,653,012	0.95
17,080,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	25,637,637	9.16
3,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	4,994,430	1.78
1,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/02/2045	1,298,063	0.46
890,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3% 15/11/2044	914,823	0.33
1,660,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3% 15/05/2045	1,710,967	0.61
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	3,947,289	1.41
	地方債 : 0.08% (31 May 2014:0.06%)		
200,000	Florida Street 5.25% MUN BD 01/07/2037 USD	217,913	0.08
	その他のABS(アセット・バック証券) : 0.79% (31 May 2014:0.00%)		
926,586	Ameriqest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2003-13 FRN 25/01/2034	851,581	0.30
1,481,305	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2005-B FRN 25/07/2030	1,359,064	0.49
	学生ローンABS(アセット・バック証券) : 0.08% (31 May 2014:0.08%)		
226,164	Mefa 0% 25/10/2038	227,273	0.08
	ホールローンCMO(モーゲージ担保証券) : 1.62% (31 May 2014:0.52%)		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 1A3 25/11/2036	-	-
659,043	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust FRN 25/01/2035	664,277	0.24
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) : 129.16% (31 May 2014:120.70%)

米国(つづき) : 60.79% (31 May 2014:55.50%)

ホールローンCMO (モーゲージ担保証券)(つづき) : 1.62% (31 May 2014:0.52%)

3,000,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH FRN 15/12/2027	3,013,301	1.08
218,836	CWMBBS Inc FRN 2A1 20/04/2035	219,071	0.08
102,110	Mellon Residential Funding Corp FRN 15/08/2032	97,325	0.03
-	New York Mortgage Trust 2006-1 FRN 25/05/2036	-	-
368,710	Structured Asset Mortgage Investments Inc FRN 19/07/2035	358,000	0.13
155,233	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/03/2033	155,808	0.06
-	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/11/2036	-	-

米国合計	170,184,777	60.79
-------------	--------------------	--------------

債券合計	361,646,865	129.16
-------------	--------------------	---------------

損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.37% (31 May 2014:0.45%)	1,030,268	0.37
---	------------------	-------------

TBA売却契約 : -5.17% (31 May 2014:0.00%)

米国 : -5.17% (31 May 2014:0.00%)

FNMA 担保証券 : -5.17% (31 May 2014:0.00%)

(8,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	(8,362,496)	(2.99)
(1,300,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	(1,355,098)	(0.48)
(4,700,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.0%	(4,765,819)	(1.70)

米国合計	(14,483,413)	(5.17)
-------------	---------------------	---------------

TBA売却契約合計	(14,483,413)	(5.17)
------------------	---------------------	---------------

契約数	先物契約: -0.12% (31 May 2014:- 0.07%)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
(60)	Euro-Bund Future June 2015	129,501	0.05

未決済先物契約に係る評価益合計	129,501	0.05
------------------------	----------------	-------------

(35)	CME Eurodollar 90 days Future June 2016	(11,329)	-
(113)	CME Eurodollar 90 days Future September 2016	(64,176)	(0.02)
(44)	CME Eurodollar 90 days Future December 2016	(16,774)	(0.01)
(41)	CME Eurodollar 90 days Future March 2017	(17,792)	(0.01)
(1)	Japan 10 Year Bond (Ose) Future June 2015	(3,868)	-
(167)	US 10 Year Note (Cbt) September 2015	(66,516)	(0.02)
(68)	US Long Bond (Cbt) Future September 2015	(187,000)	(0.07)

契約数 先物契約(つづき):-0.12% (31 May 2014:-0.07%)

(26) US Ultra Bond (Cbt) Future September 2015

未実現
損失
米ドル

(107,250)

純資産に
占める割合
(%)

(0.04)

未決済先物契約に係る評価損合計

(474,705)

(0.17)

先物契約合計

(345,204)

(0.12)

先渡為替契約:-1.54% (31 May 2014:-0.27%)

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	9,089,406	NZD	12,018,000	02-Jun-2015	537,998	0.19
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	8,574,675	NZD	12,018,000	02-Jul-2015	43,994	0.02
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	2,711,043	JPY	335,211,850	02-Jul-2015	8,792	-
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	174,946	MXN	2,681,000	07-Jul-2015	1,518	-
BNP Paribas	USD	3,699,310	COP	8,513,962,491	03-Jun-2015	344,017	0.12
BNP Paribas	USD	75,060	BRL	205,926	02-Jul-2015	11,145	-
BNP Paribas	MXN	17,637,784	USD	1,137,408	07-Jul-2015	3,547	-
Chase Manhattan	USD	2,818,067	JPY	335,211,850	03-Jun-2015	116,815	0.04
Chase Manhattan	USD	300,000	BRL	955,950	04-Apr-2016	27,694	0.01
Chase Manhattan	USD	1,635,349	THB	54,784,200	24-Aug-2015	10,833	-
Chase Manhattan	USD	417,494	MXN	6,370,000	07-Jul-2015	5,431	-
Citibank	USD	3,633,596	CAD	4,359,000	02-Jun-2015	141,507	0.05
Citibank	USD	2,800,436	AUD	3,508,000	02-Jun-2015	115,238	0.04
Citibank	USD	10,417,473	GBP	6,777,929	02-Jul-2015	76,631	0.03
Citibank	EUR	290,000	USD	315,716	02-Jul-2015	2,332	-
Deutsche	USD	8,345,245	BRL	22,640,649	02-Jul-2015	1,318,123	0.47
Deutsche	USD	6,988,343	BRL	21,384,329	02-Jun-2015	290,251	0.10
Deutsche	USD	7,387,774	MXN	113,032,940	11-Jun-2015	61,759	0.02
Deutsche	USD	1,257,863	KRW	1,362,266,000	24-Jul-2015	35,799	0.01
Deutsche	USD	8,067,363	GBP	5,269,342	02-Jun-2015	26,611	0.01
Deutsche	USD	1,074,807	SEK	8,965,000	12-Aug-2015	24,101	0.01
Deutsche	USD	59,096	MXN	906,226	07-Jul-2015	474	-
HSBC	USD	69,582,657	GBP	45,289,415	02-Jul-2015	486,226	0.17
Royal Bank of Canada	USD	1,155,026	MXN	17,784,972	07-Jul-2015	4,550	-
UBS	EUR	64,513,231	USD	70,338,130	02-Jun-2015	390,949	0.14
UBS	USD	8,206,498	DKK	53,826,422	12-Aug-2015	280,864	0.10
UBS	DKK	12,990,000	USD	1,874,616	12-Aug-2015	38,087	0.01
UBS	USD	577,558	GBP	371,344	15-Jun-2015	10,942	-
UBS	USD	333,390	GBP	212,606	15-Jun-2015	8,985	-

先渡為替契約(つづき) :-1.54% (31 May 2014:-0.27%)

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	526,628	GBP	339,750	15-Jun-2015	8,219	-
UBS	USD	238,521	GBP	151,068	15-Jun-2015	8,014	-
UBS	USD	187,263	GBP	119,102	15-Jun-2015	5,531	-
UBS	USD	169,642	GBP	108,278	15-Jun-2015	4,426	-
UBS	USD	200,644	GBP	128,967	15-Jun-2015	3,859	-
UBS	USD	210,872	GBP	136,046	15-Jun-2015	3,285	-
UBS	USD	127,287	GBP	81,280	15-Jun-2015	3,265	-
UBS	USD	42,228	GBP	26,858	15-Jun-2015	1,247	-
UBS	USD	108,267	GBP	70,212	15-Jun-2015	1,134	-
UBS	USD	122,784	GBP	79,826	15-Jun-2015	981	-
UBS	USD	30,512	GBP	19,368	15-Jun-2015	959	-
UBS	USD	204,550	GBP	133,435	15-Jun-2015	948	-
UBS	USD	46,229	GBP	30,055	15-Jun-2015	370	-
UBS	USD	13,309	EUR	11,859	15-Jun-2015	306	-
UBS	USD	9,058	GBP	5,750	15-Jun-2015	285	-
UBS	USD	12,845	GBP	8,287	15-Jun-2015	200	-
UBS	USD	161,854	GBP	106,000	02-Jul-2015	134	-
UBS	USD	7,709	GBP	4,974	15-Jun-2015	120	-
UBS	USD	4,947	GBP	3,180	15-Jun-2015	95	-
UBS	USD	768	GBP	501	15-Jun-2015	4	-

先渡為替契約に係る評価益合計

4,468,595

1.54

Bank of America							
Merrill Lynch	AUD	1,630,000	USD	1,283,548	02-Jun-2015	(35,865)	(0.01)
Bank of America							
Merrill Lynch	CAD	1,387,000	USD	1,147,941	02-Jun-2015	(36,786)	(0.01)
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	72,113,659	GBP	47,530,001	02-Jun-2015	(414,743)	(0.15)
Barclays^	INR	192,913,167	USD	3,040,157	24-Jul-2015	(40,018)	(0.01)
BNP Paribas	AUD	1,511,000	USD	1,206,419	02-Jun-2015	(49,824)	(0.02)
Chase Manhattan	USD	217,867	MXN	3,361,466	09-Jun-2015	(33)	-
Citibank	EUR	786,000	USD	874,318	02-Jun-2015	(12,587)	-
Citibank	USD	71,933,832	EUR	66,337,715	02-Jun-2015	(795,520)	(0.28)
Deutsche	EUR	1,351,000	USD	1,482,596	02-Jun-2015	(1,427)	-
Deutsche	DKK	1,935,000	USD	295,148	12-Aug-2015	(10,230)	-
Deutsche	USD	8,200,561	EUR	7,531,285	02-Jun-2015	(56,364)	(0.02)
Deutsche	BRL	21,384,329	USD	6,829,872	02-Jun-2015	(131,780)	(0.05)
Deutsche	BRL	21,384,329	USD	6,919,711	02-Jul-2015	(282,522)	(0.10)
HSBC	USD	3,334,559	COP	8,513,962,491	27-Jul-2015	(3,459)	-
HSBC	GBP	259,000	USD	401,403	02-Jun-2015	(6,182)	-
HSBC	USD	5,851,796	EUR	5,351,769	02-Jul-2015	(17,564)	(0.01)
HSBC	GBP	473,000	USD	742,141	02-Jun-2015	(20,367)	(0.01)

先渡為替契約(つづき) :-1.54% (31 May 2014:-0.27%)

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 (%)
HSBC	GBP	45,289,415	USD	69,597,738	02-Jun-2015	(488,359)	(0.17)
UBS	USD	1,668	EUR	1,534	15-Jun-2015	(13)	-
UBS	GBP	17,536	USD	26,812	15-Jun-2015	(55)	-
UBS	GBP	3,500	USD	5,445	15-Jun-2015	(105)	-
UBS	GBP	7,500	USD	11,565	15-Jun-2015	(121)	-
UBS	EUR	12,922	USD	14,559	15-Jun-2015	(390)	-
UBS	USD	98,235	GBP	64,637	15-Jun-2015	(391)	-
UBS	EUR	50,493	USD	56,169	15-Jun-2015	(804)	-
UBS	EUR	40,822	USD	45,992	15-Jun-2015	(1,232)	-
UBS	EUR	45,990	USD	52,279	15-Jun-2015	(1,852)	-
UBS	GBP	61,713	USD	96,637	15-Jun-2015	(2,472)	-
UBS	EUR	149,000	USD	165,994	02-Jun-2015	(2,638)	-
UBS	EUR	99,343	USD	111,578	15-Jun-2015	(2,651)	-
UBS	MXN	2,191,000	USD	144,584	07-Jul-2015	(2,852)	-
UBS	GBP	77,964	USD	123,098	15-Jun-2015	(4,137)	-
UBS	EUR	126,000	USD	142,277	02-Jun-2015	(4,137)	-
UBS	EUR	245,000	USD	275,680	02-Jun-2015	(7,074)	-
UBS	EUR	268,096	USD	301,114	15-Jun-2015	(7,154)	-
UBS	EUR	279,432	USD	313,846	15-Jun-2015	(7,456)	-
UBS	INR	153,573,057	USD	2,416,000	26-Jun-2015	(17,367)	(0.01)
UBS	EUR	833,164	USD	935,776	15-Jun-2015	(22,231)	(0.01)
UBS	EUR	935,240	USD	1,050,423	15-Jun-2015	(24,955)	(0.01)
UBS	GBP	942,364	USD	1,475,660	15-Jun-2015	(37,753)	(0.01)
UBS	GBP	954,100	USD	1,494,038	15-Jun-2015	(38,223)	(0.01)
UBS	GBP	961,282	USD	1,505,283	15-Jun-2015	(38,511)	(0.01)
UBS	EUR	1,541,370	USD	1,731,204	15-Jun-2015	(41,128)	(0.01)
UBS	GBP	1,116,532	USD	1,748,392	15-Jun-2015	(44,731)	(0.02)
UBS	EUR	1,780,346	USD	1,999,612	15-Jun-2015	(47,505)	(0.02)
UBS	EUR	5,260,128	USD	5,907,960	15-Jun-2015	(140,356)	(0.05)
UBS	GBP	5,723,662	USD	8,962,756	15-Jun-2015	(229,302)	(0.08)
UBS	EUR	10,078,398	USD	11,319,643	15-Jun-2015	(268,922)	(0.10)
UBS	USD	70,367,161	EUR	64,513,231	02-Jul-2015	(385,401)	(0.14)
UBS	GBP	12,734,312	USD	19,940,824	15-Jun-2015	(510,162)	(0.18)
UBS	GBP	110,369,794	USD	172,829,495	15-Jun-2015	(4,421,640)	(1.58)
先渡為替契約に係る評価損合計						(8,717,351)	(3.08)
先渡為替契約合計						(4,248,756)	(1.54)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	343,599,760	122.70
現金および現金等価物 [*]	17,144,049	6.12
その他の純負債	(80,697,282)	(28.82)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>280,046,527</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	123.99
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(1.66)
その他の純負債	(22.33)
	<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バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ・キャピタル、シティバンクおよびロイヤル・バンク・オブ・カナダにより担保として保有される360,000米ドル、1,037,691米ドル、180,000米ドルおよび10,000米ドルならびに先渡契約の担保として保有される現金1,410,000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 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(2015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、2014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 : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	アルゼンチン : 2.53% (31 May 2014:2.74%)		
	社債 : 0.62% (31 May 2014:0.25%)		
590,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024 - Luxembourg	610,650	0.23
990,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024 - Argentina	1,024,650	0.39
	国債 : 1.91% (31 May 2014:2.49%)		
355,000	Argentina Boden Bonds 7% 03/10/2015	349,714	0.13
1,665,000	Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017	1,623,930	0.62
760,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	745,296	0.28
100,000	Argentine Republic Government International Bond FRN 02/06/2017	95,421	0.04
175,255	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2033 - Luxembourg	163,767	0.06
332,283	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 - Argentina	317,068	0.12
123,379	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 - USA	117,188	0.04
736,070	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	648,110	0.25
600,000	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2038	357,542	0.14
590,000	City Of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	615,075	0.23
	アルゼンチン合計	6,668,411	2.53
	アルメニア : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	オーストラリア : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
	オーストリア : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	アゼルバイジャン : 0.42% (31 May 2014:0.89%)		
	社債 : 0.29% (31 May 2014:0.33%)		
740,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 5.45% 09/02/2017	769,600	0.29

		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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	アゼルバイジャン(つづき) : 0.42% (31 May 2014:0.89%)		
	国債 : 0.13% (31 May 2014:0.56%)		
325,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland	336,700	0.13
	アゼルバイジャン合計	1,106,300	0.42
	バーレーン : 0.00% (31 May 2014:0.34%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.34%)		
	ベラルーシ : 0.06% (31 May 2014:0.28%)		
	国債 : 0.06% (31 May 2014:0.28%)		
150,000	Republic of Belarus 8.95% 26/01/2018	145,275	0.06
	ベラルーシ合計	145,275	0.06
	ベリーズ : 0.09% (31 May 2014:0.08%)		
	国債 : 0.09% (31 May 2014:0.08%)		
322,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	243,754	0.09
	ベリーズ合計	243,754	0.09
	バミューダ : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	ボリビア : 0.17% (31 May 2014:0.23%)		
	国債 : 0.17% (31 May 2014:0.23%)		
275,000	Bolivian Government International Bond 4.875% 29/10/2022	277,750	0.11
150,000	Bolivian Government International Bond 5.95% 22/08/2023	160,125	0.06
	ボリビア合計	437,875	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ブルガリア:1.71% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 1.71% (31 May 2014:0.00%)		
725,000	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	782,434	0.30
1,430,000	Bulgaria Government International Bond 2.625% 26/03/2027	1,497,920	0.57
280,000	Bulgaria Government International Bond 2.95% 03/09/2024	311,951	0.12
1,880,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	1,905,934	0.72
	ブルガリア合計	4,498,239	1.71
	ブラジル : 4.16% (31 May 2014:4.25%)		
	社債 : 0.16% (31 May 2014:0.26%)		
430,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	412,241	0.16
	国債 : 4.00% (31 May 2014:3.99%)		
258,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2050	2,196,233	0.83
250,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	226,875	0.09
1,903,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,874,931	0.71
525,000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/01/2021	559,125	0.21
675,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	629,438	0.24
3,865,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034 - Germany	5,072,813	1.92
	ブラジル合計	10,971,656	4.16
	バージン諸島 : 0.27% (31 May 2014:1.15%)		
	社債 : 0.27% (31 May 2014:1.15%)		
200,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	218,374	0.08
490,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	491,972	0.19
	バージン諸島合計	710,346	0.27
	カナダ : 0.00% (31 May 2014:0.24%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.24%)		

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ケイマン諸島 : 0.61% (31 May 2014:1.14%)		
	社債 : 0.12% (31 May 2014:0.49%)		
200,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	199,190	0.08
100,000	Industrial Senior Trust 5.5% 01/11/2022	98,250	0.04
	国債 : 0.49% (31 May 2014:0.65%)		
1,340,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	1,306,500	0.49
	ケイマン諸島合計	1,603,940	0.61
	チリ : 1.47% (31 May 2014:1.21%)		
	社債 : 1.39% (31 May 2014:1.15%)		
1,506,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	1,586,044	0.60
331,000	E.CL SA 5.625% 15/01/2021	369,134	0.14
200,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.875% 30/10/2024	205,403	0.08
865,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 08/07/2019	966,964	0.37
325,000	GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	333,738	0.12
200,000	SACI Falabella 4.375% 27/01/2025	205,485	0.08
	国債 : 0.08% (31 May 2014:0.06%)		
225,000	Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	212,062	0.08
	チリ合計	3,878,830	1.47
	コロンビア : 5.00% (31 May 2014:4.59%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.30%)		
	国債 : 5.00% (31 May 2014:4.29%)		
650,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	663,000	0.25
2,076,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021 - Germany	2,199,522	0.83
560,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021 - Luxembourg	593,320	0.23
640,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	634,400	0.24
435,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	470,888	0.18
300,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	345,000	0.13
2,302,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	2,995,478	1.14

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	コロンビア(つづき) : 5.00% (31 May 2014:4.59%)		
	国債(つづき) : 5.00% (31 May 2014:4.29%)		
809,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	353,859	0.13
1,020,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	1,340,025	0.51
750,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033	1,171,875	0.44
385,000	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	529,375	0.20
2,035,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	823,391	0.31
3,900,000	Colombian TES 3.5% 10/03/2021	349,802	0.13
3,255,000	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	311,247	0.12
1,239,700,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	432,345	0.16
	コロンビア合計	13,213,527	5.00
	コンゴ : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	コスタリカ : 0.53% (31 May 2014:0.60%)		
	国債 : 0.53% (31 May 2014:0.60%)		
225,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	205,805	0.08
290,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	249,400	0.09
450,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044 - Germany	441,000	0.17
500,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	496,250	0.19
	コスタリカ合計	1,392,455	0.53
	クロアチア : 1.28% (31 May 2014:1.90%)		
	国債 : 1.28% (31 May 2014:1.90%)		
200,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	211,676	0.08
200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	217,500	0.08
2,260,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	2,399,858	0.91
200,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	220,790	0.08
300,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	333,750	0.13
	クロアチア合計	3,383,574	1.28

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ドミニカ共和国 : 2.44% (31 May 2014:1.45%)		
	国債 : 2.44% (31 May 2014:1.45%)		
3,175,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	3,238,500	1.23
350,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024 Regs	368,375	0.14
630,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	688,275	0.26
1,425,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1,482,000	0.56
325,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	361,562	0.14
278,709	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	301,006	0.11
	ドミニカ共和国合計	6,439,718	2.44
	エクアドル : 0.29% (31 May 2014:0.15%)		
	国債 : 0.29% (31 May 2014:0.15%)		
125,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024 Reg	119,063	0.05
300,000	Ecuador Government International Bond 9.375% 15/12/2015	302,250	0.11
325,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	342,875	0.13
	エクアドル合計	764,188	0.29
	エルサルバドル : 0.91% (31 May 2014:0.79%)		
	国債 : 0.91% (31 May 2014:0.79%)		
385,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	374,412	0.14
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	199,366	0.08
245,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Germany	250,513	0.10
450,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Luxembourg	460,125	0.17
1,007,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	1,110,217	0.42
	エルサルバドル合計	2,394,633	0.91
	ガボン : 0.00% (31 May 2014:0.21%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.21%)		

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ジョージア : 0.02% (31 May 2014:0.46%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	国債 : 0.02% (31 May 2014:0.34%)		
50,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	55,688	0.02
	ジョージア合計	55,688	0.02
	ガーナ:0.12% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
325,000	Republic of Ghana 7.875% 07/08/2023	307,720	0.12
	ガーナ合計	307,720	0.12
	グアテマラ : 0.08% (31 May 2014:0.07%)		
	国債 : 0.08% (31 May 2014:0.07%)		
200,000	Republic of Guatemala 4.875% 13/02/2028	203,000	0.08
	グアテマラ合計	203,000	0.08
	ホンジュラス : 0.30% (31 May 2014:0.30%)		
	国債 : 0.30% (31 May 2014:0.30%)		
650,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	711,750	0.27
75,000	Republic of Honduras 8.75% 16/12/2020	85,500	0.03
	ホンジュラス合計	797,250	0.30
	ハンガリー : 3.08% (31 May 2014:3.41%)		
	国債 : 3.08% (31 May 2014:3.41%)		
354,000	Hungary Government International Bond 4% 25/03/2019	369,930	0.14
570,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	632,987	0.24
866,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - Germany	961,696	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ハンガリー(つづき) : 3.08% (31 May 2014:3.41%)		
	国債(つづき) : 3.08% (31 May 2014:3.41%)		
120,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	133,284	0.05
2,105,000	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	2,644,172	1.00
332,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - England	378,937	0.14
938,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - Germany	1,070,611	0.41
50,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	57,036	0.02
530,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	614,800	0.23
702,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - England	989,820	0.38
214,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 -USA	301,740	0.11
	ハンガリー合計	8,155,013	3.08
	アイスランド : 1.60% (31 May 2014:0.52%)		
	国債 : 1.60% (31 May 2014:0.52%)		
555,000	Iceland Government International Bond 2.5% 15/07/2020	629,903	0.24
295,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/06/2016 - Germany	305,707	0.12
1,190,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/06/2016 - England	1,233,191	0.47
936,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022 - England	1,087,268	0.41
811,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022 - Germany	942,067	0.36
	アイスランド合計	4,198,136	1.60
	インドネシア : 6.31% (31 May 2014:5.99%)		
	社債 : 0.27% (31 May 2014:0.85%)		
250,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	265,000	0.10
100,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT 5.125% 16/05/2024	103,500	0.04
315,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	340,987	0.13
	国債 : 6.04% (31 May 2014:5.14%)		
1,425,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	1,430,343	0.54
815,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	813,777	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	インドネシア(つづき) : 6.31% (31 May 2014:5.99%)		
	国債(つづき) : 6.04% (31 May 2014:5.14%)		
1,795,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021 - Germany	1,945,331	0.74
1,610,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021 - Singapore	1,744,838	0.66
610,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	689,300	0.26
375,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	422,812	0.16
670,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 - England	778,875	0.30
1,585,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 - Singapore	1,842,563	0.70
150,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	182,250	0.07
215,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038 - Germany	282,725	0.11
650,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038 - Singapore	854,750	0.32
2,799,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	3,901,106	1.48
13,253,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,018,479	0.39
	インドネシア合計	16,616,636	6.31
	イラク : 0.00% (31 May 2014:0.62%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.62%)		
	アイルランド : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	イスラエル : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	780,388	0.30
	イスラエル合計	780,388	0.30

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	コートジボワール : 2.25% (31 May 2014:1.53%)		
	国債 : 2.25% (31 May 2014:1.53%)		
3,110,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,997,263	1.14
835,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 03/03/2028	837,088	0.32
135,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Germany	130,275	0.05
2,025,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Luxembourg	1,954,125	0.74
	コートジボワール合計	5,918,751	2.25
	ジャマイカ : 0.52% (31 May 2014:0.15%)		
	国債 : 0.52% (31 May 2014:0.15%)		
505,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	568,125	0.22
275,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039 - Germany	301,125	0.11
200,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039 - Luxembourg	219,000	0.08
250,000	Jamaica Government International Bond 9.25% 17/10/2025	301,250	0.11
	ジャマイカ合計	1,389,500	0.52
	ジャージー : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
100,000	Burgan Finance No. 1 Jersey Ltd 7.875% 29/09/2020	116,780	0.04
	ジャージー合計	116,780	0.04
	カザフスタン : 2.86% (31 May 2014:3.23%)		
	社債 : 0.76% (31 May 2014:3.23%)		
250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	225,625	0.08
248,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 20/12/2015	253,890	0.10
400,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	334,600	0.13
575,000	KazMunayGas National Co JSC 6% 07/11/2044	493,206	0.19
400,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	417,672	0.16
250,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	268,500	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	カザフスタン(つづき) : 2.86% (31 May 2014:3.23%)		
	国債 : 2.10% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	KazAgro National Management Holdings JSC 4.625% 24/05/2023	179,516	0.07
1,325,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	1,280,281	0.48
1,540,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024 - London	1,488,025	0.56
2,900,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	2,610,000	0.99
	カザフスタン合計	7,551,315	2.86
	ケニア : 0.59% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.59% (31 May 2014:0.00%)		
320,000	Kenya Government International Bond 5.875% 24/06/2019	331,360	0.12
1,170,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	1,230,548	0.47
	ケニア合計	1,561,908	0.59
	ラトビア : 1.24% (31 May 2014:3.13%)		
	国債 : 1.24% (31 May 2014:3.13%)		
1,775,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020 - Luxembourg	1,814,781	0.69
1,095,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020 - Germany	1,119,541	0.42
300,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	345,000	0.13
	ラトビア合計	3,279,322	1.24
	レバノン : 0.32% (31 May 2014:0.68%)		
	国債 : 0.32% (31 May 2014:0.68%)		
340,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	348,568	0.13
255,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	262,558	0.10
200,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	228,500	0.09
	レバノン合計	839,626	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	リトアニア : 3.39% (31 May 2014:3.60%)		
	国債 : 3.39% (31 May 2014:3.60%)		
2,010,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	2,374,172	0.90
3,905,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - Frankfurt	4,612,508	1.75
100,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022 - Germany	122,500	0.05
1,482,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	1,806,188	0.69
	リトアニア合計	8,915,368	3.39
	ルクセンブルグ : 1.59% (31 May 2014:0.63%)		
	社債 : 1.59% (31 May 2014:0.63%)		
200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	209,500	0.08
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	251,250	0.09
880,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6% 27/11/2023	840,400	0.32
180,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 7.288% 16/08/2037	184,050	0.07
1,805,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Ireland	2,048,134	0.78
405,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Germany	459,554	0.17
200,000	Klabin Finance SA 5.25% 16/07/2024	199,900	0.08
	ルクセンブルグ合計	4,192,788	1.59
	マレーシア : 0.23% (31 May 2014:0.37%)		
	社債 : 0.15% (31 May 2014:0.37%)		
380,000	Penerbangan Malaysia Bhd 5.625% 15/03/2016	393,438	0.15
	国債 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Malaysian Export-Import Bank 2.875% 14/12/2017	205,139	0.08
	マレーシア合計	598,577	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	モーリシャス : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
295,000	MTN Mauritius Investments Ltd 4.755% 11/11/2024	301,638	0.11
	モーリシャス合計	301,638	0.11
	メキシコ : 6.46% (31 May 2014:4.57%)		
	社債 : 2.91% (31 May 2014:1.22%)		
100,000	Credito Real SA 7.5% 13/03/2019	106,450	0.04
350,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	339,063	0.13
325,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	339,745	0.13
735,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044 - Canada	719,565	0.27
2,865,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044 - Luxembourg	2,804,835	1.06
1,895,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	1,880,124	0.71
380,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	414,124	0.16
550,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	605,000	0.23
220,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	248,160	0.09
206,000	Pemex Project Funding Master Trust 6.625% 15/06/2035	232,368	0.09
	国債 : 3.55% (31 May 2014:3.35%)		
14,225,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,189,611	0.45
989,300	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	391,863	0.15
646,200	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	259,013	0.10
310,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	317,905	0.12
596,000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	622,820	0.24
370,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	384,556	0.15
1,700,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	1,678,750	0.64
66,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	66,842	0.02
636,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	717,090	0.27
1,120,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	1,173,200	0.44
1,808,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	2,160,560	0.82
301,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	396,567	0.15
	メキシコ合計	17,048,211	6.46

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	モロッコ : 1.70% (31 May 2014:0.57%)		
	社債 : 0.33% (31 May 2014:0.00%)		
790,000	Office Cherifien 6.875% 25/04/2044	862,246	0.33
	国債 : 1.37% (31 May 2014:0.57%)		
1,670,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,913,515	0.73
380,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	396,211	0.15
280,000	Morocco Government International Bond 4.5% 05/10/2020	340,911	0.13
200,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 - Germany	214,338	0.08
690,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 - Luxembourg	739,466	0.28
	モロッコ合計	4,466,687	1.70
	ナミビア : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	オランダ : 1.99% (31 May 2014:1.52%)		
	社債 : 1.93% (31 May 2014:0.81%)		
200,000	Bharti Airtel International Netherlands 5.125% 11/03/2023	216,816	0.08
231,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	226,357	0.09
1,140,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 7% 11/05/2016	1,186,877	0.45
670,000	Petrobras International Finance Co SA 5.375% 27/01/2021	655,260	0.25
1,591,000	Petrobras International Finance Co SA 5.625% 20/05/2043	1,317,841	0.50
970,000	Petrobras International Finance Co SA 5.75% 20/01/2020	971,358	0.37
400,000	Petrobras International Finance Co SA 6.75% 27/01/2041	376,216	0.14
135,000	Petrobras International Finance Co SA 6.875% 20/01/2040	127,575	0.05
	国債 : 0.06% (31 May 2014:0.71%)		
100,000	EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV 6.305% 11/09/2020	96,516	0.04
50,000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	51,535	0.02
	オランダ合計	5,226,351	1.99
	ナイジェリア : 0.27% (31 May 2014:0.61%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ナイジェリア(つづき) : 0.27% (31 May 2014:0.61%)		
	国債 : 0.27% (31 May 2014:0.56%)		
500,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	508,845	0.19
205,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	215,762	0.08
	ナイジェリア合計	724,607	0.27
	パキスタン : 0.93% (31 May 2014:0.89%)		
	国債 : 0.93% (31 May 2014:0.89%)		
735,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	772,863	0.29
1,565,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024 - Luxembourg	1,698,025	0.64
	パキスタン合計	2,470,888	0.93
	パナマ : 2.28% (31 May 2014:1.18%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2014:0.18%)		
200,000	Global Bank Corp 5.125% 30/10/2019	207,000	0.08
	国債 : 2.20% (31 May 2014:1.00%)		
655,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	660,731	0.25
550,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	566,500	0.21
325,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	415,188	0.16
1,014,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,470,300	0.56
803,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027 - Luxembourg	1,164,350	0.44
570,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	864,975	0.33
430,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 - Luxembourg	652,525	0.25
	パナマ合計	6,001,569	2.28

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	パラグアイ : 0.62% (31 May 2014:0.19%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	国債 : 0.62% (31 May 2014:0.15%)		
705,000	Republic of Paraguay 4.625% 25/01/2023 - Trax	726,150	0.28
725,000	Republic of Paraguay 4.625% 25/01/2023	746,750	0.28
155,000	Republic of Paraguay 6.1% 11/08/2044	167,400	0.06
	パラグアイ合計	1,640,300	0.62
	中国 : 0.24% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Bank Of China 5% 13/11/2024	208,365	0.08
	国債 : 0.16% (31 May 2014:0.00%)		
425,000	Export-Import Bank of China 2.5% 31/07/2019	430,839	0.16
	中国合計	639,204	0.24
	ペルー : 1.46% (31 May 2014:1.69%)		
	社債 : 0.36% (31 May 2014:0.32%)		
385,000	Banco de Credito del Peru 2.75% 09/01/2018	389,813	0.15
540,000	BBVA Banco Continental SA 3.25% 08/04/2018	558,630	0.21
	国債 : 1.10% (31 May 2014:1.37%)		
375,000	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023	369,188	0.14
2,925,000	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	940,102	0.36
390,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	139,129	0.05
265,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	312,700	0.12
650,000	Peruvian Government International Bond 7.125% 30/03/2019	767,650	0.29
105,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	140,962	0.05
145,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	227,650	0.09
	ペルー合計	3,845,824	1.46

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	フィリピン : 1.82% (31 May 2014:2.99%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2014:0.06%)		
135,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 9.625%	210,532	0.08
	国債 : 1.74% (31 May 2014:2.93%)		
200,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	209,500	0.08
200,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	223,000	0.08
2,135,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	2,586,019	0.98
525,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	785,531	0.30
525,000	Philippine Government International Bond 8.375% 17/06/2019	654,938	0.25
125,000	Philippine Government International Bond 9.375% 18/01/2017	141,406	0.05
	フィリピン合計	4,810,926	1.82
	ポーランド : 0.87% (31 May 2014:1.45%)		
	国債 : 0.87% (31 May 2014:1.45%)		
675,000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023 - Germany	676,107	0.26
75,000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023 - Luxembourg	75,123	0.03
115,000	Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	123,493	0.05
1,135,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1,283,979	0.49
100,000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	116,850	0.04
	ポーランド合計	2,275,552	0.87
	ルーマニア : 4.19% (31 May 2014:3.81%)		
	国債 : 4.19% (31 May 2014:3.81%)		
760,000	Romanian Government International Bond 2.875% 28/10/2024	869,680	0.33
2,935,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	3,543,588	1.34
120,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023 - Germany	127,405	0.05
510,000	Romanian Government International Bond 4.625% 18/09/2020	644,938	0.25
575,000	Romanian Government International Bond 4.875% 07/11/2019	732,671	0.28
70,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	76,846	0.03
1,974,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	2,407,688	0.91
244,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 - Stuttgart	297,607	0.11

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ルーマニア(つづき) : 4.19% (31 May 2014:3.81%)		
	国債(つづき) : 4.19% (31 May 2014:3.81%)		
792,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	951,414	0.36
1,170,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022 - Frankfurt	1,405,497	0.53
	ルーマニア合計	11,057,334	4.19
	ロシア連邦 : 2.64% (31 May 2014:4.18%)		
	国債 : 2.64% (31 May 2014:4.18%)		
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - England	199,000	0.08
1,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - Germany	1,194,000	0.45
1,500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	1,546,875	0.59
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	199,540	0.07
100,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	122,505	0.05
855,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - Luxembourg	1,359,450	0.52
500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - Germany	795,000	0.30
1,296,875	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030 -	1,521,883	0.58
	ロシア連邦合計	6,938,253	2.64
	ルワンダ : 0.09% (31 May 2014:0.22%)		
	国債 : 0.09% (31 May 2014:0.22%)		
225,000	Rwanda International Government Bond 6.625% 02/05/2023	229,545	0.09
	ルワンダ合計	229,545	0.09
	セネガル : 0.42% (31 May 2014:0.35%)		
	国債 : 0.42% (31 May 2014:0.35%)		
450,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	443,250	0.17
570,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	646,300	0.25
	セネガル合計	1,089,550	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	セルビア : 0.77% (31 May 2014:1.77%)		
	国債 : 0.77% (31 May 2014:1.77%)		
1,055,000	Republic of Serbia 5.25% 21/11/2017	1,099,943	0.42
200,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	213,000	0.08
75,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021 - England	86,510	0.03
325,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021 - Germany	374,874	0.14
264,164	Republic of Serbia FRN 01/11/2024	270,108	0.10
	セルビア合計	2,044,435	0.77
	シンガポール : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		
	スロバキア : 0.00% (31 May 2014:0.28%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.28%)		
	スロベニア : 1.80% (31 May 2014:1.81%)		
	国債 : 1.80% (31 May 2014:1.81%)		
275,000	Slovenia Government International Bond 4.75% 10/05/2018	294,759	0.11
530,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	599,630	0.23
550,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - Luxembourg	627,734	0.24
1,850,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - Germany	2,111,470	0.80
950,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,111,975	0.42
	スロベニア合計	4,745,568	1.80
	南アフリカ : 1.60% (31 May 2014:0.52%)		
	社債 : 0.39% (31 May 2014:0.37%)		
335,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	332,488	0.13
660,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	681,318	0.26
	国債 : 1.21% (31 May 2014:0.15%)		
6,725,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	475,719	0.18
16,200,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	1,315,944	0.50

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	南アフリカ(つづき) : 1.60% (31 May 2014:0.52%)		
	国債(つづき) : 1.21% (31 May 2014:0.15%)		
750,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	825,937	0.31
300,000	South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	339,189	0.13
200,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	237,000	0.09
	南アフリカ合計	4,207,595	1.60
	スリランカ : 1.37% (31 May 2014:2.03%)		
	国債 : 1.37% (31 May 2014:2.03%)		
150,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	149,625	0.06
1,815,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,862,644	0.71
291,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	298,653	0.11
765,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020 - Singapore	785,119	0.30
500,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	510,625	0.19
	スリランカ合計	3,606,666	1.37
	国際機関 : 0.08% (31 May 2014:0.13%)		
	国債 : 0.08% (31 May 2014:0.13%)		
200,000	African Export-Import Bank 3.875% 04/06/2018	202,000	0.08
	国際機関合計	202,000	0.08
	トリニダード・トバゴ : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	チュニジア:0.58% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.58% (31 May 2014:0.00%)		
1,490,000	Banque Centrale De 5.75% 30/01/2025	1,542,150	0.58
	チュニジア合計	1,542,150	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	トルコ : 5.45% (31 May 2014:3.58%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Turk Telekomunikasyon 4.875% 19/06/2024	200,252	0.08
	国債 : 5.37% (31 May 2014:3.58%)		
425,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	401,625	0.15
1,650,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	1,753,950	0.67
2,470,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,707,738	1.03
1,595,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1,765,997	0.67
1,090,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	1,232,759	0.47
760,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	843,220	0.32
395,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	477,784	0.18
1,205,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	1,369,181	0.52
735,000	Turkey Government International Bond 7% 26/09/2016	791,227	0.30
370,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	453,250	0.17
2,110,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	2,349,591	0.89
	トルコ合計	14,346,574	5.45
	ウクライナ : 0.50% (31 May 2014:2.00%)		
	国債 : 0.50% (31 May 2014:2.00%)		
470,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 17/06/2016 - Germany	225,600	0.09
795,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 17/06/2016 - Ireland	381,600	0.14
311,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 21/11/2016	145,004	0.05
60,000	Ukraine Government International Bond 6.58% 21/11/2016	27,975	0.01
125,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 23/09/2020	59,487	0.02
400,000	Ukraine Government International Bond 7.8% 28/11/2022	190,000	0.07
570,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017 - Germany	275,168	0.11
50,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017 - Ireland	24,137	0.01
	ウクライナ合計	1,328,971	0.50
	アラブ首長国連邦 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		

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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	英国 : 0.00% (31 May 2014:0.31%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.31%)		
	タンザニア連合共和国 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	米国 : 1.52% (31 May 2014:0.22%)		
	社債 : 1.52% (31 May 2014:0.22%)		
270,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	378,000	0.14
3,241,000	Mondelez International Inc 2.625% 08/05/2013	3,646,125	1.38
	米国合計	4,024,125	1.52
	ウルグアイ : 1.77% (31 May 2014:1.32%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
	国債 : 1.77% (31 May 2014:1.29%)		
250,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	268,125	0.10
3,365,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,398,899	1.29
998,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 - Luxembourg	1,007,980	0.38
	ウルグアイ合計	4,675,004	1.77
	ベネズエラ : 1.74% (31 May 2014:3.10%)		
	社債 : 0.93% (31 May 2014:1.31%)		
455,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	247,748	0.09
375,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	136,875	0.05
300,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 - Luxembourg	109,500	0.04
70,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037 - Germany	25,200	0.01
4,040,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1,525,100	0.58
505,000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	375,594	0.14
65,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	28,275	0.01
40,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	21,200	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) : 90.23% (31 May 2014:90.25%)		
	ベネズエラ(つづき) : 1.74% (31 May 2014:3.10%)		
	国債 : 0.81% (31 May 2014:1.79%)		
150,000	Venezuela Government International Bond 5.75% 26/02/2016	126,300	0.05
79,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018		
	- Luxembourg	38,315	0.01
71,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018		
	- Germany	34,435	0.01
325,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	122,038	0.05
565,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	220,350	0.08
45,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024		
	- Germany	18,000	0.01
2,300,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024		
	- Luxembourg	920,000	0.35
735,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	303,353	0.12
30,000	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023		
	- Germany	12,375	0.01
100,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027		
	- Frankfurt	44,950	0.02
265,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	107,458	0.04
125,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034		
	- Luxembourg	50,812	0.02
90,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	41,580	0.02
130,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	64,350	0.02
	ベネズエラ合計	4,573,808	1.74
	ベトナム : 0.08% (31 May 2014:0.19%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.08%)		
	国債 : 0.08% (31 May 2014:0.11%)		
200,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	204,750	0.08
	ベトナム合計	204,750	0.08
	ザンビア : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
250,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	270,469	0.10
	ザンビア合計	270,469	0.10
	債券合計	237,869,040	90.23
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る 未収収益 : 1.31% (1.38%)	3,451,870	1.31

		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：1.93% (31 May 2014:6.57%)		
	アイルランド：1.93% (31 May 2014:6.57%)		
	投資信託：1.93% (31 May 2014:6.57%)		
46,100	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	5,097,876	1.93
	アイルランド合計	5,097,876	1.93
	株式合計	5,097,876	1.93
契約数	先物契約:0.02% (31 May 2014:0.00%)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
(56)	Euro-Bund Future June 2015	91,326	0.03
5	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2015	2,242	-
	未決済先物契約に係る評価益合計	93,568	0.03
(2)	Euro-Bund Future September 2015	(1,052)	-
(13)	Euro-BUXL Future June 2015	(13,902)	(0.01)
(1)	US T-Bonds Future September 2015	(930)	-
	未決済先物契約に係る評価損合計	(15,884)	(0.01)
	先物契約合計	77,684	0.02
	先渡為替契約:-2.20% (31 May 2014:-0.50%)		

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	677,141	EUR	609,000	17-Jun-2015	9,370	-
Chase Manhattan	USD	468,451	EUR	420,000	17-Jun-2015	7,919	-
Citibank	USD	1,211,736	EUR	1,085,000	17-Jun-2015	22,029	0.01
Citibank	USD	3,028,778	EUR	2,759,000	17-Jun-2015	3,523	-
Commonwealth							
Bank of Australia	USD	1,833,278	AUD	2,385,000	17-Jun-2015	8,764	-

先渡為替契約(つづき):-2.20%(31 May 2014:-0.50%)

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 (%)
Deutsche	USD	1,399,554	EUR	1,260,000	17-Jun-2015	17,959	0.01
Goldman Sachs	USD	833,612	MXN	12,720,000	17-Jun-2015	9,557	-
Goldman Sachs	USD	376,869	BRL	1,235,000	02-Sep-2015	1,654	-
Morgan Stanley	MXN	28,717,000	USD	1,839,691	17-Jun-2015	20,716	0.01
Morgan Stanley	USD	397,850	EUR	354,000	17-Jun-2015	9,688	-
Royal Bank of Canada	MXN	28,716,000	USD	1,840,062	17-Jun-2015	20,281	0.01
State Street Toronto	USD	1,046,326	NZD	1,425,000	17-Jun-2015	33,407	0.01
Dominion Bank	USD	1,040,378	CAD	1,270,000	17-Jun-2015	23,136	0.01
UBS	USD	1,862,728	BRL	5,493,000	02-Jun-2015	142,187	0.06
UBS	USD	132,912	EUR	117,973	15-Jun-2015	3,558	-
UBS	USD	110,477	GBP	72,068	15-Jun-2015	512	-
UBS	USD	15,805	GBP	10,052	15-Jun-2015	467	-
UBS	USD	8,810	EUR	7,831	15-Jun-2015	224	-
UBS	USD	6,064	EUR	5,327	15-Jun-2015	223	-
UBS	EUR	31,829	USD	34,692	15-Jun-2015	208	-
UBS	EUR	28,693	USD	31,273	15-Jun-2015	187	-
UBS	GBP	29,965	USD	45,541	15-Jun-2015	181	-
UBS	USD	11,472	EUR	10,313	15-Jun-2015	164	-
UBS	USD	9,488	EUR	8,530	15-Jun-2015	136	-
UBS	USD	6,355	GBP	4,086	15-Jun-2015	120	-
UBS	EUR	15,225	USD	16,626	15-Jun-2015	68	-
UBS	EUR	14,917	USD	16,289	15-Jun-2015	67	-
UBS	USD	1,270	EUR	1,117	15-Jun-2015	45	-
UBS	USD	1,092	EUR	971	15-Jun-2015	28	-
UBS	USD	1,678	EUR	1,508	15-Jun-2015	25	-
UBS	USD	842	EUR	748	15-Jun-2015	23	-
UBS	USD	1,232	EUR	1,109	15-Jun-2015	16	-
UBS	USD	1,939	EUR	1,759	15-Jun-2015	11	-
先渡為替契約に係る評価益合計						336,453	0.12

先渡為替契約(つづき) :-2.20% (31 May 2014:-0.50%)

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 Merill Lynch	MXN	2,630,000	USD	171,259	17-Jun-2015	(876)	-
Bank of America Merill Lynch	USD	473,523	COP	1,248,372,000	17-Jun-2015	(17,881)	(0.01)
BNP Paribas	PEN	1,875,000	USD	594,050	17-Jun-2015	(1,246)	-
Chase Manhattan	USD	83,904	ZAR	1,035,000	17-Jun-2015	(1,001)	-
Chase Manhattan	INR	132,450,000	USD	2,079,115	17-Jun-2015	(8,081)	-
Chase Manhattan	USD	519,424	COP	1,385,693,000	17-Jun-2015	(26,035)	(0.01)
Chase Manhattan	ZAR	11,270,000	USD	952,767	17-Jun-2015	(28,255)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	1,663,787	ZAR	20,705,000	17-Jun-2015	(34,707)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	420,311	EUR	385,000	17-Jun-2015	(1,843)	-
Morgan Stanley	USD	240,181	BRL	795,000	02-Jun-2015	(8,832)	-
Morgan Stanley	USD	928,334	MXN	14,491,000	17-Jun-2015	(10,454)	-
Morgan Stanley	USD	485,487	BRL	1,584,000	02-Jun-2015	(10,660)	-
National Australia Bank	USD	3,789,916	EUR	3,565,000	17-Jun-2015	(119,121)	(0.05)
Royal Bank of Canada	USD	928,553	MXN	14,491,000	17-Jun-2015	(10,235)	-
Royal Bank of Canada	USD	376,524	EUR	353,000	17-Jun-2015	(10,542)	-
Royal Bank of Scotland	USD	3,777,591	EUR	3,564,000	17-Jun-2015	(130,350)	(0.05)
Standard Chartered	USD	582,127	PEN	1,850,000	17-Jun-2015	(2,772)	-
Standard Chartered	USD	388,820	COP	1,008,600,000	17-Jun-2015	(8,201)	-
Standard Chartered	CLP	628,500,000	USD	1,032,987	17-Jun-2015	(18,539)	(0.01)
Standard Chartered	CLP	628,500,000	USD	1,034,687	17-Jun-2015	(20,240)	(0.01)
State Street	USD	584,518	PEN	1,850,000	17-Jun-2015	(381)	-
State Street	BRL	808,000	BRL	247,526	06-Sep-2015	(2,042)	-
UBS	USD	808	EUR	743	15-Jun-2015	(7)	-
UBS	USD	1,904	EUR	1,747	15-Jun-2015	(11)	-
UBS	EUR	824	USD	925	15-Jun-2015	(21)	-
UBS	USD	3,335	EUR	3,066	15-Jun-2015	(27)	-
UBS	EUR	916	USD	1,032	15-Jun-2015	(28)	-

先渡為替契約(つづき) :-2.20% (31 May 2014:-0.50%)

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	1,209	USD	1,356	15-Jun-2015	(31)	-
UBS	GBP	12,236	USD	18,708	15-Jun-2015	(38)	-
UBS	USD	15,447	EUR	14,146	15-Jun-2015	(63)	-
UBS	GBP	4,026	USD	6,208	15-Jun-2015	(65)	-
UBS	GBP	12,023	USD	18,430	15-Jun-2015	(86)	-
UBS	EUR	4,177	USD	4,687	15-Jun-2015	(108)	-
UBS	EUR	3,586	USD	4,073	15-Jun-2015	(140)	-
UBS	EUR	4,177	USD	4,755	15-Jun-2015	(175)	-
UBS	GBP	4,300	USD	6,738	15-Jun-2015	(176)	-
UBS	GBP	15,188	USD	23,361	15-Jun-2015	(187)	-
UBS	EUR	32,178	USD	35,479	15-Jun-2015	(197)	-
UBS	GBP	66,889	USD	102,272	15-Jun-2015	(210)	-
UBS	GBP	4,318	USD	6,803	15-Jun-2015	(214)	-
UBS	EUR	5,491	USD	6,242	15-Jun-2015	(221)	-
UBS	EUR	7,255	USD	8,239	15-Jun-2015	(284)	-
UBS	GBP	31,855	USD	48,998	15-Jun-2015	(392)	-
UBS	GBP	9,031	USD	14,200	15-Jun-2015	(419)	-
UBS	GBP	10,918	USD	17,098	15-Jun-2015	(439)	-
UBS	GBP	12,871	USD	20,166	15-Jun-2015	(526)	-
UBS	EUR	33,672	USD	37,479	15-Jun-2015	(558)	-
UBS	GBP	13,784	USD	21,615	15-Jun-2015	(583)	-
UBS	EUR	31,183	USD	34,788	15-Jun-2015	(596)	-
UBS	GBP	38,821	USD	59,864	15-Jun-2015	(628)	-
UBS	EUR	24,600	USD	27,609	15-Jun-2015	(636)	-
UBS	EUR	23,665	USD	26,625	15-Jun-2015	(676)	-
UBS	EUR	44,962	USD	50,016	15-Jun-2015	(716)	-
UBS	EUR	20,299	USD	23,075	15-Jun-2015	(817)	-
UBS	GBP	40,343	USD	62,534	15-Jun-2015	(977)	-
UBS	EUR	48,051	USD	53,968	15-Jun-2015	(1,282)	-
UBS	EUR	48,216	USD	54,155	15-Jun-2015	(1,287)	-
UBS	EUR	32,632	USD	37,346	15-Jun-2015	(1,566)	-
UBS	GBP	77,216	USD	119,687	15-Jun-2015	(1,866)	-
UBS	EUR	78,233	USD	87,869	15-Jun-2015	(2,088)	-
UBS	GBP	68,391	USD	107,102	15-Jun-2015	(2,748)	-
UBS	EUR	122,892	USD	138,028	15-Jun-2015	(3,279)	-
UBS	GBP	71,075	USD	111,751	15-Jun-2015	(3,301)	-
UBS	GBP	113,124	USD	175,998	15-Jun-2015	(3,388)	-
UBS	GBP	85,212	USD	133,435	15-Jun-2015	(3,414)	-
UBS	GBP	92,663	USD	145,103	15-Jun-2015	(3,712)	-
UBS	USD	753,857	EUR	691,000	17-Jun-2015	(3,827)	-

先渡為替契約(つづき) :-2.20% (31 May 2014:-0.50%)

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	153,211	USD	238,294	15-Jun-2015	(4,517)	-
UBS	GBP	90,691	USD	143,193	15-Jun-2015	(4,812)	-
UBS	GBP	130,954	USD	205,063	15-Jun-2015	(5,246)	-
UBS	EUR	308,583	USD	346,588	15-Jun-2015	(8,234)	-
UBS	GBP	475,300	USD	736,725	15-Jun-2015	(11,488)	-
UBS	GBP	296,403	USD	464,142	15-Jun-2015	(11,875)	(0.01)
UBS	GBP	319,378	USD	500,118	15-Jun-2015	(12,795)	(0.01)
UBS	GBP	422,267	USD	661,234	15-Jun-2015	(16,917)	(0.01)
UBS	USD	1,686,813	EUR	1,555,000	17-Jun-2015	(18,251)	(0.01)
UBS	EUR	700,682	USD	786,977	15-Jun-2015	(18,696)	(0.01)
UBS	GBP	392,029	USD	617,602	15-Jun-2015	(19,425)	(0.01)
UBS	USD	895,756	COP	2,359,422,000	17-Jun-2015	(32,997)	(0.01)
UBS	GBP	804,306	USD	1,269,929	15-Jun-2015	(42,678)	(0.02)
UBS	EUR	1,847,953	USD	2,075,545	15-Jun-2015	(49,309)	(0.02)
UBS	GBP	1,807,960	USD	2,831,108	15-Jun-2015	(72,431)	(0.03)
UBS	GBP	4,113,728	USD	6,441,741	15-Jun-2015	(164,804)	(0.06)
UBS	EUR	6,462,806	USD	7,258,759	15-Jun-2015	(172,447)	(0.07)
UBS	EUR	6,484,789	USD	7,283,449	15-Jun-2015	(173,034)	(0.07)
UBS	EUR	22,165,733	USD	24,895,642	15-Jun-2015	(591,449)	(0.23)
UBS	GBP	104,269,847	USD	163,277,508	15-Jun-2015	(4,177,263)	(1.59)

先渡為替契約に係る評価損合計

(6,122,972) (2.32)

先渡為替契約合計

(5,786,519) (2.20)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	240,709,952	91.29
現金および現金等価物*	23,693,873	8.99
その他の純負債	(747,636)	(0.28)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	263,656,189	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	92.16
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(2.18)
その他の純資産	10.02
	<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パークレイズ・キャピタルにより担保として保有される907,365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 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(2015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、2014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 : 99.04% (31 May 2014:98.87%)		
	オーストラリア : 6.55% (31 May 2014:3.94%)		
	不動産投資信託 : 6.55% (31 May 2014:3.94%)		
461,947	Goodman Group Reits NPV	2,314,294	1.56
2,399,948	Mirvac Group Reits NPV	3,683,265	2.48
502,856	Westfield Corp Reits NPV	3,724,015	2.51
	オーストラリア合計	9,721,574	6.55
	バミューダ : 2.15% (31 May 2014:4.04%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:0.96%)		
	不動産 : 2.15% (31 May 2014:3.08%)		
370,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	3,190,135	2.15
	バミューダ合計	3,190,135	2.15
	カナダ : 0.00% (31 May 2014:2.40%)		
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2014:2.40%)		
	ケイマン諸島 : 0.00% (31 May 2014:1.64%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.46%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2014:1.18%)		
	フランス : 3.85% (31 May 2014:5.26%)		
	宿泊施設 : 1.06% (31 May 2014:0.00%)		
28,742	Accor SA Com EUR3.00	1,572,492	1.06
	不動産投資信託 : 2.79% (31 May 2014:5.26%)		
58,357	Klepierre Reits EUR1.40	2,589,258	1.74
6,093	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,562,299	1.05
	フランス合計	5,724,049	3.85
	ドイツ : 2.31% (31 May 2014:0.00%)		
	不動産 : 2.31% (31 May 2014:0.00%)		
96,116	Deutsche Wohnen AG Class 'B' Com NPV	2,336,203	1.57

		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) : 99.04% (31 May 2014:98.87%)		
	ドイツ(つづき) : 2.31% (31 May 2014:0.00%)		
	不動産(つづき) : 2.31% (31 May 2014:0.00%)		
12,937	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	942,989	0.63
9,472	TLG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	158,833	0.11
	ドイツ合計	3,438,025	2.31
	香港 : 6.05% (31 May 2014:6.04%)		
	各種持株会社 : 1.23% (31 May 2014:0.00%)		
264,000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	1,827,196	1.23
	不動産 : 4.29% (31 May 2014:6.04%)		
1,551,000	New World Development Co Ltd Com NPV	2,060,917	1.39
254,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD0.50	4,304,031	2.90
	不動産投資信託 : 0.53% (31 May 2014:0.00%)		
40,000	Link Reits NPV	232,212	0.15
1,256,000	Spring Real Estate Investment Trust Reits NPV	562,251	0.38
	香港合計	8,986,607	6.05
	アイルランド : 0.00% (31 May 2014:1.86%)		
	エクイティ・ファンド : 0.00% (31 May 2014:1.86%)		
	日本 : 9.50% (31 May 2014:10.76%)		
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2014:2.44%)		
	不動産 : 7.21% (31 May 2014:8.32%)		
105,200	イオンモール	1,937,504	1.30
113,000	三菱地所	2,530,765	1.70
176,000	三井不動産	5,133,423	3.45
54,500	野村不動産ホールディングス	1,120,786	0.76
	不動産投資信託 : 2.29% (31 May 2014:0.00%)		
200	ケネディクス・オフィス投資法人 Class 'C'	1,050,808	0.71
324	ケネディクス商業リート投資法人	777,788	0.52
338	日本ビルファンド投資法人	1,579,757	1.06
	日本合計	14,130,831	9.50

		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) : 99.04% (31 May 2014:98.87%)		
	オランダ : 0.70% (31 May 2014:0.00%)		
	不動産投資信託 : 0.70% (31 May 2014:0.00%)		
17,183	Wereldhave NV Reits EUR10.00	1,036,405	0.70
	オランダ合計	1,036,405	0.70
	中国 : 0.95% (31 May 2014:0.48%)		
	不動産 : 0.95% (31 May 2014:0.48%)		
172,600	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY1.00	1,403,904	0.95
	中国合計	1,403,904	0.95
	シンガポール : 2.39% (31 May 2014:3.84%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:1.76%)		
	不動産 : 1.54% (31 May 2014:2.08%)		
888,000	CapitaLand Ltd Com NPV	2,294,225	1.54
	不動産投資信託 : 0.85% (31 May 2014:0.00%)		
782,700	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	1,256,242	0.85
	シンガポール合計	3,550,467	2.39
	スペイン : 0.00% (31 May 2014:1.39%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:1.39%)		
	スウェーデン : 1.56% (31 May 2014:1.07%)		
	不動産 : 1.56% (31 May 2014:1.07%)		
108,544	Fabege AB Class 'A' Com NPV	1,511,164	1.02
48,068	Wihlborgs Fastigheter AB Class 'A' Com SEK2.50	805,217	0.54
	スウェーデン合計	2,316,381	1.56

		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) : 99.04% (31 May 2014:98.87%)		
	タイ : 0.00% (31 May 2014:0.86%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.86%)		
	英国 : 8.71% (31 May 2014:8.11%)		
	不動産 : 1.66% (31 May 2014:0.87%)		
44,872	ST Modwen Properties Plc Com GBP0.10	303,675	0.20
229,176	UNITE Group Plc Com GBP0.25	2,173,454	1.46
	不動産投資信託 : 6.62% (31 May 2014:7.24%)		
219,604	Great Portland Estates Plc Reits GBP0.125	2,775,505	1.87
172,679	Hammerson Plc Reits GBP0.25	1,760,835	1.19
185,590	Land Securities Group Plc Reits GBP0.10	3,719,846	2.50
114,878	Workspace Group Plc Reits GBP0.01	1,578,559	1.06
	保管・倉庫業 : 0.43% (31 May 2014:0.00%)		
153,712	Safestore Holdings Plc Reits GBP0.01	638,288	0.43
	英国合計	12,950,162	8.71
	米国 : 54.32% (31 May 2014:47.18%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2014:1.97%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.69% (31 May 2014:0.00%)		
27,259	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1,027,255	0.69
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:1.01%)		
	不動産投資信託 : 53.63% (31 May 2014:44.20%)		
12,470	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,155,907	0.78
101,978	American Realty Capital Properties Inc Reits USD0.01	907,604	0.61
12,062	American Tower Corp Reits USD0.01	1,119,655	0.75
61,816	Apartment Investment & Management Co Class 'A' Reits USD0.01	2,344,372	1.58
21,568	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,587,945	2.41
24,825	Boston Properties Inc Reits USD0.01	3,227,126	2.17
23,235	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,742,044	1.17
20,492	CBL & Associates Properties Inc Reits USD0.01	361,581	0.24
104,782	CubeSmart Reits USD0.01	2,491,192	1.68
79,263	DDR Corp Reits USD0.10	1,340,734	0.90
89,116	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,742,663	1.17
22,733	Education Realty Trust Reits USD0.01	748,143	0.50

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) : 99.04% (31 May 2014:98.87%)		
	米国(つづき) : 54.32% (31 May 2014:47.18%)		
	不動産投資信託(つづき) : 53.63% (31 May 2014:44.20%)		
19,528	EPR Properties Reits USD0.01	1,126,277	0.76
57,218	Equity One Inc Reits USD0.01	1,417,290	0.95
30,192	Equity Residential Reits USD0.01	2,243,266	1.51
21,935	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	4,882,073	3.29
18,428	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,290,605	0.87
13,584	Federal Reits USD0.01	1,825,825	1.23
84,179	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,642,753	1.11
104,893	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	2,970,570	2.00
44,961	Health Care Inc Reits USD1.00	3,153,789	2.12
95,016	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,892,244	1.27
9,779	Hudson Pacific Properties Inc Class 'I' Reits USD0.01	298,113	0.20
31,476	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	2,173,890	1.46
2,990	Macerich Co Reits USD0.01	245,524	0.17
54,698	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	2,341,348	1.58
99,602	Prologis Inc Reits USD0.01	3,943,741	2.65
14,975	Public Storage Reits USD0.10	2,895,042	1.95
16,470	Saul Centers Inc Reits USD0.01	832,311	0.56
52,951	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	9,598,429	6.46
29,750	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	3,529,391	2.37
22,341	STORE Capital Corp Reits USD0.01	466,368	0.31
93,506	Strategic Hotels & Resorts Inc Class 'I' Reits USD0.01	1,128,150	0.76
16,762	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,057,598	0.71
100,234	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,529,070	1.03
6,852	Urban Edge Properties Reits USD0.01	147,900	0.10
57,290	Ventas Inc Reits USD0.25	3,811,217	2.57
21,495	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	2,145,738	1.44
25,025	WP GLIMCHER Inc Reits USD0.0001	351,726	0.24
	米国合計	80,736,469	54.32
	株式合計	147,185,009	99.04
	ワラント : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	ドイツ : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
96,116	Deutsche Wohnen AG Class 'B' Com NPV (Warrant)	3,477	-
	ドイツ合計	3,477	-
	香港 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	ワラント合計	3,477	-

先渡為替契約: -0.13% (31 May 2014: -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 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
Barclays^	USD	551	GBP	360	15-Jun-2015	2	-
Barclays^	USD	1,170	GBP	763	15-Jun-2015	5	-
Barclays^	USD	3,822	GBP	2,494	15-Jun-2015	16	-
Barclays^	USD	4,417	GBP	2,882	15-Jun-2015	19	-
Barclays^	USD	1,000	EUR	886	15-Jun-2015	28	-
Barclays^	USD	9,658	GBP	6,302	15-Jun-2015	42	-
Barclays^	USD	26,958	GBP	17,590	15-Jun-2015	117	-
Barclays^	USD	49,931	GBP	32,581	15-Jun-2015	217	-
UBS	USD	6,829	GBP	4,440	15-Jun-2015	55	-
UBS	USD	29,175	GBP	19,032	15-Jun-2015	135	-
UBS	USD	14,492	GBP	9,217	15-Jun-2015	428	-
UBS	USD	22,646	GBP	14,442	15-Jun-2015	611	-
UBS	USD	74,011	EUR	65,692	15-Jun-2015	1,982	-
						3,657	-

先渡為替契約に係る評価益合計

Barclays^	USD	91	EUR	83	15-Jun-2015	(1)	-
Barclays^	EUR	76	USD	86	15-Jun-2015	(3)	-
Barclays^	GBP	347	USD	545	15-Jun-2015	(15)	-
Barclays^	USD	2,704	EUR	2,484	15-Jun-2015	(19)	-
Barclays^	USD	3,581	EUR	3,289	15-Jun-2015	(26)	-
Barclays^	GBP	740	USD	1,160	15-Jun-2015	(31)	-
Barclays^	USD	7,733	EUR	7,104	15-Jun-2015	(56)	-
Barclays^	USD	11,424	EUR	10,494	15-Jun-2015	(82)	-
Barclays^	EUR	2,211	USD	2,512	15-Jun-2015	(88)	-
Barclays^	GBP	2,286	USD	3,584	15-Jun-2015	(96)	-
Barclays^	GBP	2,765	USD	4,335	15-Jun-2015	(116)	-
Barclays^	EUR	2,986	USD	3,393	15-Jun-2015	(118)	-
Barclays^	GBP	5,802	USD	9,095	15-Jun-2015	(243)	-
Barclays^	EUR	6,212	USD	7,058	15-Jun-2015	(246)	-
Barclays^	USD	36,285	EUR	33,331	15-Jun-2015	(262)	-
Barclays^	EUR	9,993	USD	11,354	15-Jun-2015	(396)	-
Barclays^	GBP	17,024	USD	26,688	15-Jun-2015	(712)	-
Barclays^	EUR	28,176	USD	32,012	15-Jun-2015	(1,117)	-
Barclays^	GBP	30,786	USD	48,261	15-Jun-2015	(1,287)	-
UBS	GBP	1,056	USD	1,637	15-Jun-2015	(26)	-
UBS	EUR	3,736	USD	4,196	15-Jun-2015	(100)	-
UBS	USD	76,915	GBP	50,608	15-Jun-2015	(306)	-
UBS	GBP	17,051	USD	26,700	15-Jun-2015	(683)	-
UBS	GBP	29,633	USD	46,402	15-Jun-2015	(1,187)	-
UBS	EUR	147,300	USD	163,952	15-Jun-2015	(2,441)	-
UBS	EUR	150,472	USD	169,004	15-Jun-2015	(4,015)	-
UBS	GBP	112,300	USD	175,852	15-Jun-2015	(4,499)	-

先渡為替契約(つづき) :-0.13% (31 May 2014:-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 (%)
UBS	EUR	175,646	USD	197,278	15-Jun-2015	(4,687)	-
UBS	GBP	131,519	USD	205,948	15-Jun-2015	(5,269)	-
UBS	EUR	322,365	USD	362,067	15-Jun-2015	(8,602)	(0.01)
UBS	GBP	273,680	USD	428,560	15-Jun-2015	(10,964)	(0.01)
UBS	EUR	487,596	USD	547,648	15-Jun-2015	(13,011)	(0.01)
UBS	GBP	816,739	USD	1,278,942	15-Jun-2015	(32,719)	(0.02)
UBS	EUR	1,370,744	USD	1,539,564	15-Jun-2015	(36,575)	(0.03)
UBS	GBP	1,597,260	USD	2,501,170	15-Jun-2015	(63,988)	(0.05)
先渡為替契約に係る評価損合計						<u>(193,986)</u>	<u>(0.13)</u>
先渡為替契約合計						<u>(190,329)</u>	<u>(0.13)</u>

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	146,998,157	98.91
現金および現金等価物 [*]	2,137,520	1.44
その他の純負債	(526,555)	(0.35)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>148,609,122</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	99.04
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(0.13)
その他の純資産	1.09
	<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、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・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(2015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、2014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 : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	オーストラリア : 0.14% (31 May 2014:2.43%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:2.43%)		
	その他のABS (アセット・バック証券) : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
515,000	SMART ABS Series 2015-1US Trust 1.5% 14/09/2018	517,451	0.14
	オーストラリア合計	517,451	0.14
	ブラジル : 2.56% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.50% (31 May 2014:0.00%)		
1,100,000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 7.375% 02/02/2022	1,122,000	0.31
660,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 6.2% 21/12/2021	710,820	0.19
	国債 : 2.06% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	210,600	0.06
770,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369%16/06/2018	834,680	0.23
91,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/05/2019	746,222	0.20
363,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019	1,060,440	0.29
1,200,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,182,300	0.32
2,930,000	Brazilian Government International Bond 5.875% 15/01/2019	3,274,275	0.90
200,000	Brazilian Government International Bond 6% 17/01/2017	214,800	0.06
	ブラジル合計	9,356,137	2.56
	カナダ : 1.16% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 1.16% (31 May 2014:0.00%)		
625,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	627,344	0.17
725,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	700,531	0.19
1,000,000	Pacific Rubiales Energy Corp 5.375% 26/01/2019	906,250	0.25
475,000	Reliance Intermediate Holdings LP 6.5% 01/04/2023	496,375	0.14
1,425,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	1,480,219	0.41
	カナダ合計	4,210,719	1.16

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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	ケイマン諸島 : 1.13% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 1.13% (31 May 2014:0.00%)		
700,000	Braskem Finance Ltd 5.75% 15/04/2021	703,500	0.19
550,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 12.25% 15/04/2018	602,250	0.16
480,000	Noble Holding International Ltd 2.5% 15/03/2017	480,840	0.13
2,300,000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	2,374,196	0.65
	ケイマン諸島合計	4,160,786	1.13
	コロンビア : 1.11% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
345,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA 4.875% 21/04/2025	348,450	0.09
	国債 : 1.02% (31 May 2014:0.00%)		
2,780,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	2,835,600	0.78
2,211,200,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	868,200	0.24
	コロンビア合計	4,052,250	1.11
	デンマーク : 0.00% (31 May 2014:2.22%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:2.22%)		
	フランス : 0.73% (31 May 2014:7.76%)		
	社債 : 0.73% (31 May 2014:4.01%)		
800,000	Eutelsat SA 5% 14/01/2019	1,012,141	0.28
1,630,000	Numericable-SFR SAS 6.25% 15/05/2024	1,658,525	0.45
	国債 : 0.00% (31 May 2014:3.75%)		
	フランス合計	2,670,666	0.73

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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	ドイツ : 1.96% (31 May 2014:5.73%)		
	社債 : 0.33% (31 May 2014:0.43%)		
1,200,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5% 15/01/2025	1,194,000	0.33
	国債 : 1.63% (31 May 2014:5.30%)		
4,945,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	5,936,404	1.63
	ドイツ合計	7,130,404	1.96
	ハンガリー : 0.27% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.27% (31 May 2014:0.00%)		
265,050,000	Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	988,619	0.27
	ハンガリー合計	988,619	0.27
	アイスランド : 2.44% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 2.44% (31 May 2014:0.00%)		
7,670,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	8,909,560	2.44
	アイスランド合計	8,909,560	2.44
	インド : 0.57% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.57% (31 May 2014:0.00%)		
2,010,000	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	2,064,519	0.57
	インド合計	2,064,519	0.57
	インドネシア : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.48% (31 May 2014:0.00%)		
1,000,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	1,060,000	0.29
660,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT 5.125% 16/05/2024	683,100	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 (%)
	債券(つづき) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	インドネシア(つづき) : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
500,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	541,875	0.15
	インドネシア合計	2,284,975	0.63
	アイルランド : 1.64% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 1.64% (31 May 2014:0.00%)		
4,390,000	Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	5,993,811	1.64
	アイルランド合計	5,993,811	1.64
	イスラエル : 1.96% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 1.96% (31 May 2014:0.00%)		
23,225,000	Israel Government Bond - Fixed 5% 31/01/2020	7,148,846	1.96
	イスラエル合計	7,148,846	1.96
	イタリア : 2.51% (31 May 2014:5.67%)		
	社債 : 0.35% (31 May 2014:0.00%)		
350,000	Enel SpA 4.75% 12/06/2018	431,212	0.12
700,000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	838,427	0.23
	国債 : 2.16% (31 May 2014:5.67%)		
6,970,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	7,895,519	2.16
	イタリア合計	9,165,158	2.51
	日本 : 0.00% (31 May 2014:1.27%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:1.27%)		

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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	ケニア : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
200,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	210,350	0.06
	ケニア合計	210,350	0.06
	リトアニア : 1.91% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 1.91% (31 May 2014:0.00%)		
5,720,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	6,971,250	1.91
	リトアニア合計	6,971,250	1.91
	ルクセンブルグ : 1.88% (31 May 2014:0.11%)		
	社債 : 1.88% (31 May 2014:0.00%)		
1,225,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	1,258,687	0.34
1,300,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	1,316,250	0.36
1,075,000	ArcelorMittal 7% 25/02/2022	1,179,812	0.32
940,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2021	1,003,450	0.27
930,000	Minerva Luxembourg SA 7.75% 31/01/2023	959,946	0.26
1,200,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	1,212,000	0.33
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.11%)		
	ルクセンブルグ合計	6,930,145	1.88
	メキシコ : 2.64% (31 May 2014:0.43%)		
	社債 : 1.23% (31 May 2014:0.00%)		
650,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	723,125	0.20
3,760,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	3,748,720	1.03
	国債 : 1.41% (31 May 2014:0.43%)		
32,093,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	2,089,203	0.57
32,785,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	2,367,918	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 (%)
	債券(つづき) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	メキシコ(つづき) : 2.64% (31 May 2014:0.43%)		
	国債(つづき) : 1.41% (31 May 2014:0.43%)		
400,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	403,200	0.11
260,000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/03/2019	295,360	0.08
	メキシコ合計	9,627,526	2.64
	モロッコ : 0.33% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.33% (31 May 2014:0.00%)		
1,140,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	1,188,632	0.33
	モロッコ合計	1,188,632	0.33
	ナミビア : 0.60% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.60% (31 May 2014:0.00%)		
2,000,000	Namibia International Bonds 5.5% 03/11/2021	2,195,000	0.60
	ナミビア合計	2,195,000	0.60
	オランダ : 1.28% (31 May 2014:3.57%)		
	社債 : 1.28% (31 May 2014:2.50%)		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,375,269	0.38
850,000	Lukoil International Finance BV 3.416% 24/04/2018	818,125	0.22
2,120,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	2,477,856	0.68
	国債 : 0.00% (31 May 2014:1.07%)		
	オランダ合計	4,671,250	1.28
	ノルウェー : 0.00% (31 May 2014:0.72%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.72%)		

		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		
	債券(つづき) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	フィリピン : 0.73% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.33% (31 May 2014:0.00%)		
910,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	1,221,675	0.33
	国債 : 0.40% (31 May 2014:0.00%)		
41,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021 - Luxembourg	979,008	0.27
20,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021 - U.S.A.	478,246	0.13
	フィリピン合計	2,678,929	0.73
	ルーマニア : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
1,385,000	Romania Government Bond 4.75% 24/06/2019	373,165	0.10
	ルーマニア合計	373,165	0.10
	ロシア連邦 : 0.46% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.33% (31 May 2014:0.00%)		
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	788,686	0.22
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	398,000	0.11
	その他のABS(アセット・バック証券) : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
406,250	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030	476,734	0.13
	ロシア連邦合計	1,663,420	0.46
	シンガポール : 2.18% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.22% (31 May 2014:0.00%)		
800,000	TBG Global Pte Ltd 5.25% 10/02/2022	797,842	0.22
	国債 : 1.96% (31 May 2014:0.00%)		
9,680,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	7,175,687	1.96
	シンガポール合計	7,973,529	2.18

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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	スロベニア : 5.55% (31 May 2014:0.69%)		
	国債 : 5.55% (31 May 2014:0.69%)		
4,185,000	Slovenia Government Bond 4.125% 26/01/2020	5,281,964	1.45
4,035,000	Slovenia Government Bond 4.375% 18/01/2021	5,224,802	1.43
8,340,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	8,819,550	2.41
810,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	948,105	0.26
	スロベニア合計	20,274,421	5.55
	南アフリカ : 1.25% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
740,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	734,450	0.20
770,000	FirstRand Bank Ltd 4.25% 30/04/2020	789,119	0.22
	国債 : 0.83% (31 May 2014:0.00%)		
21,260,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	1,778,468	0.49
1,070,000	South Africa Government International Bond 6.875% 27/05/2019	1,232,640	0.34
	南アフリカ合計	4,534,677	1.25
	スペイン : 1.61% (31 May 2014:8.70%)		
	社債 : 0.53% (31 May 2014:0.00%)		
600,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	656,692	0.18
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,287,115	0.35
	国債 : 1.08% (31 May 2014:8.70%)		
3,495,000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	3,946,155	1.08
	スペイン合計	5,889,962	1.61

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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	国際機関 : 0.22% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.22% (31 May 2014:0.00%)		
7,700,000,000	European Bank for Reconstruction & Development 5.75% 30/11/2015	571,540	0.16
3,000,000,000	Inter-American Development Bank 7.35% 12/09/2018	219,364	0.06
	国際機関合計	790,904	0.22
	スウェーデン : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	スイス : 0.00% (31 May 2014:0.42%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2014:0.42%)		
	トルコ : 1.04% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2014:0.00%)		
900,000	Turkiye Halk Bankasi AS 3.875% 05/02/2020	871,524	0.24
	国債 : 0.80% (31 May 2014:0.00%)		
2,086,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	767,557	0.21
1,900,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	2,158,875	0.59
	トルコ合計	3,797,956	1.04
	英国 : 4.05% (31 May 2014:2.67%)		
	社債 : 2.14% (31 May 2014:2.67%)		
800,000	FCE Bank PLC 1.75% 21/05/2018	905,606	0.25
1,200,000	HSBC Holdings PLC 6% 10/06/2019	1,567,703	0.43
2,100,000	Lloyds Bank PLC 6.5% 14/09/2020	2,467,093	0.68
630,000	Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	742,959	0.20
1,050,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 1.625% 25/06/2019	1,168,640	0.32
975,000	Vedanta Resources PLC 8.25% 07/06/2021	964,031	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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	英国(つづき) : 4.05% (31 May 2014:2.67%)		
	国債 : 1.91% (31 May 2014:0.00%)		
4,130,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	6,994,152	1.91
	英国合計	14,810,184	4.05
	米国 : 44.16% (31 May 2014:37.60%)		
	社債 : 17.46% (31 May 2014:1.95%)		
409,000	Acer 2015-1A A3 '1A A3' 1.61% 13/10/2020	410,592	0.11
750,000	Activision Blizzard Inc 5.625% 15/09/2021	803,438	0.22
750,000	Activision Blizzard Inc 6.125% 15/09/2023	828,750	0.23
2,770,000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	3,061,724	0.84
1,025,000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	1,037,813	0.28
750,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	772,500	0.21
2,800,000	Bank of America Corp 5.42% 15/03/2017	2,982,987	0.82
900,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	906,750	0.25
1,775,000	CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	1,892,594	0.52
830,000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022	946,200	0.26
2,650,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	2,835,527	0.78
200,000	CNO Financial Group Inc 4.5% 30/05/2020	207,115	0.06
1,225,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	1,274,000	0.35
1,250,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	1,275,000	0.35
2,125,000	Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	2,221,953	0.61
2,125,000	Family Tree Escrow LLC 5.75% 01/03/2023	2,252,500	0.62
2,425,000	General Motors Financial Co Inc 6.75% 01/06/2018	2,723,773	0.75
100,000	Harris Corp 2.7% 27/04/2020	100,386	0.03
1,475,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	1,729,438	0.47
1,475,000	MarkWest Energy Finance Corp 4.5% 15/07/2023	1,463,938	0.40
2,300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.35% 10/09/2019	2,324,370	0.64
875,000	Men's Wearhouse Inc 7% 01/07/2022	931,875	0.26
750,000	Mercer International Inc 7% 01/12/2019	795,000	0.22
2,880,000	Morgan Stanley 2.375% 23/07/2019	2,897,044	0.79
800,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	838,000	0.23
1,025,000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	1,083,938	0.30
1,475,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	1,552,438	0.42
750,000	Outerwall Inc 6% 15/03/2019	757,500	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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	米国(つづき) : 44.16% (31 May 2014:37.60%)		
	社債(つづき) : 17.46% (31 May 2014:1.95%)		
650,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	652,438	0.18
1,650,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,652,063	0.45
1,000,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	1,020,000	0.28
1,250,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,304,688	0.36
2,290,000	SESI LLC 6.375% 01/05/2019	2,364,425	0.65
2,125,000	Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021	2,220,625	0.61
750,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	785,625	0.22
1,050,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,086,750	0.30
1,025,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	1,177,469	0.32
875,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	848,750	0.23
1,250,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	1,209,375	0.33
40,000	Time Warner Cable Inc 4% 01/09/2021	41,392	0.01
180,000	Time Warner Cable Inc 8.25% 01/04/2019	213,425	0.06
1,775,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	1,847,109	0.51
750,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021	801,600	0.22
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	872,375	0.24
1,475,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	1,602,219	0.44
1,940,000	Weatherford International LLC 6.35% 15/06/2017	2,085,229	0.57
875,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	901,250	0.25
	FGLMC 担保証券 : 0.00% (31 May 2014:2.10%)		
	国債 : 5.14% (31 May 2014:33.55%)		
1,045,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/01/2018	1,046,225	0.29
8,840,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	8,867,625	2.43
8,740,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	8,824,669	2.42
	その他のABS(アセット・バック証券) : 21.56%		
	(31 May 2014:0.00%)		
1,950,000	Ally Master Owner Trust 1.54% 15/09/2019	1,959,893	0.54
750,000	Americredit Automobile Rec Trust 2.29% Mtg Bds 08/11/2019	758,648	0.21
750,000	Capital Auto Receivables Asset Tr 1.29% A/Bkd 20/04/2018	750,197	0.21
885,000	CarMax Auto Owner Trust 2013-1 1.54% 15/12/2018	890,822	0.24
710,000	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust 3.938% 10/11/2047	756,879	0.21
2,000,000	CSMC Series 2014-ICE FRN 15/04/2027	1,994,657	0.55
1,978,099	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027	1,987,209	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) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	米国(つづき) : 44.16% (31 May 2014:37.60%)		
	その他のABS(アセット・バック証券)(つづき) : 21.56%		
	(31 May 2014:0.00%)		
1,937,331	Domino's Pizza Master Issuer LLC 5.216% 25/01/2042	2,020,137	0.55
7,995,000	Fannie Mae 3.50% Perp 31/12/2049	8,357,269	2.29
4,430,000	Fannie Mae 4.50% Perp 31/12/2049	4,817,211	1.32
117,061	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities FRN 25/02/2025 - C01 1M1	117,426	0.03
61,590	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities FRN 25/02/2025 - C01 2M1	61,680	0.01
5,234,174	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	5,483,910	1.50
2,604,551	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	2,726,308	0.74
3,738,693	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2045	3,912,671	1.07
2,398,423	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2044	2,563,375	0.70
261,861	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	291,503	0.08
2,248,855	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	2,504,059	0.68
1,657,648	Fannie Mae Pool 5% 01/03/2042	1,842,984	0.50
3,392,452	Fannie Mae Pool 5.50% 01/08/2037	3,851,020	1.05
9,165,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	9,787,757	2.68
2,200,000	Freddie Mac Structd.Agency 'Dn2 M2' FRN 25/04/2024	2,194,368	0.60
798,937	Freddie Mac Structd.Agency 'Dna1 M1' FRN 25/10/2027	796,967	0.22
2,000,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	2,017,948	0.55
455,000	FREMF 2015-K45 Mortgage Trust FRN 25/04/2048	447,762	0.12
835,000	FREMF 2015-K718 Mortgage Trust FRN 25/02/2022	839,037	0.23
956,658	Ginnie Mae II pool 4% 20/02/2045	1,019,419	0.28
1,900,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2005 - LDP4	1,910,951	0.52
2,495,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007 - LDP11	2,620,649	0.72
1,344,574	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/05/2030	1,361,484	0.37
1,212,260	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-AR1 FRN 25/06/2036	1,150,080	0.31
1,505,294	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2006-3 FRN 25/10/2036	1,482,131	0.40
2,525,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 FRN 15/04/2049	2,649,493	0.72
832,446	Sierra Timeshare 2014-1 Rece Fdg Series 2014-1 CI A 20/03/2020	837,346	0.23
844,929	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031	851,468	0.23
1,300,000	Wendys Fdg Llc Sr Secd Nt CI A-2-I 3.371% 15/06/2045	1,305,070	0.36
	米国合計	161,252,257	44.16

		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		
	債券(つづき) : 89.54% (31 May 2014:80.21%)		
	バージン諸島 : 0.45% (31 May 2014:0.00%)		
	社債 : 0.45% (31 May 2014:0.00%)		
1,660,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	1,666,682	0.45
	バージン諸島合計	1,666,682	0.45
	ザンビア : 0.23% (31 May 2014:0.00%)		
	国債 : 0.23% (31 May 2014:0.00%)		
900,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	832,500	0.23
	ザンビア合計	832,500	0.23
	債券合計	326,986,640	89.54
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る 未収収益 : 0.95% (31 May 2014:0.66%)	3,468,484	0.95
	株式 : 0.00% (31 May 2014:8.39%)		
	アイルランド : 0.00% (31 May 2014:8.39%)		
	投資信託 : 0.00% (31 May 2014:8.39%)		
契約数	先物契約 : -0.14% (31 May 2014:0.00%)	未実現 損益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
(149)	Euro-B0BL Future June 2015	86,579	0.02
	未決済先物契約に係る評価益合計	86,579	0.02
(176)	US 5 Year Note (Cbt) Future September 2015	(86,625)	(0.02)
(871)	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2015	(510,354)	(0.14)
	未決済先物契約に係る評価損合計	(596,979)	(0.16)
	先物契約合計	(510,400)	(0.14)

先渡為替契約:-2.59% (31 May 2014:-0.20%)

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	6,128,409	GBP	3,885,000	16-Jun-2015	200,521	0.05
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,423,234	JPY	407,940,000	11-Aug-2015	133,183	0.04
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,386,475	AUD	4,290,000	11-Aug-2015	114,486	0.03
Bank of America Merrill Lynch	USD	7,268,640	SGD	9,700,000	11-Aug-2015	88,365	0.02
Bank of America Merrill Lynch	USD	820,195	TRY	2,185,000	21-Aug-2015	16,897	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	399,338	RON	1,568,000	21-Aug-2015	12,768	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	7,231,581	ILS	27,945,000	11-Aug-2015	7,963	-
Deutsche	USD	12,537,989	EUR	11,105,000	11-Aug-2015	351,954	0.10
Deutsche	USD	2,512,114	EUR	2,225,000	11-Aug-2015	70,518	0.02
Deutsche	USD	1,183,774	MXN	18,288,000	21-Aug-2015	4,467	-
HSBC	GBP	1,670,000	USD	2,464,729	16-Jun-2015	83,424	0.02
HSBC	USD	1,028,967	HUF	277,708,000	24-Aug-2015	46,519	0.01
HSBC	USD	1,894,011	ZAR	22,781,000	21-Aug-2015	45,585	0.01
HSBC	USD	813,098	EUR	711,000	21-Aug-2015	32,766	0.01
HSBC	USD	899,399	EUR	790,000	21-Aug-2015	32,363	0.01
UBS	USD	1,227,966	GBP	781,006	15-Jun-2015	36,267	0.01
UBS	USD	359,418	EUR	319,020	15-Jun-2015	9,621	-
UBS	USD	209,981	GBP	134,085	15-Jun-2015	5,387	-
UBS	USD	133,789	GBP	86,020	15-Jun-2015	2,535	-
UBS	EUR	165,900	USD	180,822	15-Jun-2015	1,083	-
UBS	USD	111,244	EUR	100,893	15-Jun-2015	617	-
UBS	USD	21,269	GBP	13,828	15-Jun-2015	170	-
UBS	USD	6,246	GBP	4,016	15-Jun-2015	118	-
UBS	USD	7,574	GBP	4,886	15-Jun-2015	118	-
UBS	USD	746	GBP	476	15-Jun-2015	19	-
先渡為替契約に係る評価益合計						1,297,714	0.33

先渡為替契約(つづき) :-2.59% (31 May 2014: -0.20%)

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	1,165,000	USD	1,823,201	11-Aug-2015	(46,314)	(0.01)
Bank of America Merrill Lynch	EUR	3,285,000	USD	3,673,369	23-Jun-2015	(71,078)	(0.02)
Bank of America Merrill Lynch	USD	2,942,187	GBP	1,980,000	16-Jun-2015	(78,976)	(0.02)
Bank of America Merrill Lynch	EUR	5,480,000	USD	6,255,195	11-Aug-2015	(241,735)	(0.07)
Bank of America Merrill Lynch	USD	12,114,078	EUR	11,345,000	23-Jun-2015	(326,713)	(0.09)
Barclays^	EUR	893	USD	986	15-Jun-2015	(6)	-
Deutsche	USD	566,386	GBP	381,123	16-Jun-2015	(15,147)	-
Deutsche	USD	5,112,459	GBP	3,370,000	11-Aug-2015	(27,549)	(0.01)
Deutsche	USD	7,111,279	EUR	6,515,000	23-Jun-2015	(32,992)	(0.01)
Deutsche	PLN	6,186,000	USD	1,723,213	21-Aug-2015	(79,661)	(0.02)
HSBC	USD	2,493,636	EUR	2,320,000	24-Jul-2015	(51,536)	(0.01)
HSBC	USD	10,154,221	EUR	9,310,000	30-Jun-2015	(55,925)	(0.02)
HSBC	USD	11,865,661	EUR	11,215,000	15-Jul-2015	(436,224)	(0.12)
UBS	GBP	1,380	USD	2,129	15-Jun-2015	(22)	-
UBS	GBP	19,426	USD	29,702	15-Jun-2015	(61)	-
UBS	GBP	1,558	USD	2,439	15-Jun-2015	(62)	-
UBS	USD	39,239	GBP	25,818	15-Jun-2015	(156)	-
UBS	GBP	4,318	USD	6,802	15-Jun-2015	(214)	-
UBS	EUR	15,000	USD	16,696	15-Jun-2015	(249)	-
UBS	GBP	7,202	USD	11,371	15-Jun-2015	(382)	-
UBS	GBP	36,274	USD	55,795	15-Jun-2015	(446)	-
UBS	EUR	16,000	USD	18,026	15-Jun-2015	(483)	-
UBS	GBP	12,901	USD	20,213	15-Jun-2015	(528)	-
UBS	USD	70,702	EUR	65,000	15-Jun-2015	(569)	-
UBS	GBP	19,132	USD	29,766	15-Jun-2015	(573)	-
UBS	GBP	18,929	USD	29,642	15-Jun-2015	(758)	-
UBS	EUR	40,000	USD	45,470	15-Jun-2015	(1,611)	-
UBS	GBP	80,807	USD	125,253	15-Jun-2015	(1,953)	-
UBS	GBP	50,000	USD	78,337	15-Jun-2015	(2,045)	-
UBS	EUR	100,000	USD	112,316	15-Jun-2015	(2,668)	-
UBS	EUR	133,248	USD	149,659	15-Jun-2015	(3,555)	-
UBS	GBP	103,238	USD	161,662	15-Jun-2015	(4,136)	-
UBS	EUR	385,844	USD	433,365	15-Jun-2015	(10,296)	-
UBS	GBP	258,230	USD	404,366	15-Jun-2015	(10,345)	-
UBS	EUR	1,223,424	USD	1,374,100	15-Jun-2015	(32,645)	(0.01)
UBS	GBP	804,837	USD	1,267,940	15-Jun-2015	(39,879)	(0.01)

先渡為替契約(つづき) :-2.59% (31 May 2014:-0.20%)

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	5,561,149	USD	6,246,054	15-Jun-2015	(148,388)	(0.04)
UBS	GBP	7,457,463	USD	11,677,738	15-Jun-2015	(298,761)	(0.08)
UBS	EUR	20,011,617	USD	22,476,228	15-Jun-2015	(533,970)	(0.15)
UBS	GBP	202,937,496	USD	317,782,464	15-Jun-2015	(8,130,090)	(2.23)
先渡為替契約に係る評価損合計						<u>(10,688,701)</u>	<u>(2.92)</u>
先渡為替契約合計						<u>(9,390,987)</u>	<u>(2.59)</u>

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	320,553,737	87.76
現金および現金等価物 [*]	64,154,880	17.56
その他の純負債	(19,415,769)	(5.32)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>365,292,848</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	89.54
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(2.73)
その他の純資産	<u>13.19</u>
	<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J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーにより担保として保有される66,298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(2015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、2014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 : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	パミューダ : 1.88% (31 May 2014:1.35%)		
	商業サービス : 0.05% (31 May 2014:0.11%)		
7,390	James River Group Holdings Ltd Com USD0.0002	173,443	0.05
	コンピューター : 0.17% (31 May 2014:0.00%)		
26,545	Genpact Ltd Com USD0.01	597,263	0.17
	各種金融サービス : 0.35% (31 May 2014:0.62%)		
31,462	Invesco Ltd Com USD0.20	1,253,289	0.35
	保険 : 0.74% (31 May 2014:0.62%)		
11,895	Argo Group International Holdings Ltd Com USD1.00	625,855	0.18
27,555	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	787,660	0.22
88,187	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	1,231,531	0.34
	余暇 : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
7,240	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD0.001	394,761	0.11
	メディア : 0.01% (31 May 2014:0.00%)		
1,215	Markit Ltd Com USD0.01	32,568	0.01
	小売 : 0.18% (31 May 2014:0.00%)		
4,920	Signet Jewelers Ltd Com USD0.18	636,279	0.18
	半導体 : 0.27% (31 May 2014:0.00%)		
21,825	Freescale Semiconductor Ltd Com USD0.01	984,089	0.27
	パミューダ合計	6,716,738	1.88
	カナダ : 2.32% (31 May 2014:2.06%)		
	アパレル : 0.43% (31 May 2014:0.30%)		
48,649	Gildan Activewear Inc Com NPV	1,539,498	0.43
	建設資材 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
4,205	Masonite International Corp Com NPV	286,676	0.08
	商業サービス : 1.35% (31 May 2014:1.11%)		
170,388	Ritchie Bros Auctioneers Inc Com NPV	4,816,017	1.35

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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	カナダ(つづき) : 2.32% (31 May 2014:2.06%)		
	電子 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
7,620	IMAX Corp Com NPV	307,353	0.09
	食品 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
20,400	SunOpta Inc Com NPV	206,958	0.06
	石油・ガス : 0.19% (31 May 2014:0.51%)		
50,368	Ultra Petroleum Corp Com NPV	700,367	0.19
	石油・ガス・サービス : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
35,875	Tesco Corp Com NPV	430,859	0.12
	医薬品 : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	カナダ合計	8,287,728	2.32
	ケイマン諸島 : 0.20% (31 May 2014:0.18%)		
	食品 : 0.20% (31 May 2014:0.18%)		
19,080	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD0.01	718,457	0.20
	ケイマン諸島合計	718,457	0.20
	アイルランド : 0.35% (31 May 2014:0.14%)		
	コンピューター : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
5,945	Fleetmatics Group PLC Com EURO.02	248,412	0.07
	保険 : 0.22% (31 May 2014:0.00%)		
20,605	XL Group PLC Com USD0.01	776,087	0.22
	医薬品 : 0.06% (31 May 2014:0.14%)		
3,680	Alkermes PLC Com USD0.01	224,830	0.06
	アイルランド合計	1,249,329	0.35

		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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	ルクセンブルグ : 1.98% (31 May 2014:4.86%)		
	コンピューター : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
4,470	Globant SA Com USD1.20	116,444	0.03
	エクイティ・ファンド : 1.95% (31 May 2014:4.86%)		
380,185	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	6,986,280	1.95
	ルクセンブルグ合計	7,102,724	1.98
	オランダ : 1.53% (31 May 2014:1.84%)		
	バイオテクノロジー : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
9,000	Affimed NV Com NPV	93,690	0.03
	石油・ガス・サービス : 1.50% (31 May 2014:1.67%)		
45,610	Core Laboratories NV Com EURO.02	5,359,631	1.50
	半導体 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	オランダ合計	5,453,321	1.53
	シンガポール : 0.04% (31 May 2014:0.12%)		
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	半導体 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
5,725	SunEdison Semiconductor Ltd Com NPV	138,373	0.04
	シンガポール合計	138,373	0.04
	スイス : 1.43% (31 May 2014:1.09%)		
	コンピューター : 1.43% (31 May 2014:1.09%)		
318,769	Logitech International SA Com CHF0.25	5,110,914	1.43
	スイス合計	5,110,914	1.43
	英国 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
	鉱業 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
8,590	Luxfer Holdings PLC ADR NPV	104,154	0.03
	英国合計	104,154	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 (%)
	株式(つづき) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国 : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	広告 : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
22,800	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	465,462	0.13
	航空・防衛 : 0.93% (31 May 2014:1.02%)		
3,190	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	229,919	0.06
16,160	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	1,747,866	0.49
4,160	HEICO Corp Class A Com USD0.01	208,146	0.06
3,355	Moog Inc Class A Com USD1.00	230,187	0.07
8,871	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	898,765	0.25
	航空 : 0.02% (31 May 2014:0.22%)		
4,050	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	81,628	0.02
	アパレル : 0.45% (31 May 2014:0.12%)		
1,640	Carter's Inc Com USD0.01	169,273	0.05
9,165	Hanesbrands Inc Com USD0.01	291,905	0.08
6,742	Ralph Lauren Corp Com USD0.01	879,258	0.25
1,920	Skechers U.S.A.Inc Class A Com USD0.001	203,280	0.06
2,330	Vince Holding Corp Com USD0.001	37,047	0.01
	自動車製造 : 0.34% (31 May 2014:0.30%)		
88,747	Wabash National Corp Com USD0.01	1,201,191	0.34
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2014:0.90%)		
	銀行 : 5.52% (31 May 2014:4.85%)		
41,483	BankUnited Inc Com USD0.01	1,393,206	0.39
7,955	BOK Financial Corp Com USD0.00006	514,569	0.14
12,145	Boston Private Financial Holdings Inc Com USD1.00	152,359	0.04
39,874	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	1,069,620	0.30
15,600	CoBiz Financial Inc Com USD0.01	184,236	0.05
39,813	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,708,177	0.48
54,100	First Busey Corp Com USD0.001	340,019	0.10
28,306	Great Southern Bancorp Inc Com USD0.01	1,115,398	0.31
8,230	Great Western Bancorp Inc Com USD0.01	190,566	0.05
5,270	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	115,018	0.03
114,779	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,276,916	0.36
5,145	IBERIABANK Corp Com USD1.00	330,746	0.09
10,060	International Bancshares Corp Com USD1.00	262,365	0.07

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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	銀行(つづき) : 5.52% (31 May 2014:4.85%)		
81,673	KeyCorp Com USD1.00	1,191,201	0.33
38,485	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	439,884	0.12
14,462	Metro Bancorp Inc Com USD1.00	373,409	0.11
1,700	National Commerce Corp Com NPV	42,432	0.01
38,659	Pacific Continental Corp Com NPV	497,155	0.14
50,677	PacWest Bancorp Com NPV	2,274,891	0.64
6,910	Peapack Gladstone Financial Corp Com NPV	139,547	0.04
9,555	PrivateBancorp Inc Com NPV	364,093	0.10
6,005	QCR Holdings Inc Com USD1.00	129,108	0.04
95,838	Regions Financial Corp Com USD0.01	967,484	0.27
7,360	South State Corp Com USD2.50	528,080	0.15
53,524	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	948,178	0.27
11,775	TriCo Bancshares Com NPV	277,772	0.08
50,429	Umpqua Holdings Corp Com NPV	886,794	0.25
23,570	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	450,423	0.13
24,379	Wintrust Financial Corp Com NPV	1,221,144	0.34
11,205	Zions Bancorporation Com NPV	323,544	0.09
	バイオテクノロジー : 0.49% (31 May 2014:0.48%)		
9,665	Achillion Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	95,539	0.03
2,265	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	296,930	0.08
17,350	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	194,580	0.06
625	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	17,934	0.01
4,415	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	113,179	0.03
4,909	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	38,855	0.01
2,610	Incyte Corp Com USD0.001	287,400	0.08
15,260	Novavax Inc Com USD0.01	137,264	0.04
3,015	Otonomy Inc Com USD0.001	73,958	0.02
1,735	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	100,777	0.03
310	Puma Biotechnology Inc Com USD0.0001	60,348	0.02
785	Synageva BioPharma Corp Com USD0.001	167,433	0.05
1,160	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Class I Com USD0.001	100,891	0.03
	建設資材 : 1.59% (31 May 2014:1.01%)		
28,245	Aspen Aerogels Inc Com USD0.00001	194,891	0.06
11,930	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	422,620	0.12
110,538	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	1,357,959	0.38
150	Eagle Materials Inc Com USD0.01	12,520	-

		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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	建設資材(つづき) : 1.59% (31 May 2014:1.01%)		
22,340	Headwaters Inc Com USD0.001	423,790	0.12
3,615	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	538,617	0.15
14,440	NCI Building Systems Inc Com USD0.01	216,239	0.07
15,300	Owens Corning Com USD0.001	648,032	0.18
7,005	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	192,602	0.05
29,722	Universal Forest Products Inc Com NPV	1,644,964	0.46
	化学 : 0.97% (31 May 2014:1.29%)		
26,810	Axiall Corp Com USD0.01	1,010,737	0.28
8,315	Cabot Corp Com USD1.00	344,698	0.10
8,395	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	578,122	0.16
1,985	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	236,324	0.07
18,800	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	1,272,384	0.36
	石炭 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
7,135	CONSOL Energy Inc Com USD0.01	198,674	0.06
	商業サービス : 4.08% (31 May 2014:3.86%)		
5,350	Cardtronics Inc Com USD0.0001	195,195	0.05
12,207	DeVry Education Group Inc Com USD0.01	388,427	0.11
5,110	Equifax Inc Com USD1.25	512,661	0.14
3,600	Global Payments Inc Com NPV	375,732	0.11
156,141	Heartland Payment Systems Inc Class I Com USD0.001	8,344,956	2.33
7,285	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	468,608	0.13
6,175	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	522,806	0.15
13,799	PAREXEL International Corp Com USD0.01	917,012	0.26
4,125	Robert Half International Inc Com USD0.001	232,588	0.07
4,235	TriNet Group Inc Com USD0.000025	126,711	0.04
34,470	TrueBlue Inc Com NPV	981,188	0.27
10,196	United Rentals Inc Com USD0.01	907,138	0.25
5,490	WEX Inc Com USD0.01	622,209	0.17
	コンピューター : 2.45% (31 May 2014:4.64%)		
1,935	CACI International Inc Class A Com USD0.10	165,617	0.05
47,919	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	948,077	0.27
2,960	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	106,234	0.03
30,194	NetApp Inc Com USD0.001	1,008,329	0.28
170,680	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	6,514,002	1.82

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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.13% (31 May 2014:0.00%)		
35,660	Avon Products Inc Com USD0.25	240,527	0.07
8,905	Coty Inc Class A Com USD0.01	222,091	0.06
	販売/卸売 : 0.63% (31 May 2014:0.70%)		
38,108	LKQ Corp Com USD0.01	1,088,936	0.30
24,213	ScanSource Inc Com NPV	941,401	0.26
3,645	WESCO International Inc Com USD0.01	261,911	0.07
	各種金融サービス : 3.66% (31 May 2014:2.92%)		
24,256	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	5,426,552	1.52
6,335	Air Lease Corp Com USD0.01	238,354	0.07
39,806	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	2,516,137	0.70
2,715	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	55,590	0.02
9,580	Janus Capital Group Inc Com USD0.01	173,733	0.05
2,860	Legg Mason Inc Com USD0.10	152,624	0.04
1,515	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	133,979	0.04
6,595	Moelis & Co Class A Com USD0.01	190,266	0.05
27,685	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	1,312,684	0.37
2,755	Raymond James Financial Inc Com USD0.01	160,176	0.04
2,950	Springleaf Holdings Inc Com USD0.01	140,110	0.04
4,945	WageWorks Inc Com USD0.001	211,918	0.06
10,056	Westwood Holdings Group Inc Com USD0.01	571,784	0.16
83,920	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	1,792,112	0.50
	電気 : 1.29% (31 May 2014:1.30%)		
20,313	ALLETE Inc Com NPV	1,022,556	0.29
29,128	Avista Corp Com NPV	932,241	0.26
2,405	Dynegy Inc Com USD0.01	77,766	0.02
6,800	MDU Resources Group Inc Com USD1.00	142,494	0.04
3,095	NRG Yield Inc Class A Com USD0.01	81,894	0.02
3,095	NRG Yield Inc Class C Com NPV	83,735	0.02
15,500	OGE Energy Corp Com USD0.01	488,328	0.14
5,710	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	347,882	0.10
13,865	PNM Resources Inc Com NPV	368,462	0.10
6,700	UIL Holdings Corp Com NPV	339,523	0.09
20,007	Westar Energy Inc Com USD5.00	733,757	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 (%)
	株式(つづき) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	電気部品・設備 : 0.66% (31 May 2014:0.26%)		
2,580	Acuity Brands Inc Com USD0.01	454,622	0.13
23,076	Encore Wire Corp Com USD0.01	1,007,383	0.28
11,030	Generac Holdings Inc Com USD0.01	460,061	0.13
3,310	Hubbell Inc Class B Com USD0.01	357,414	0.10
1,935	SunPower Corp Com USD0.001	58,795	0.02
	電子 : 2.00% (31 May 2014:1.59%)		
59,322	Gentex Corp/MI Com USD0.06	1,019,448	0.29
8,460	GoPro Inc Class A Com USD0.0001	468,980	0.13
29,766	Methode Electronics Inc Com USD0.50	1,396,472	0.39
28,209	Plexus Corp Com USD0.01	1,282,381	0.36
7,275	Rogers Corp Com USD1.00	525,328	0.15
16,195	Tech Data Corp Com USD0.0015	1,022,390	0.29
2,915	Watts Water Technologies Inc Class A Com USD0.10	154,830	0.04
24,729	Woodward Inc Com USD0.00292	1,259,201	0.35
	代替エネルギー資源 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
3,055	First Solar Inc Com USD0.001	151,849	0.04
6,495	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	184,685	0.05
3,045	SunEdison Inc Com USD0.01	91,274	0.03
	エンジニアリング・建設 : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
7,320	AECOM Com USD0.01	241,706	0.07
	娯楽 : 0.52% (31 May 2014:0.43%)		
1,180	Churchill Downs Inc Com NPV	147,040	0.04
8,140	DreamWorks Animation SKG Inc Class A Com USD0.01	219,251	0.06
13,795	National CineMedia Inc Com USD0.01	219,685	0.06
34,776	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.10	1,285,495	0.36
	環境規制 : 0.29% (31 May 2014:0.06%)		
7,335	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV	100,490	0.03
14,490	Clean Harbors Inc Com USD0.01	816,439	0.23
6,585	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	93,375	0.03
	エクイティ・ファンド : 0.56% (31 May 2014:0.00%)		
16,230	iShares Russell 2000 ETF	2,010,572	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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	食品 : 0.87% (31 May 2014:0.64%)		
15,381	Ingredion Inc Com USD0.01	1,260,704	0.35
11,950	Post Holdings Inc Com USD0.01	516,838	0.14
11,578	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	943,838	0.26
6,110	TreeHouse Foods Inc Com USD0.01	435,918	0.12
	林産品・紙製品 : 0.41% (31 May 2014:0.49%)		
24,056	Neenah Paper Inc Com USD0.01	1,449,975	0.41
	ガス : 1.16% (31 May 2014:1.45%)		
42,332	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	862,091	0.24
45,112	Questar Corp Com NPV	1,024,268	0.29
40,329	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	1,064,080	0.30
3,355	Southwest Gas Corp Com USD1.00	182,663	0.05
26,653	UGI Corp Com NPV	996,689	0.28
	工具・工作機械 : 0.19% (31 May 2014:0.57%)		
8,832	Regal-Beloit Corp Com USD0.01	690,221	0.19
	ヘルスケア用品 : 4.69% (31 May 2014:4.28%)		
71,780	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,285,625	1.20
16,900	AtriCure Inc Com USD0.001	387,602	0.11
78,786	Bio-Techne Corp Com USD0.01	7,977,476	2.23
6,030	Cepheid Com NPV	332,524	0.09
10,060	Endologix Inc Com USD0.001	167,801	0.05
12,310	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	319,014	0.09
4,205	HeartWare International Inc Com USD0.001	310,098	0.09
22,447	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	1,157,143	0.32
4,480	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	108,192	0.03
15,535	Quidel Corp Com USD0.001	336,333	0.09
3,565	Teleflex Inc Com USD1.00	458,833	0.13
8,193	Zimmer Holdings Inc Com USD0.01	934,903	0.26
	ヘルスケア・サービス : 0.80% (31 May 2014:0.43%)		
5,795	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	429,670	0.12
35,493	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1,337,554	0.37
15,585	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD0.01	575,788	0.16
5,475	LifePoint Health Inc Com USD0.01	412,295	0.12
1,235	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	105,772	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 (%)
	株式(つづき) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	各種持株会社 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
8,305	Capitol Acquisition Corp II Class I Com USD0.0001	89,071	0.02
4,950	Levy Acquisition Corp Com NPV	80,017	0.02
	住宅建設 : 1.14% (31 May 2014:1.05%)		
80,982	LGI Homes Inc Com USD0.01	1,526,511	0.43
4,655	M/I Homes Inc Com USD0.01	108,299	0.03
28,909	Meritage Homes Corp Com USD0.01	1,267,804	0.35
6,460	Standard Pacific Corp Com USD0.01	53,198	0.01
10,440	Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	200,918	0.06
42,104	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	914,288	0.26
	住宅家具 : 0.86% (31 May 2014:1.12%)		
27,011	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	677,841	0.19
8,963	Harman International Industries Inc Com USD0.01	1,079,638	0.30
7,214	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,329,288	0.37
	家庭用品・雑貨 : 0.03% (31 May 2014:0.28%)		
6,055	Tumi Holdings Inc Com USD0.01	116,831	0.03
	保険 : 2.17% (31 May 2014:2.82%)		
54,198	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	1,376,358	0.39
6,200	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	300,235	0.08
7,415	Brown & Brown Inc Com USD0.10	240,209	0.07
30,684	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	1,055,836	0.30
23,391	Lincoln National Corp Com NPV	1,333,638	0.37
9,330	Primerica Inc Com NPV	412,573	0.12
19,037	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	1,780,531	0.50
21,511	Torchmark Corp Com USD1.00	1,227,740	0.34
	インターネット : 6.97% (31 May 2014:2.69%)		
139,347	Coupons.com Inc Com USD0.00001	1,738,354	0.49
7,730	F5 Networks Inc Com NPV	971,506	0.27
8,240	GrubHub Inc Com USD0.0001	331,990	0.09
121,253	j2 Global Inc Com USD0.01	8,049,380	2.25
10,190	Marketo Inc Com USD0.0001	303,764	0.08
190,975	NIC Inc Com NPV	3,218,884	0.90
149,943	Pandora Media Inc Com USD0.0001	2,798,686	0.78
69,990	Shutterstock Inc Com USD0.01	4,477,610	1.25

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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	インターネット(つづき) : 6.97% (31 May 2014:2.69%)		
16,865	Wayfair Inc Class A Com USD0.001	503,589	0.14
40,125	Yelp Inc Com USD0.000001	1,921,987	0.54
4,210	Zillow Group Inc Class A Com USD0.0001	384,647	0.11
18,370	zulily Inc Class A Com USD0.0001	242,943	0.07
	鉄/鉄鋼 : 0.41% (31 May 2014:0.69%)		
9,725	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	156,184	0.04
16,446	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	1,049,173	0.29
12,625	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	275,288	0.08
	余暇 : 0.06% (31 May 2014:0.97%)		
6,920	Arctic Cat Inc Com USD0.01	228,810	0.06
	宿泊施設 : 0.03% (31 May 2014:0.15%)		
4,695	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	90,754	0.03
	建設機械・採掘機械 : 0.32% (31 May 2014:0.37%)		
28,000	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,158,500	0.32
	各種機械 : 5.72% (31 May 2014:3.04%)		
19,211	AGCO Corp Com USD0.01	975,631	0.27
30,920	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,636,441	0.46
32,861	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	903,349	0.25
93,030	Graco Inc Com USD1.00	6,753,978	1.89
4,530	IDEX Corp Com USD0.01	350,010	0.10
89,733	Zebra Technologies Corp Com USD0.01	9,839,223	2.75
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	金属加工/金属製品 : 0.89% (31 May 2014:0.86%)		
11,645	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	338,229	0.09
58,955	NN Inc Com USD0.01	1,607,113	0.45
15,722	Timken Co Com NPV	614,651	0.17
21,450	TimkenSteel Corp Com NPV	637,708	0.18
	鉱業 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		

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 (%)
	株式(つづき) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	各種製造業 : 1.13% (31 May 2014:1.52%)		
22,001	Actuant Corp Class A Com USD0.20	517,133	0.14
3,325	AO Smith Corp Com USD1.00	237,272	0.07
6,873	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	681,320	0.19
16,807	CLARCOR Inc Com USD1.00	1,035,143	0.29
4,825	Colfax Corp Com USD0.001	243,084	0.07
44,474	Trinity Industries Inc Com USD1.00	1,333,997	0.37
	石油・ガス : 1.75% (31 May 2014:2.54%)		
17,970	Atwood Oceanics Inc Com USD1.00	553,027	0.15
66,737	Bill Barrett Corp Com USD0.001	589,621	0.16
18,370	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	144,296	0.04
79,198	Denbury Resources Inc Com USD0.001	584,085	0.16
4,700	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	365,731	0.10
10,020	Eclipse Resources Corp Com USD0.01	63,076	0.02
11,588	Energen Corp Com USD0.01	801,948	0.22
20,471	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	1,494,076	0.42
9,935	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	135,166	0.04
7,050	Memorial Resource Development Corp Com USD0.01	133,280	0.04
26,045	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	525,979	0.15
5,835	QEP Resources Inc Com USD0.01	109,961	0.03
5,365	Rice Energy Inc Com USD0.01	117,601	0.03
51,338	Synergy Resources Corp Com USD0.001	589,617	0.16
3,680	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	121,330	0.03
	石油・ガス・サービス : 0.17% (31 May 2014:1.12%)		
24,432	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	589,911	0.17
	包装・容器 : 0.58% (31 May 2014:0.08%)		
5,610	Ball Corp Com NPV	398,170	0.11
9,600	Crown Holdings Inc Com USD5.00	530,880	0.15
49,220	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	700,647	0.20
11,385	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	272,272	0.08
2,050	Packaging Corp of America Com USD0.01	141,788	0.04
	医薬品 : 1.10% (31 May 2014:0.30%)		
6,940	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	77,312	0.02
925	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	112,864	0.03
1,965	Anacor Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	139,918	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 (%)
	株式(つづき) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	医薬品(つづき) : 1.10% (31 May 2014:0.30%)		
5,870	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	97,149	0.03
14,629	Hospira Inc Com USD0.01	1,293,277	0.36
4,735	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	66,787	0.02
19,692	Owens & Minor Inc Com USD2.00	656,039	0.18
3,765	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	157,433	0.04
12,095	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01	404,638	0.11
6,410	Regulus Therapeutics Inc Com USD0.001	90,477	0.03
3,925	Relypsa Inc Com USD0.001	144,362	0.04
4,175	TESARO Inc Com USD0.0001	245,240	0.07
3,705	Tetraphase Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.001	158,833	0.04
8,675	Trevena Inc Com USD0.001	60,638	0.02
9,600	VWR Corp Com USD0.01	261,840	0.07
	パイプライン : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
3,200	SemGroup Corp Class A Com NPV	251,440	0.07
	不動産 : 0.24% (31 May 2014:0.23%)		
3,120	Jones Lang LaSalle Inc Com USD0.01	540,010	0.15
13,240	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	338,613	0.09
	不動産投資信託 : 7.35% (31 May 2014:5.97%)		
830	Alexander's Inc Reits USD1.00	334,677	0.09
60,913	Associated Estates Realty Corp Class C Reits NPV **	1,740,589	0.49
46,424	BriXmor Property Group Inc Reits USD0.01	1,149,690	0.32
14,822	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,111,279	0.31
9,035	Chatham Lodging Trust Reits NPV	252,483	0.07
9,635	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	454,868	0.13
50,586	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	1,298,795	0.36
96,127	Cousins Properties Inc Reits USD1.00	927,145	0.26
18,340	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	538,554	0.15
239,483	Equity Commonwealth Reits USD0.01	6,165,490	1.72
10,005	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	548,024	0.15
6,165	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	431,766	0.12
4,200	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	564,522	0.16
85,669	Franklin Street Properties Corp Class C Reits USD0.0001	992,475	0.28
163,765	Hersha Hospitality Trust Reits USD0.01	1,039,089	0.29
6,105	InfraREIT Inc Reits USD0.01	184,707	0.05
11,970	Kite Realty Group Trust Reits USD0.01	323,609	0.09

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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	不動産投資信託(つづき) : 7.35% (31 May 2014:5.97%)		
15,172	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD0.01	1,158,761	0.32
112,330	Outfront Media Inc Reits USD0.01	3,111,541	0.87
17,285	Paramount Group Inc Reits USD0.01	317,439	0.09
11,925	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	510,450	0.14
23,485	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	377,052	0.11
2,990	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	354,719	0.10
54,591	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	1,161,969	0.33
93,574	Summit Hotel Properties Inc Reits NPV	1,249,681	0.35
	小売 : 7.94% (31 May 2014:7.17%)		
3,455	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	529,548	0.15
945	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	144,254	0.04
2,894	Casey's General Stores Inc Com NPV	252,226	0.07
2,320	Cheesecake Factory Inc Com USD0.01	119,642	0.03
15,510	Chico's FAS Inc Com USD0.01	257,544	0.07
81,310	DineEquity Inc Com USD0.01	7,933,823	2.22
8,645	DSW Inc Class A Com NPV	299,506	0.08
86,283	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	4,603,629	1.29
4,160	El Pollo Loco Holdings Inc Com USD0.01	86,362	0.02
10,834	Foot Locker Inc Com USD0.01	684,655	0.19
12,645	Freshpet Inc Com USD0.001	250,877	0.07
7,809	Genesco Inc Com USD1.00	516,917	0.14
7,470	HSN Inc Com USD0.01	501,386	0.14
3,020	Nu Skin Enterprises Inc Class A Com USD0.001	152,782	0.04
895	Party City Holdco Inc Com USD0.01	19,444	0.01
242,205	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	7,555,585	2.11
22,710	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	3,466,454	0.97
31,593	Urban Outfitters Inc Com USD0.0001	1,086,009	0.30
	貯蓄貸付組合 : 0.23% (31 May 2014:0.43%)		
36,831	Washington Federal Inc Com USD1.00	814,149	0.23
	半導体 : 1.81% (31 May 2014:2.42%)		
14,285	Cypress Semiconductor Corp Com USD0.01	196,062	0.05
41,650	Diodes Inc Com USD0.67	1,102,475	0.31
5,725	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	35,810	0.01
37,816	Microsemi Corp Com USD0.20	1,375,935	0.38
11,285	MKS Instruments Inc Com NPV	425,501	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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)		
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)		
	半導体(つづき) : 1.81% (31 May 2014:2.42%)		
5,975	Power Integrations Inc Com USD0.001	303,201	0.08
14,285	QLogic Corp Com USD0.001	221,632	0.06
3,300	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	360,905	0.10
61,001	Teradyne Inc Com USD0.13	1,289,866	0.36
5,235	Ultratech Inc Com USD0.001	104,334	0.03
23,155	Xilinx Inc Com USD0.01	1,098,126	0.31
	ソフトウェア : 5.50% (31 May 2014:4.30%)		
10,050	Allscripts Healthcare Solutions Inc Com USD0.01	141,353	0.04
27,640	athenahealth Inc Com USD0.01	3,223,791	0.90
4,465	Benefitfocus Inc Com USD0.001	160,026	0.04
129,184	Blackbaud Inc Com USD0.001	6,620,034	1.85
1,960	Envestnet Inc Com NPV	85,858	0.02
4,650	HubSpot Inc Com USD0.001	236,057	0.07
12,575	IMS Health Holdings Inc Com USD0.01	374,106	0.10
4,920	Inovalon Holdings Inc Class A Com USD0.000005	130,774	0.04
126,963	MSCI Inc Com USD0.01	7,878,689	2.20
40,338	Quality Systems Inc Com USD0.01	638,349	0.18
3,340	Verint Systems Inc Com USD0.001	215,914	0.06
	通信 : 1.58% (31 May 2014:4.50%)		
38,641	ADTRAN Inc Com USD0.01	665,591	0.19
31,505	Arista Networks Inc Com USD0.0001	2,198,576	0.62
3,915	ARRIS Group Inc Com USD0.01	129,215	0.04
56,882	CalAmp Corp Com USD0.01	1,121,997	0.31
10,835	Ciena Corp Com USD0.01	261,286	0.07
3,925	DigitalGlobe Inc Com USD0.001	117,730	0.03
20,506	Plantronics Inc Com USD0.01	1,130,803	0.32
	繊維 : 0.32% (31 May 2014:0.64%)		
9,907	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	1,133,361	0.32
	運輸 : 2.57% (31 May 2014:1.84%)		
5,415	Celadon Group Inc Com USD0.03	126,197	0.04
1,125	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001	36,208	0.01
125,761	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	5,765,513	1.61
37,067	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	824,555	0.23
800	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	33,944	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) : 96.17% (31 May 2014:93.27%)						
	米国(つづき) : 86.41% (31 May 2014:81.63%)						
	運輸(つづき) : 2.57% (31 May 2014:1.84%)						
1,490	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01				125,182	0.04	
8,825	Knight Transportation Inc Com USD0.01				252,263	0.07	
5,035	Landstar System Inc Com USD0.01				329,339	0.09	
34,584	Saia Inc Com USD0.001				1,415,696	0.40	
5,985	Swift Transportation Co Class C Com USD0.001				139,361	0.04	
2,245	XPO Logistics Inc Com USD0.001				110,331	0.03	
	トラック輸送・リース : 0.21% (31 May 2014:0.41%)						
12,303	Greenbrier Cos Inc Com NPV				740,702	0.21	
	水道 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)						
9,145	American Water Works Co Inc Com USD0.01				483,176	0.14	
	米国合計				308,981,086	86.41	
	株式合計				343,862,824	96.17	
契約数	先物契約 : 0.02% (31 May 2014:0.00%)				未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)	
70	ICE US SM RUS2K Future June 2015				87,150	0.02	
	未決済先物契約に係る評価益合計				87,150	0.02	
	先物契約合計				87,150	0.02	
	先渡為替契約 : -1.89% (31 May 2014:-0.48%)						
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	258,435	GBP	164,952	15-Jun-2015	6,742	-
UBS	USD	191,580	GBP	122,335	15-Jun-2015	4,915	-
UBS	USD	124,432	GBP	79,141	15-Jun-2015	3,675	-
UBS	USD	86,778	EUR	75,825	15-Jun-2015	3,638	-
UBS	USD	58,217	GBP	37,431	15-Jun-2015	1,103	-
UBS	USD	107,804	GBP	70,087	15-Jun-2015	862	-
UBS	USD	240,876	GBP	157,541	15-Jun-2015	492	-

先渡為替契約(つづき) :-1.89% (31 May 2014:-0.48%)

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	56,050	GBP	36,440	15-Jun-2015	448	-
UBS	USD	68,905	GBP	44,949	15-Jun-2015	319	-
UBS	USD	8,019	EUR	7,045	15-Jun-2015	295	-
UBS	EUR	42,240	USD	46,039	15-Jun-2015	276	-
UBS	USD	18,504	GBP	12,000	15-Jun-2015	194	-
UBS	USD	10,670	EUR	9,587	15-Jun-2015	159	-
UBS	USD	5,089	GBP	3,237	15-Jun-2015	150	-
UBS	EUR	21,133	USD	23,034	15-Jun-2015	138	-
UBS	USD	3,482	GBP	2,220	15-Jun-2015	94	-
UBS	USD	3,744	EUR	3,356	15-Jun-2015	64	-
UBS	USD	2,223	EUR	1,976	15-Jun-2015	56	-
UBS	USD	23,168	GBP	15,153	15-Jun-2015	47	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						23,667	-
UBS	GBP	399	USD	626	15-Jun-2015	(17)	-
UBS	USD	5,023	GBP	3,305	15-Jun-2015	(20)	-
UBS	GBP	2,848	USD	4,367	15-Jun-2015	(20)	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,555	15-Jun-2015	(29)	-
UBS	USD	7,850	GBP	5,165	15-Jun-2015	(31)	-
UBS	USD	6,061	EUR	5,561	15-Jun-2015	(36)	-
UBS	GBP	2,249	USD	3,486	15-Jun-2015	(54)	-
UBS	GBP	1,121	USD	1,768	15-Jun-2015	(57)	-
UBS	GBP	2,296	USD	3,573	15-Jun-2015	(69)	-
UBS	USD	17,940	EUR	16,429	15-Jun-2015	(74)	-
UBS	EUR	15,000	USD	16,539	15-Jun-2015	(92)	-
UBS	GBP	4,800	USD	7,440	15-Jun-2015	(116)	-
UBS	EUR	7,556	USD	8,405	15-Jun-2015	(120)	-
UBS	EUR	3,027	USD	3,462	15-Jun-2015	(143)	-
UBS	EUR	14,600	USD	16,251	15-Jun-2015	(242)	-
UBS	GBP	5,997	USD	9,404	15-Jun-2015	(254)	-
UBS	GBP	5,028	USD	7,929	15-Jun-2015	(257)	-
UBS	EUR	6,831	USD	7,757	15-Jun-2015	(267)	-
UBS	GBP	24,322	USD	37,411	15-Jun-2015	(299)	-
UBS	GBP	5,909	USD	9,318	15-Jun-2015	(302)	-
UBS	GBP	6,776	USD	10,686	15-Jun-2015	(346)	-
UBS	EUR	7,564	USD	8,652	15-Jun-2015	(358)	-
UBS	EUR	8,237	USD	9,422	15-Jun-2015	(390)	-
UBS	GBP	8,408	USD	13,246	15-Jun-2015	(417)	-
UBS	GBP	8,522	USD	13,438	15-Jun-2015	(436)	-

先渡為替契約(つづき):-1.89%(31 May 2014:-0.48%)

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	USD	64,142	EUR	58,969	15-Jun-2015	(516)	-
UBS	GBP	10,332	USD	16,294	15-Jun-2015	(528)	-
UBS	EUR	21,092	USD	23,730	15-Jun-2015	(603)	-
UBS	GBP	20,948	USD	32,581	15-Jun-2015	(618)	-
UBS	EUR	45,000	USD	49,974	15-Jun-2015	(632)	-
UBS	GBP	49,283	USD	75,995	15-Jun-2015	(797)	-
UBS	GBP	33,928	USD	52,590	15-Jun-2015	(820)	-
UBS	USD	117,393	EUR	107,926	15-Jun-2015	(945)	-
UBS	GBP	42,421	USD	65,754	15-Jun-2015	(1,027)	-
UBS	EUR	39,800	USD	44,669	15-Jun-2015	(1,029)	-
UBS	GBP	31,443	USD	49,262	15-Jun-2015	(1,286)	-
UBS	EUR	43,521	USD	49,033	15-Jun-2015	(1,313)	-
UBS	GBP	33,321	USD	52,611	15-Jun-2015	(1,768)	-
UBS	EUR	46,244	USD	52,516	15-Jun-2015	(1,811)	-
UBS	GBP	55,635	USD	87,119	15-Jun-2015	(2,229)	-
UBS	USD	605,928	GBP	398,688	15-Jun-2015	(2,411)	-
UBS	EUR	151,803	USD	170,499	15-Jun-2015	(4,051)	-
UBS	GBP	181,095	USD	280,701	15-Jun-2015	(4,377)	-
UBS	EUR	124,638	USD	142,557	15-Jun-2015	(5,895)	-
UBS	EUR	352,659	USD	396,092	15-Jun-2015	(9,410)	-
UBS	GBP	255,544	USD	400,159	15-Jun-2015	(10,238)	-
UBS	EUR	408,457	USD	458,763	15-Jun-2015	(10,899)	-
UBS	GBP	282,274	USD	442,016	15-Jun-2015	(11,309)	-
UBS	EUR	244,030	USD	279,114	15-Jun-2015	(11,541)	-
UBS	GBP	315,824	USD	494,552	15-Jun-2015	(12,653)	-
UBS	GBP	424,652	USD	664,969	15-Jun-2015	(17,012)	-
UBS	GBP	342,438	USD	540,017	15-Jun-2015	(17,507)	-
UBS	GBP	510,568	USD	799,505	15-Jun-2015	(20,454)	(0.01)
UBS	GBP	1,059,403	USD	1,668,984	15-Jun-2015	(52,492)	(0.01)
UBS	GBP	2,914,859	USD	4,596,663	15-Jun-2015	(149,023)	(0.04)
UBS	EUR	6,244,774	USD	7,013,874	15-Jun-2015	(166,629)	(0.05)
UBS	EUR	11,717,003	USD	13,160,057	15-Jun-2015	(312,645)	(0.09)
UBS	GBP	16,058,971	USD	25,146,951	15-Jun-2015	(643,355)	(0.18)
UBS	GBP	135,052,033	USD	211,479,735	15-Jun-2015	(5,410,460)	(1.51)
先渡為替契約に係る評価損合計						(6,892,729)	(1.89)
先渡為替契約合計						(6,869,062)	(1.89)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	337,080,912	94.30
現金および現金等価物 [*]	22,953,802	6.42
その他の純負債	(2,585,911)	(0.72)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>357,448,803</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	96.17
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(1.87)
その他の純資産	5.70
	<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671,445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。

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(2015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、2014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 : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	バミューダ : 0.56% (31 May 2014:0.70%)		
	保険 : 0.56% (31 May 2014:0.70%)		
65,036	Arch Capital Group Ltd Com USD0.01	4,155,800	0.56
	バミューダ合計	4,155,800	0.56
	カナダ : 1.48% (31 May 2014:2.95%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2014:0.74%)		
	鉱業 : 1.48% (31 May 2014:2.21%)		
405,744	Goldcorp Inc Com NPV	7,208,042	0.97
1,627,914	Kinross Gold Corp Com NPV	3,817,458	0.51
	カナダ合計	11,025,500	1.48
	キュラソー島 : 0.00% (31 May 2014:0.71%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.71%)		
	フランス : 0.83% (31 May 2014:1.22%)		
	自動車部品・装置 : 0.83% (31 May 2014:1.22%)		
57,516	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	6,152,221	0.83
	フランス合計	6,152,221	0.83
	アイルランド : 2.80% (31 May 2014:1.15%)		
	電子 : 0.73% (31 May 2014:0.00%)		
134,440	Tyco International Plc Com CHF0.50	5,425,326	0.73
	エクイティ・ファンド : 1.12% (31 May 2014:0.00%)		
222,048	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	8,359,524	1.12
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2014:0.42%)		

		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) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	アイルランド(つづき) : 2.80% (31 May 2014:1.15%)		
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2014:0.73%)		
	石油・ガス・サービス : 0.36% (31 May 2014:0.00%)		
194,300	Weatherford International Plc Com USD0.001	2,688,141	0.36
	医薬品 : 0.59% (31 May 2014:0.00%)		
14,225	Allergan Plc Com USD 0.0001	4,364,870	0.59
	アイルランド合計	20,837,861	2.80
	ジャージー : 0.00% (31 May 2014:0.40%)		
	広告 : 0.00% (31 May 2014:0.40%)		
	オランダ : 0.74% (31 May 2014:0.81%)		
	化学 : 0.36% (31 May 2014:0.81%)		
26,440	LyondellBasell Industries NV Com USD0.01	2,675,331	0.36
	半導体 : 0.38% (31 May 2014:0.00%)		
25,300	NXP Semiconductors Com EUR0.20	2,840,178	0.38
	オランダ合計	5,515,509	0.74
	韓国 : 1.42% (31 May 2014:2.24%)		
	半導体 : 1.42% (31 May 2014:2.24%)		
10,876	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	10,569,323	1.42
	韓国合計	10,569,323	1.42
	シンガポール : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		
	半導体 : 0.00% (31 May 2014:0.07%)		

		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) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	スイス : 0.86% (31 May 2014:1.07%)		
	電子 : 0.39% (31 May 2014:0.55%)		
41,600	TE Connectivity Ltd Com CHF0.57	2,870,192	0.39
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.32%)		
	医薬品 : 0.47% (31 May 2014:0.00%)		
34,250	Novartis AG ADR CHF0.50	3,518,845	0.47
	スイス合計	<u>6,389,037</u>	<u>0.86</u>
	英国 : 0.83% (31 May 2014:1.82%)		
	保険 : 0.83% (31 May 2014:0.41%)		
60,975	Aon Plc Com USD0.01	6,170,975	0.83
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.30%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:1.11%)		
	英国合計	<u>6,170,975</u>	<u>0.83</u>
	米国 : 82.20% (31 May 2014:81.92%)		
	航空・防衛 : 0.91% (31 May 2014:1.37%)		
19,479	General Dynamics Corp Com USD1.00	2,730,664	0.37
34,600	United Technologies Corp Com USD1.00	4,055,120	0.54
	農業 : 0.00% (31 May 2014:0.31%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2014:0.38%)		
	アパレル : 0.72% (31 May 2014:0.00%)		
41,151	Ralph Lauren Corp USD0.01	5,366,708	0.72
	自動車部品・装置 : 0.36% (31 May 2014:0.77%)		
51,786	Johnson Controls Inc Com USD0.01	2,693,649	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 (%)
	株式(つづき) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	米国(つづき) : 82.20% (31 May 2014:81.92%)		
	銀行 : 9.04% (31 May 2014:8.33%)		
304,500	Bank of America Corp Com USD0.01	5,028,818	0.67
244,399	Citigroup Inc Com USD0.01	13,220,764	1.77
143,100	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	3,838,658	0.52
21,335	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	4,399,810	0.59
90,817	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	5,974,396	0.80
144,225	Morgan Stanley Com USD0.01	5,510,116	0.74
263,847	Regions Financial Corp Com USD0.01	2,663,535	0.36
101,750	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	4,343,199	0.58
186,545	US Bancorp Com USD0.01	8,042,888	1.08
257,264	Wells Fargo & Co Com USD1.67	14,395,207	1.93
	飲料 : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		
	バイオテクノロジー : 0.00% (31 May 2014:0.32%)		
	建設資材 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
35,000	Vulcan Materials Co Class 'C' Com USD1.00	3,148,425	0.42
	化学 : 1.82% (31 May 2014:1.87%)		
24,150	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	3,545,341	0.48
17,524	Airgas Inc Com USD0.01	1,786,309	0.24
38,772	Celanese Corp Class 'A' Com USD0.001	2,670,034	0.36
119,577	Mosaic Co Com USD0.01	5,483,203	0.74
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.95%)		
	コンピューター : 4.28% (31 May 2014:6.19%)		
44,536	Apple Inc Com NPV	5,804,154	0.78
606,332	EMC Corp/MA Com USD0.01	15,985,942	2.15
27,823	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,720,868	0.63
78,820	SanDisk Corp Com USD0.001	5,390,500	0.72
	化粧品/パーソナルケア : 1.76% (31 May 2014:1.13%)		
167,193	Procter & Gamble Co Com NPV	13,106,258	1.76
	各種金融サービス : 4.04% (31 May 2014:3.02%)		
63,358	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	7,893,456	1.06
14,845	BlackRock Inc Com USD0.01	5,432,008	0.73
67,400	Charles Schwab Corp Com USD0.01	2,133,547	0.29
101,916	Franklin Resources Inc Com USD0.10	5,189,053	0.70
71,628	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	5,779,305	0.78
51,900	Visa Inc Class 'A' Com USD0.0001	3,565,011	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 (%)
	株式(つづき) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	米国(つづき) : 82.20% (31 May 2014:81.92%)		
	電気 : 2.87% (31 May 2014:1.43%)		
70,914	Duke Energy Corp Com USD0.001	5,370,672	0.72
86,592	Edison International Com NPV	5,265,227	0.71
155,700	Exelon Corp Com NPV	5,264,996	0.71
53,448	NextEra Energy Inc Com USD0.01	5,466,929	0.73
	電子 : 2.66% (31 May 2014:2.59%)		
150,777	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	6,211,259	0.83
169,585	Avnet Inc Com USD1.00	7,462,588	1.00
59,275	Honeywell International Inc Com USD1.00	6,176,751	0.83
	エンジニアリング・建設 : 1.10% (31 May 2014:0.35%)		
189,714	Jacobs Engineering Group Inc Com USD1.00	8,207,976	1.10
	環境規制 : 0.00% (31 May 2014:0.41%)		
	食品 : 0.87% (31 May 2014:1.92%)		
68,800	Mondelez International Inc Class 'A' Com NPV	2,861,736	0.38
99,210	Sysco Corp Com USD1.00	3,687,140	0.49
	ガス : 0.53% (31 May 2014:0.00%)		
82,900	NiSource Inc Com NPV	3,911,637	0.53
	ヘルスケア用品 : 1.91% (31 May 2014:1.34%)		
99,143	Baxter International Inc Com USD1.00	6,602,428	0.89
43,550	Danaher Corp Com USD0.01	3,759,454	0.50
52,050	St Jude Medical Inc Com USD0.10	3,839,468	0.52
	ヘルスケア・サービス : 2.48% (31 May 2014:2.48%)		
37,036	Aetna Inc Com USD0.01	4,369,692	0.59
100,166	Cigna Corp Com USD0.25	14,114,390	1.89
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2014:0.44%)		
	保険 : 6.36% (31 May 2014:7.35%)		
14,957	Alleghany Corp Com USD1.00	7,122,075	0.96
63,026	Allstate Corp Com USD0.01	4,242,910	0.57
61,150	American International Group Inc Com USD2.50	3,584,307	0.48
38,105	Berkshire Hathaway Inc Class 'B' Com USD0.0033	5,450,158	0.73

		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) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	米国(つづき) : 82.20% (31 May 2014:81.92%)		
	保険(つづき) : 6.36% (31 May 2014:7.35%)		
56,207	Chubb Corp Com USD1.00	5,481,869	0.74
188,006	MetLife Inc Com USD0.01	9,826,134	1.32
133,470	Progressive Corp Com USD1.00	3,648,402	0.49
32,654	Travelers Cos Inc Com NPV	3,302,462	0.44
104,200	Voya Financial Inc Com	4,720,781	0.63
	インターネット : 1.01% (31 May 2014:0.55%)		
4,000	Google Inc Class 'A' Com USD0.001	2,181,960	0.29
10,015	Google Inc Com USD0.001	5,327,880	0.72
	鉄/鉄鋼 : 0.56% (31 May 2014:0.00%)		
87,818	Nucor Corp Com USD0.40	4,154,230	0.56
	余暇 : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
	宿泊施設 : 0.51% (31 May 2014:0.00%)		
74,698	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	3,802,502	0.51
	建設機械・採掘機械 : 0.66% (31 May 2014:0.20%)		
125,399	Joy Global Inc Com USD1.00	4,884,918	0.66
	各種機械 : 0.00% (31 May 2014:1.20%)		
	メディア : 2.34% (31 May 2014:2.43%)		
36,100	CBS Corp Class 'B' Com USD0.001	2,228,273	0.30
12,200	Charter Communications Inc Class 'A' Com USD0.001	2,183,861	0.29
65,097	Comcast Corp Class 'A' Com USD1.00	3,807,198	0.51
97,510	Viacom Inc Class 'B' Com USD0.001	6,520,981	0.88
24,268	Walt Disney Co Com USD0.01	2,677,246	0.36
	金属加工/金属製品 : 0.88% (31 May 2014:0.00%)		
30,969	Precision Castparts Corp Com NPV	6,557,686	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) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	米国(つづき) : 82.20% (31 May 2014:81.92%)		
	各種製造業 : 1.17% (31 May 2014:2.43%)		
319,729	General Electric Co Com USD0.06	8,720,608	1.17
	石油・ガス : 9.00% (31 May 2014:7.84%)		
44,150	Anadarko Petroleum Corp Com USD0.10	3,690,719	0.50
98,911	Apache Corp Com USD0.63	5,917,351	0.79
47,833	Chevron Corp Com USD0.75	4,927,038	0.66
111,260	ConocoPhillips Com USD0.01	7,083,368	0.95
755,994	Denbury Resources Inc Com USD0.001	5,575,456	0.75
125,867	Devon Energy Corp Com USD0.10	8,209,675	1.10
60,227	EOG Resources Inc Com USD0.01	5,341,834	0.72
60,553	Exxon Mobil Corp Com NPV	5,160,327	0.69
94,825	Hess Corp Com USD1.00	6,402,110	0.86
123,639	Noble Energy Inc Com USD0.01	5,413,534	0.73
42,900	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	3,353,708	0.45
54,213	Phillips 66 Com USD 0.01	4,289,604	0.58
50,100	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	1,651,797	0.22
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2014:2.15%)		
	包装・容器 : 0.24% (31 May 2014:0.00%)		
35,539	MeadWestvaco Corp Com USD0.01	1,796,319	0.24
	医薬品 : 4.65% (31 May 2014:5.24%)		
71,557	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	6,234,761	0.84
77,477	Johnson & Johnson Com USD1.00	7,759,322	1.04
60,300	Merck & Co Inc Com USD0.50	3,672,572	0.49
420,177	Pfizer Inc Com USD0.05	14,603,252	1.96
47,800	Zoetis Inc Com USD0.01	2,379,245	0.32
	不動産投資信託 : 2.98% (31 May 2014:3.16%)		
118,236	American Capital Agency Corp Reits USD0.01	2,465,812	0.33
41,409	American Tower Corp Reits USD0.01	3,843,790	0.52
241,084	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	2,508,479	0.34
90,312	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	7,366,298	0.99
12,640	Equinix Inc Com Reits USD0.001	3,387,962	0.45
14,571	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,641,285	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) : 91.72% (31 May 2014:95.06%)		
	米国(つづき) : 82.20% (31 May 2014:81.92%)		
	小売 : 3.02% (31 May 2014:2.73%)		
48,900	Dollar Tree Inc Com USD0.01	3,667,500	0.49
47,400	Lowe's Companies Inc Com USD0.50	3,317,289	0.44
52,033	PVH Corp Com USD1.00	5,445,774	0.73
27,000	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	2,317,950	0.31
105,529	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	7,839,222	1.05
	半導体 : 3.69% (31 May 2014:1.66%)		
112,000	Applied Materials Inc Com USD0.01	2,255,120	0.30
74,400	Broadcom Corp Class 'A' Com USD0.0001	4,231,500	0.57
232,490	Intel Corp Com USD0.001	8,020,905	1.08
163,890	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	5,748,442	0.77
129,798	Texas Instruments Inc Com USD1.00	7,257,655	0.97
	ソフトウェア : 3.39% (31 May 2014:3.69%)		
158,379	Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,422,432	1.00
410,336	Oracle Corp Com USD0.01	17,847,563	2.39
	通信 : 2.89% (31 May 2014:2.58%)		
433,148	Cisco Systems Inc Com USD0.001	12,699,899	1.70
137,062	Juniper Networks Inc Com USD0.00001	3,812,380	0.51
102,146	Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,051,630	0.68
	繊維 : 0.39% (31 May 2014:0.47%)		
15,800	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	2,949,149	0.39
	運輸 : 2.69% (31 May 2014:1.90%)		
98,056	CSX Corp Com USD1.00	3,342,239	0.45
31,483	FedEx Corp Com USD0.10	5,454,745	0.73
76,056	Union Pacific Corp Com USD2.50	7,675,572	1.03
35,920	United Parcel Service Inc Class 'B' Com USD0.01	3,563,623	0.48
	米国合計	612,491,937	82.20
	株式合計	683,308,163	91.72
契約数	先物契約 : 0.01% (31 May 2014:0.05%)	未実現 利益 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
338	S&P500 E-Mini Future June 2015	72,250	0.01
	未決済先物契約に係る評価益合計	72,250	0.01
	先物契約合計	72,250	0.01

先渡為替契約: -2.31% (31 May 2014: -0.61%)

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	1,072,612	GBP	684,926	15-Jun-2015	27,518	-
UBS	USD	412,035	EUR	365,723	15-Jun-2015	11,029	-
UBS	USD	395,579	GBP	254,340	15-Jun-2015	7,494	-
UBS	USD	132,738	EUR	116,771	15-Jun-2015	4,701	-
UBS	USD	154,437	EUR	137,272	15-Jun-2015	3,921	-
UBS	USD	62,755	EUR	54,834	15-Jun-2015	2,631	-
UBS	USD	24,968	EUR	21,933	15-Jun-2015	919	-
UBS	USD	53,229	EUR	47,714	15-Jun-2015	911	-
UBS	USD	54,852	EUR	49,281	15-Jun-2015	816	-
UBS	USD	23,492	EUR	20,686	15-Jun-2015	810	-
UBS	EUR	67,915	USD	73,874	15-Jun-2015	594	-
UBS	USD	10,958	EUR	9,764	15-Jun-2015	252	-
UBS	EUR	34,216	USD	37,364	15-Jun-2015	153	-
UBS	USD	5,883	GBP	3,795	15-Jun-2015	92	-
UBS	USD	6,278	EUR	5,644	15-Jun-2015	90	-
UBS	USD	11,453	EUR	10,387	15-Jun-2015	63	-
UBS	USD	22,108	GBP	14,460	15-Jun-2015	45	-
UBS	USD	277	GBP	180	15-Jun-2015	3	-
UBS	USD	159	EUR	143	15-Jun-2015	2	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						62,044	-
Barclays^	GBP	161	USD	250	15-Jun-2015	(4)	-
UBS	USD	4,535	EUR	4,153	15-Jun-2015	(19)	-
UBS	USD	3,951	EUR	3,625	15-Jun-2015	(24)	-
UBS	EUR	14,552	USD	16,045	15-Jun-2015	(89)	-
UBS	EUR	7,607	USD	8,467	15-Jun-2015	(126)	-
UBS	GBP	20,000	USD	30,659	15-Jun-2015	(142)	-
UBS	EUR	10,610	USD	11,782	15-Jun-2015	(149)	-
UBS	EUR	10,978	USD	12,351	15-Jun-2015	(314)	-
UBS	EUR	22,358	USD	24,829	15-Jun-2015	(314)	-
UBS	EUR	12,250	USD	13,945	15-Jun-2015	(513)	-
UBS	GBP	15,017	USD	23,515	15-Jun-2015	(602)	-
UBS	USD	156,791	EUR	144,147	15-Jun-2015	(1,262)	-
UBS	EUR	48,003	USD	54,567	15-Jun-2015	(1,933)	-
UBS	EUR	51,468	USD	58,903	15-Jun-2015	(2,470)	-
UBS	USD	729,040	EUR	668,881	15-Jun-2015	(4,372)	-

先渡為替契約(つづき):-2.31%(31 May 2014:-0.61%)

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	117,594	USD	184,142	15-Jun-2015	(4,711)	-
UBS	GBP	117,963	USD	184,720	15-Jun-2015	(4,726)	-
UBS	EUR	291,701	USD	327,626	15-Jun-2015	(7,783)	-
UBS	GBP	638,046	USD	988,984	15-Jun-2015	(15,421)	-
UBS	GBP	462,337	USD	723,979	15-Jun-2015	(18,522)	-
UBS	EUR	1,039,171	USD	1,167,154	15-Jun-2015	(27,728)	-
UBS	GBP	727,746	USD	1,139,587	15-Jun-2015	(29,155)	(0.01)
UBS	GBP	1,081,543	USD	1,693,602	15-Jun-2015	(43,329)	(0.01)
UBS	EUR	2,409,807	USD	2,706,597	15-Jun-2015	(64,301)	(0.01)
UBS	GBP	2,549,637	USD	4,016,698	15-Jun-2015	(126,332)	(0.02)
UBS	EUR	27,372,918	USD	30,744,139	15-Jun-2015	(730,392)	(0.10)
UBS	EUR	61,957,120	USD	69,587,696	15-Jun-2015	(1,653,203)	(0.22)
UBS	GBP	361,279,265	USD	565,731,898	15-Jun-2015	(14,473,584)	(1.94)
先渡為替契約に係る評価損合計						(17,211,520)	(2.31)
先渡為替契約合計						(17,149,476)	(2.31)

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	666,230,937	89.42
現金および現金等価物*	80,286,578	10.78
その他の純負債	(1,477,432)	(0.20)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	745,040,083	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	91.72
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(2.30)
その他の純資産	10.58
	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2,591,425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 グローバル株式ファンド

投資有価証券明細表(2015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、2014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 : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	オーストラリア : 2.79% (31 May 2014:2.76%)		
	銀行 : 0.17% (31 May 2014:0.50%)		
12,617	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	821,772	0.17
	飲料 : 0.05% (31 May 2014:0.00%)		
60,097	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	247,717	0.05
	化学 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	各種金融サービス : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
6,543	ASX Ltd Com NPV	208,622	0.04
4,857	Macquarie Group Ltd Com NPV	303,836	0.06
	電気 : 0.06% (31 May 2014:0.47%)		
23,417	AGL Energy Ltd Com NPV	290,826	0.06
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
	食品 : 0.09% (31 May 2014:0.07%)		
20,754	Woolworths Ltd Com NPV	444,892	0.09
	ヘルスケア・サービス : 0.67% (31 May 2014:0.03%)		
205,393	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	3,157,725	0.67
	保険 : 0.40% (31 May 2014:0.52%)		
438,740	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	1,897,459	0.40
	余暇 : 0.04% (31 May 2014:0.03%)		
4,716	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	168,021	0.04
	鉱業 : 0.54% (31 May 2014:0.55%)		
25,478	BHP Billiton Ltd Com NPV	576,678	0.12
36,639	BHP Billiton Ltd ADR NPV	1,635,382	0.35
25,478	South32 Ltd Com NPV - Australia	42,612	0.01
44,164	South32 Ltd Com NPV - England	72,868	0.02
21,160	South32 Ltd ADR NPV	174,993	0.04
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	オーストラリア(つづき) : 2.79% (31 May 2014:2.76%)		
	包装・容器 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
17,790	Ancor Ltd/Australia Com NPV	197,384	0.04
	不動産投資信託 : 0.12% (31 May 2014:0.10%)		
66,236	Goodman Group Reits NPV	331,834	0.07
148,389	Mirvac Group Reits NPV	227,737	0.05
	通信 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
58,880	Telstra Corp Ltd Com NPV	280,559	0.06
	運輸 : 0.45% (31 May 2014:0.28%)		
516,447	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	2,112,955	0.45
	オーストラリア合計	13,193,872	2.79
	オーストリア : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
	通信 : 0.07% (31 May 2014:0.00%)		
49,076	Telekom Austria AG Class A Com NPV	337,300	0.07
	オーストリア合計	337,300	0.07
	ベルギー : 0.03% (31 May 2014:0.06%)		
	飲料 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
1,295	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	155,430	0.03
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.06%)		
	ベルギー合計	155,430	0.03
	バミューダ : 1.06% (31 May 2014:0.88%)		
	アパレル : 0.05% (31 May 2014:0.00%)		
62,000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD0.25	213,957	0.05
	各種金融サービス : 0.66% (31 May 2014:0.00%)		
55,924	Lazard Ltd Class A USD0.01	3,106,019	0.66
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	パミュダ(つづき) 1.06% (31 May 2014:0.88%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2014:0.64%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	ソフトウェア : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
795,900	Silverlake Axis Ltd Com USD0.02	685,917	0.14
	運輸 : 0.21% (31 May 2014:0.00%)		
118,801	BW LPG Ltd Com USD0.01	981,159	0.21
	パミュダ合計	4,987,052	1.06
	ブラジル : 0.28% (31 May 2014:0.67%)		
	銀行 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
187,298	Banco do Brasil SA Com NPV	1,334,658	0.28
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.30%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	ブラジル合計	1,334,658	0.28
	カナダ : 2.72% (31 May 2014:5.64%)		
	銀行 : 1.55% (31 May 2014:2.25%)		
9,173	Bank of Montreal Com NPV	558,243	0.12
56,261	Bank of Nova Scotia Com NPV	2,950,632	0.62
17,524	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada Com NPV	1,333,200	0.28
18,746	Royal Bank of Canada Com NPV	1,188,135	0.25
30,532	Toronto-Dominion Bank Com NPV	1,325,112	0.28
	化学 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
18,307	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	574,106	0.12
	普通株式 : 0.00% (31 May 2014:0.38%)		
	各種金融サービス : 0.20% (31 May 2014:0.33%)		
28,372	IGM Financial Inc Com NPV	956,227	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	カナダ(つづき) : 2.72% (31 May 2014:5.64%)		
	保険 : 0.37% (31 May 2014:1.06%)		
33,364	Power Financial Corp Com NPV	959,825	0.20
24,033	Sun Life Financial Inc Com NPV	764,551	0.17
	メディア : 0.29% (31 May 2014:0.38%)		
61,982	Shaw Communications Inc Com NPV	1,362,536	0.29
	石油・ガス : 0.12% (31 May 2014:0.26%)		
33,202	Cenovus Energy Inc Com NPV	545,808	0.12
	不動産投資信託 : 0.07% (31 May 2014:0.98%)		
14,654	RioCan Reits NPV	325,775	0.07
	カナダ合計	12,844,150	2.72
	ケイマン諸島 : 1.30% (31 May 2014:0.61%)		
	保険 : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
178,245	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	2,326,900	0.49
	通信 : 0.81% (31 May 2014:0.61%)		
3,018,000	HKT Trust and HKT Ltd HKDO.0005	3,807,760	0.81
	ケイマン諸島合計	6,134,660	1.30
	キプロス : 0.07% (31 May 2014:0.63%)		
	石油・ガス・サービス : 0.07% (31 May 2014:0.47%)		
88,255	Prosafe SE Com EURO.25	334,449	0.07
	運輸 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		
	キプロス合計	334,449	0.07
	デンマーク : 0.95% (31 May 2014:0.94%)		
	銀行 : 0.35% (31 May 2014:0.00%)		
56,338	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,648,404	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	デンマーク(つづき) : 0.95% (31 May 2014:0.94%)		
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2014:0.03%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.91%)		
	運輸 : 0.60% (31 May 2014:0.00%)		
648	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK1000.00	1,247,967	0.26
13,602	Dfds A/S Com DKK100.00	1,591,134	0.34
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.91%)		
	デンマーク合計	4,487,505	0.95
	フィンランド : 1.68% (31 May 2014:1.50%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		
	林産品・紙製品 : 0.52% (31 May 2014:0.12%)		
191,144	Stora Enso OYJ Com NPV	1,997,638	0.42
26,280	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	470,357	0.10
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.26%)		
	各種機械 : 0.07% (31 May 2014:0.10%)		
12,043	Metso OYJ Com NPV	345,862	0.07
	通信 : 1.09% (31 May 2014:0.58%)		
709,458	Nokia OYJ Com NPV	5,170,520	1.09
	フィンランド合計	7,984,377	1.68
	フランス : 3.02% (31 May 2014:4.68%)		
	自動車製造 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
1,978	Renault SA Com EUR3.81	204,985	0.04
	銀行 : 0.04% (31 May 2014:0.32%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	フランス(つづき) : 3.02% (31 May 2014:4.68%)		
	化学 : 1.05% (31 May 2014:0.72%)		
38,793	Air Liquide SA Com EUR5.50	4,986,725	1.05
	商業サービス : 0.10% (31 May 2014:0.00%)		
19,625	Edenred Com EUR2.00	494,704	0.10
	販売/卸売 : 0.17% (31 May 2014:0.00%)		
43,975	Rexel SA Com EUR5.00	805,020	0.17
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.51%)		
	保険 : 0.07% (31 May 2014:0.46%)		
19,490	CNP Assurances Com EUR1.00	321,693	0.07
	宿泊施設 : 0.66% (31 May 2014:0.00%)		
56,808	Accor SA Com EUR3.00	3,108,000	0.66
	石油・ガス : 0.55% (31 May 2014:1.57%)		
51,891	Total SA Com EUR2.50	2,615,692	0.55
	医薬品 : 0.18% (31 May 2014:0.57%)		
8,449	Sanofi Com EUR2.00	825,709	0.18
	不動産投資信託 : 0.20% (31 May 2014:0.07%)		
2,003	Fonciere Des Regions Reits EUR3.00	176,272	0.04
17,375	Klepierre Reits EUR1.40	770,916	0.16
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	フランス合計	<u>14,309,716</u>	<u>3.02</u>
	ドイツ : 2.29% (31 May 2014:2.31%)		
	自動車製造 : 0.16% (31 May 2014:0.22%)		
8,028	Daimler AG Com NPV	750,944	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	ドイツ(つづき) : 2.29% (31 May 2014:2.31%)		
	化学 : 0.28% (31 May 2014:0.63%)		
14,332	BASF SE Com NPV	1,321,925	0.28
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.38%)		
	余暇 : 0.31% (31 May 2014:0.00%)		
82,671	TUI AG Class D Com NPV	1,461,469	0.31
	メディア : 0.12% (31 May 2014:0.17%)		
11,790	ProSiebenSat.1 Media AG Com NPV	564,121	0.12
	各種製造業 : 0.22% (31 May 2014:0.53%)		
9,752	Siemens AG Com NPV	1,021,316	0.22
	不動産 : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
137,855	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	2,311,645	0.49
	小売 : 0.19% (31 May 2014:0.00%)		
7,869	HUGO BOSS AG Com NPV	894,638	0.19
	ソフトウェア : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
2,418	SAP AG Com NPV	178,437	0.04
	通信 : 0.48% (31 May 2014:0.38%)		
23,405	Deutsche Telekom AG Com NPV	402,157	0.08
40,989	Drillisch AG Class A Com NPV	1,900,216	0.40
	ドイツ合計	10,806,868	2.29
	ギリシャ : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
	娯楽 : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
71,042	OPAP SA Com EURO.30	690,078	0.15
	ギリシャ合計	690,078	0.15
	香港 : 0.61% (31 May 2014:1.48%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	香港(つづき) : 0.61% (31 May 2014:1.48%)		
	各種持株会社 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
97,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	1,439,067	0.30
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.47%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	不動産投資信託 : 0.06% (31 May 2014:0.31%)		
51,000	Link Reits NPV	296,070	0.06
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.45%)		
	水道 : 0.25% (31 May 2014:0.00%)		
846,000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	1,178,706	0.25
	香港合計	2,913,843	0.61
	インド : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
	各種金融サービス : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
47,359	Indiabulls Housing Finance Ltd Com INR2.00	440,842	0.09
	インド合計	440,842	0.09
	アイルランド : 1.22% (31 May 2014:0.13%)		
	農業 : 0.08% (31 May 2014:0.00%)		
39,663	Origin Enterprises Plc Com EURO.01	369,075	0.08
	コンピューター : 0.63% (31 May 2014:0.13%)		
16,729	Accenture Plc Class A Com USD0.0000225	1,607,071	0.34
24,460	Seagate Technology Plc Com USD0.00001	1,361,321	0.29
	食品 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
260,025	Greencore Group Plc Com GBP0.01	1,306,613	0.28
	不動産投資信託 : 0.23% (31 May 2014:0.00%)		
620,000	Green Reit Plc EURO.10	1,097,775	0.23
	アイルランド合計	5,741,855	1.22

		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		
	株式(つづき) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	マン島 : 0.26% (31 May 2014:0.00%)		
	ソフトウェア : 0.26% (31 May 2014:0.00%)		
98,286	Playtech Plc	1,244,080	0.26
	マン島合計	1,244,080	0.26
	イスラエル : 0.37% (31 May 2014:0.65%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2014:0.27%)		
	通信 : 0.37% (31 May 2014:0.38%)		
1,050,977	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	1,760,705	0.37
	イスラエル合計	1,760,705	0.37
	イタリア : 2.04% (31 May 2014:1.10%)		
	自動車部品・装置 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
11,505	Pirelli & C. SpA Class C Com NPV	194,816	0.04
	銀行 : 0.78% (31 May 2014:0.00%)		
807,458	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	2,906,297	0.61
247,130	Intesa Sanpaolo SpA EURO.52	783,832	0.17
	商業サービス : 0.10% (31 May 2014:0.48%)		
17,746	Atlantia SpA Com EUR1.00	455,364	0.10
	娯楽 : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
490,195	RAI Way SpA Com NPV	2,318,990	0.49
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	保険 : 0.40% (31 May 2014:0.00%)		
691,120	UnipolSai SpA Com NPV	1,873,815	0.40
1	UnipolSai SpA Com NPV (DI RISP B)	3	-
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.25%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	イタリア(つづき) : 2.04% (31 May 2014:1.10%)		
	通信 : 0.23% (31 May 2014:0.00%)		
17,909	Ei Towers SpA Com EURO.10	1,082,844	0.23
	イタリア合計	9,615,961	2.04
	日本 : 5.67% (31 May 2014:4.43%)		
	広告 : 0.04% (31 May 2014:0.04%)		
16,400	博報堂D Yホールディングス	177,817	0.04
	農業 : 0.09% (31 May 2014:0.05%)		
11,300	日本たばこ産業	413,090	0.09
	自動車製造 : 1.57% (31 May 2014:1.00%)		
25,600	ダイハツ工業	374,835	0.08
22,700	いすゞ自動車	309,462	0.07
421,088	日産自動車	4,412,101	0.93
33,500	トヨタ自動車	2,322,013	0.49
	自動車部品・装置 : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
3,400	豊田自動織機	205,488	0.04
	銀行 : 1.29% (31 May 2014:0.21%)		
663,700	三菱UFJフィナンシャル・グループ	4,920,724	1.04
114,000	りそなホールディングス	654,355	0.14
11,500	三井住友フィナンシャルグループ	525,583	0.11
	飲料 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	化学 : 0.11% (31 May 2014:0.08%)		
56,000	旭化成	498,312	0.11
	コンピューター : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
4,700	野村総合研究所	180,944	0.04
	化粧品/パーソナルケア : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
3,500	花王	159,608	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 (%)
	株式(つづき) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	日本(つづき) : 5.67% (31 May 2014:4.43%)		
	販売/卸売 : 0.33% (31 May 2014:0.97%)		
18,300	伊藤忠商事	247,967	0.05
18,700	三菱商事	420,202	0.09
31,400	三井物産	441,794	0.09
38,500	住友商事	459,552	0.10
	各種金融サービス : 0.08% (31 May 2014:0.11%)		
45,000	大和証券グループ本社	357,712	0.08
	電気部品・設備 : 0.04% (31 May 2014:0.05%)		
11,000	ブラザー工業	172,851	0.04
	ガス : 0.06% (31 May 2014:0.07%)		
73,000	大阪瓦斯	292,924	0.06
	住宅建設 : 0.56% (31 May 2014:0.00%)		
159,000	積水ハウス	2,660,571	0.56
	保険 : 0.11% (31 May 2014:0.70%)		
12,100	東京海上ホールディングス	501,181	0.11
	鉱業 : 0.06% (31 May 2014:0.06%)		
18,000	住友金属鉱山	279,040	0.06
	事務用機器 : 0.17% (31 May 2014:0.51%)		
24,000	キヤノン	830,219	0.17
	医薬品 : 0.60% (31 May 2014:0.06%)		
21,200	第一三共	400,954	0.08
36,000	エーザイ	2,256,545	0.48
6,300	大塚ホールディングス	197,663	0.04
	不動産 : 0.11% (31 May 2014:0.10%)		
4,500	大東建託	501,964	0.11
	小売 : 0.11% (31 May 2014:0.09%)		
3,800	エービーシー・マート	220,323	0.05
4,300	ローソン	300,943	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 (%)
	株式(つづき) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	日本(つづき) : 5.67% (31 May 2014:4.43%)		
	通信 : 0.16% (31 May 2014:0.14%)		
4,400	日本電信電話	307,534	0.06
26,400	NTTドコモ	475,581	0.10
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.00% (31 May 2014:0.05%)		
	運輸 : 0.07% (31 May 2014:0.10%)		
61,000	日本通運	337,701	0.07
	日本合計	26,817,553	5.67
	ジャージー : 0.76% (31 May 2014:0.99%)		
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2014:0.40%)		
	金融サービス : 0.73% (31 May 2014:0.59%)		
1,347,098	3i Infrastructure Plc NPV	3,451,359	0.73
	石油・ガス・サービス : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
11,673	Petrofac Ltd Com USD0.02	161,158	0.03
	ジャージー合計	3,612,517	0.76
	ルクセンブルグ : 1.27% (31 May 2014:0.81%)		
	メディア : 0.27% (31 May 2014:0.00%)		
14,116	RTL Group SA Com NPV	1,264,860	0.27
	通信 : 1.00% (31 May 2014:0.81%)		
133,570	SES SA Receipt NPV	4,723,039	1.00
	ルクセンブルグ合計	5,987,899	1.27
	オランダ : 3.04% (31 May 2014:1.09%)		
	銀行 : 0.87% (31 May 2014:0.00%)		
250,621	ING Groep NV EURO.24	4,113,969	0.87
	化学 : 1.09% (31 May 2014:0.00%)		
51,049	LyondellBasell Industries NV Class A Com NPV	5,165,393	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	オランダ(つづき) : 3.04% (31 May 2014:1.09%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.68% (31 May 2014:0.61%)		
65,209	Koninklijke Boskalis Westminster NV Com EURO.80	3,224,820	0.68
	食品 : 0.17% (31 May 2014:0.48%)		
40,488	Koninklijke Ahold NV Com EURO.01	822,528	0.17
	保険 : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
8,278	Delta Lloyd NV Com EURO.20	143,553	0.03
12,703	NN Group NV Com NPV	354,615	0.08
	半導体 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
63,310	STMicroelectronics NV Com EUR1.04	539,558	0.12
	オランダ合計	14,364,436	3.04
	ニュージーランド : 0.30% (31 May 2014:0.29%)		
	宿泊施設 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
456,917	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	1,428,899	0.30
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.29%)		
	ニュージーランド合計	1,428,899	0.30
	ノルウェー : 1.33% (31 May 2014:1.56%)		
	化学 : 0.51% (31 May 2014:0.53%)		
157,984	Borregaard ASA Com NOK1.00	1,129,514	0.24
25,471	Yara International ASA Com NOK1.70	1,282,092	0.27
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.04%)		
	石油・ガス : 0.25% (31 May 2014:0.47%)		
63,068	Statoil ASA Com NOK2.50	1,178,830	0.25
	石油・ガス・サービス : 0.28% (31 May 2014:0.13%)		
52,443	TGS Nopec Geophysical Co ASA Com NOK0.25	1,317,851	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	ノルウェー(つづき) : 1.33% (31 May 2014:1.56%)		
	不動産 : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
16,196	Entra ASA Com NOK1.00	151,882	0.03
	通信 : 0.08% (31 May 2014:0.39%)		
16,599	Telenor ASA Com NOK6.00	375,291	0.08
	運輸 : 0.18% (31 May 2014:0.00%)		
120,133	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	845,416	0.18
	ノルウェー合計	<u>6,280,876</u>	<u>1.33</u>
	フィリピン : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	中国 : 1.71% (31 May 2014:0.00%)		
	建設資材 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
319,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	1,338,540	0.28
	商業サービス : 0.16% (31 May 2014:0.00%)		
866,000	Shenzhen Expressway Co Ltd Com CNY1.00	761,928	0.16
	電気 : 0.37% (31 May 2014:0.00%)		
1,326,000	Huaneng Power International Inc Com CNY1.00	1,773,919	0.37
	エンジニアリング・建設 : 0.40% (31 May 2014:0.00%)		
1,566,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,898,017	0.40
	保険 : 0.50% (31 May 2014:0.00%)		
159,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	2,344,696	0.50
	中国合計	<u>8,117,100</u>	<u>1.71</u>
	ポーランド : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	ポルトガル : 0.66% (31 May 2014:0.25%)		
	商業サービス : 0.59% (31 May 2014:0.00%)		
276,892	CTT-Correios de Portugal SA Com EUR0.50	2,794,974	0.59
	電気 : 0.07% (31 May 2014:0.25%)		
80,429	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	313,518	0.07
	ポルトガル合計	3,108,492	0.66
	韓国 : 0.00% (31 May 2014:0.67%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.67%)		
	ロシア連邦 : 0.16% (31 May 2014:0.48%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.48%)		
	鉱業 : 0.16% (31 May 2014:0.00%)		
4,978	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord - London Intl	87,762	0.02
37,917	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord - USA	665,822	0.14
	ロシア連邦合計	753,584	0.16
	シンガポール : 0.45% (31 May 2014:1.16%)		
	不動産投資信託 : 0.36% (31 May 2014:0.39%)		
619,400	Ascendas Real Estate Investment Trust Reits NPV	1,104,349	0.23
118,000	CapitaMall Trust Reits NPV	189,391	0.04
456,000	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	392,987	0.09
	造船 : 0.09% (31 May 2014:0.05%)		
413,000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	443,189	0.09
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.72%)		
	シンガポール合計	2,129,916	0.45
	南アフリカ : 0.51% (31 May 2014:1.19%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.22% (31 May 2014:0.26%)		
341,332	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com NPV	1,022,783	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		
	株式(つづき) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	南アフリカ(つづき) : 0.51% (31 May 2014:1.19%)		
	小売 : 0.29% (31 May 2014:0.53%)		
68,668	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	1,368,027	0.29
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.40%)		
	南アフリカ合計	<u>2,390,810</u>	<u>0.51</u>
	スペイン : 1.89% (31 May 2014:0.48%)		
	銀行 : 0.11% (31 May 2014:0.11%)		
71,765	Banco Santander SA Com EURO.50	510,119	0.11
	商業サービス : 0.03% (31 May 2014:0.00%)		
8,759	Abertis Infraestructuras SA Com EUR3.00	153,479	0.03
	エンジニアリング・建設 : 1.22% (31 May 2014:0.00%)		
30,521	Aena SA	3,190,406	0.67
120,191	Ferrovial SA Com EURO.20	2,589,637	0.55
	ガス : 0.22% (31 May 2014:0.11%)		
36,107	Enagas SA Com EUR1.50	1,037,151	0.22
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	投資会社 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
64,206	Saeta Yield SA Com EUR1.00	683,262	0.14
	石油・ガス : 0.08% (31 May 2014:0.09%)		
20,870	Repsol SA Com EUR1.00	396,696	0.08
	通信 : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
25,033	Cellnex Telecom SAU Com NPV	420,868	0.09
	スペイン合計	<u>8,981,618</u>	<u>1.89</u>
	スウェーデン : 1.42% (31 May 2014:2.48%)		
	銀行 : 0.99% (31 May 2014:1.23%)		
249,407	Nordea Bank AB Com NPV	3,238,749	0.68
62,803	Swedbank AB Com NPV	1,469,749	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	スウェーデン(つづき) : 1.42% (31 May 2014:2.48%)		
	工具・工作機械 : 0.00% (31 May 2014:0.37%)		
	住宅家具 : 0.09% (31 May 2014:0.05%)		
14,346	Electrolux AB B Com NPV	436,813	0.09
	投資会社 : 0.00% (31 May 2014:0.09%)		
	通信 : 0.34% (31 May 2014:0.74%)		
22,646	Eitel AB Class A Com NPV	237,554	0.05
22,032	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	246,714	0.05
192,796	TeliaSonera AB Com NPV	1,133,337	0.24
	スウェーデン合計	6,762,916	1.42
	スイス : 5.70% (31 May 2014:6.85%)		
	銀行 : 0.76% (31 May 2014:0.64%)		
168,875	UBS Group AG Com CHF0.10	3,618,814	0.76
	化学 : 1.04% (31 May 2014:0.00%)		
2,689	Givaudan SA Com CHF10.00	4,909,951	1.04
	各種金融サービス : 0.20% (31 May 2014:0.00%)		
15,272	Cembra Money Bank AG Class A Com CHF1.00	966,895	0.20
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.72%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.36%)		
	食品 : 0.23% (31 May 2014:0.59%)		
13,884	Nestle SA Com CHF0.10	1,073,293	0.23
	保険 : 0.37% (31 May 2014:1.10%)		
5,499	Zurich Insurance Group AG Class 'A' Com CHF0.10	1,747,893	0.37
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	スイス(つづき) : 5.70% (31 May 2014:6.85%)		
	医薬品 : 2.65% (31 May 2014:3.05%)		
53,448	Novartis AG Com CHF0.50	5,468,880	1.16
24,026	Roche Holding AG Com NPV	7,035,758	1.49
	不動産 : 0.06% (31 May 2014:0.00%)		
3,761	Swiss Prime Site AG Com CHF15.30	299,911	0.06
	通信 : 0.39% (31 May 2014:0.00%)		
22,524	Sunrise Communications Group AG Com NPV	1,854,616	0.39
	スイス合計	26,976,011	5.70
	英国 : 10.02% (31 May 2014:11.90%)		
	農業 : 0.55% (31 May 2014:1.29%)		
25,716	British American Tobacco Plc Com GBPO.25	1,415,140	0.30
23,032	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	1,184,234	0.25
	銀行 : 1.11% (31 May 2014:1.79%)		
39,982	Bank of Georgia Holdings Plc Com GBPO.01	1,139,067	0.24
432,480	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	4,109,134	0.87
	各種金融サービス : 0.89% (31 May 2014:0.53%)		
75,359	Aberdeen Asset Management Plc Com GBPO.10	513,678	0.11
292,988	Ashmore Group Plc Com GBPO.0001	1,479,628	0.31
64,570	ICAP Plc Com GBPO.10	544,628	0.12
610,845	Man Group Plc Com USD0.03	1,663,366	0.35
	電気 : 0.86% (31 May 2014:0.71%)		
160,289	SSE Plc Com GBPO.50	4,073,696	0.86
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		
	娯楽 : 0.39% (31 May 2014:0.00%)		
39,382	International Game Technology Plc Com USD0.10	712,617	0.15
610,514	Ladbrokes Plc Com GBPO.28	1,116,539	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		
	株式(つづき) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	英国(つづき) : 10.02% (31 May 2014:11.90%)		
	食品 : 0.91% (31 May 2014:1.61%)		
85,712	Associated British Foods Plc Com GBPO.06	3,961,042	0.84
7,558	Unilever Plc Com GBPO.03	332,904	0.07
	ガス : 0.00% (31 May 2014:0.52%)		
	家庭用品・雑貨 : 1.05% (31 May 2014:0.04%)		
55,321	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBPO.10	4,984,406	1.05
	保険 : 0.89% (31 May 2014:0.94%)		
186,351	Admiral Group Plc Com GBPO.001	4,232,733	0.89
	メディア : 0.84% (31 May 2014:0.00%)		
958,892	ITV Plc Com GBPO.10	3,981,425	0.84
	鉱業 : 0.20% (31 May 2014:0.85%)		
44,164	BHP Billiton Plc Com USD0.50	929,505	0.20
	石油・ガス・サービス : 0.16% (31 May 2014:0.19%)		
51,597	Amec Foster Wheeler PLC Com GBPO.50	748,174	0.16
	石油・ガス : 0.22% (31 May 2014:0.60%)		
152,638	BP Plc Com USD0.25	1,049,936	0.22
	医薬品 : 0.49% (31 May 2014:0.93%)		
18,411	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,228,351	0.26
49,493	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	1,097,550	0.23
	プライベート・エクイティ : 0.37% (31 May 2014:0.00%)		
205,284	3i Group Plc Com GBPO.74	1,762,049	0.37
	小売 : 0.04% (31 May 2014:0.72%)		
1,495	Next Plc Com GBPO.10	171,496	0.04
	ソフトウェア : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
23,573	Sage Group Plc Com GBPO.01	204,586	0.04
	通信 : 1.01% (31 May 2014:1.02%)		
1,222,902	Vodafone Group Plc Com USD0.21	4,765,520	1.01
	英国合計	47,401,404	10.02

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	米国 : 39.27% (31 May 2014:38.55%)		
	航空・防衛 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
3,579	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	569,759	0.12
	農業 : 2.09% (31 May 2014:2.42%)		
124,602	Altria Group Inc Com USD0.33	6,380,245	1.35
14,962	Lorillard Inc Com USD0.01	1,084,969	0.23
11,985	Philip Morris International Inc Com NPV	995,774	0.21
18,185	Reynolds American Inc Com USD0.0001	1,396,699	0.30
	自動車製造 : 0.13% (31 May 2014:0.22%)		
40,932	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	621,143	0.13
	自動車部品・装置 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
27,346	Johnson Controls Inc Com USD0.01	1,422,402	0.30
	銀行 : 1.72% (31 May 2014:1.14%)		
16,355	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	709,235	0.15
113,272	JPMorgan Chase & Co Class 'C' Com USD1.00	7,451,599	1.57
	飲料 : 0.00% (31 May 2014:0.40%)		
	バイオテクノロジー : 0.91% (31 May 2014:0.52%)		
27,642	Amgen Inc Com USD0.0001	4,319,615	0.91
	化学 : 2.18% (31 May 2014:1.08%)		
33,406	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	4,904,168	1.04
19,480	Dow Chemical Co Com USD2.50	1,014,226	0.21
61,756	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,385,602	0.93
	商業サービス : 4.07% (31 May 2014:2.77%)		
55,256	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	4,725,217	1.00
58,700	Cintas Corp Com NPV	5,053,776	1.07
138,666	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	5,168,775	1.09
37,181	MasterCard Inc Class A Com USD0.0001	3,430,691	0.73
39,694	Western Union Co Com USD0.01	871,482	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	米国(つづき) : 39.27% (31 May 2014:38.55%)		
	コンピューター : 1.98% (31 May 2014:0.47%)		
39,977	Apple Inc Com USD0.00001	5,210,003	1.10
56,169	Hewlett-Packard Co Class C Com USD0.01	1,875,764	0.40
5,586	International Business Machines Corp Com USD0.20	947,805	0.20
13,731	Western Digital Corp Com USD0.01	1,336,987	0.28
	化粧品/パーソナルケア : 1.14% (31 May 2014:0.17%)		
65,353	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	4,366,561	0.92
13,072	Procter & Gamble Co Com NPV	1,024,714	0.22
	販売/卸売 : 0.08% (31 May 2014:0.36%)		
4,206	Genuine Parts Co Com USD1.00	380,391	0.08
	各種金融サービス : 0.24% (31 May 2014:0.25%)		
3,106	BlackRock Inc Com USD0.01	1,136,532	0.24
	電気 : 1.08% (31 May 2014:1.85%)		
45,905	Duke Energy Corp Com USD0.001	3,476,615	0.73
16,345	Pepco Holdings Inc Com USD0.01	444,993	0.10
9,273	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	564,958	0.12
17,741	PPL Corp Com USD0.01	615,701	0.13
	電気部品・設備 : 0.98% (31 May 2014:1.04%)		
77,260	Emerson Electric Co Com USD0.50	4,659,164	0.98
	娯楽 : 1.00% (31 May 2014:1.05%)		
117,200	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	4,749,530	1.00
	エクイティ・ファンド : 0.00% (31 May 2014:2.67%)		
	食品 : 0.25% (31 May 2014:0.56%)		
32,161	Sysco Corp Com USD1.00	1,195,264	0.25
	林産品・紙製品 : 0.86% (31 May 2014:0.72%)		
78,789	International Paper Co Com USD1.00	4,083,240	0.86
	ヘルスケア用品 : 0.32% (31 May 2014:0.25%)		
22,778	Baxter International Inc Com USD1.00	1,516,901	0.32

		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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	米国(つづき) : 39.27% (31 May 2014:38.55%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.53% (31 May 2014:0.14%)		
6,794	Aetna Inc Com USD0.01	801,590	0.17
20,834	HCA Holdings Inc Com USD0.01	1,704,638	0.36
	住宅家具 : 0.89% (31 May 2014:0.00%)		
88,886	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	4,202,974	0.89
	家庭用品・雑貨 : 1.30% (31 May 2014:1.24%)		
56,454	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	6,147,841	1.30
	保険 : 0.74% (31 May 2014:0.78%)		
85,480	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	3,515,365	0.74
	宿泊施設 : 0.42% (31 May 2014:0.60%)		
7,504	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	381,991	0.08
19,204	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	1,589,611	0.34
	各種機械 : 0.18% (31 May 2014:0.14%)		
9,036	Deere & Co Com USD1.00	846,447	0.18
	メディア : 0.21% (31 May 2014:0.00%)		
25,918	Cablevision Systems Corp Com USD0.01	635,121	0.14
5,730	Comcast Corp Class A Com USD0.01	335,119	0.07
	鉱業 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	各種製造業 : 2.15% (31 May 2014:2.42%)		
373,787	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	10,195,040	2.15
	石油・ガス・サービス : 0.45% (31 May 2014:0.87%)		
43,682	National Oilwell Varco Inc Com USD0.01	2,148,936	0.45
	石油・ガス : 0.82% (31 May 2014:2.40%)		
30,595	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,607,306	0.55
11,627	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	848,597	0.18
6,944	Valero Energy Corp Com USD0.01	411,328	0.09

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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	米国(つづき) : 39.27% (31 May 2014:38.55%)		
	医薬品 : 4.13% (31 May 2014:3.22%)		
28,138	Abbott Laboratories Com NPV	1,367,366	0.29
72,494	AbbVie Inc Com USD0.01	4,827,013	1.02
6,638	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	747,538	0.16
4,506	Bristol-Myers Squibb C Com USD0.10	291,335	0.06
25,035	Eli Lilly & Co Com NPV	1,975,387	0.42
11,524	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,154,129	0.24
17,925	Merck & Co Inc Com USD0.50	1,091,722	0.23
3,957	Omnicare Inc Com USD1.00	377,320	0.08
222,519	Pfizer Inc Com USD0.05	7,733,648	1.63
	プライベート・エクイティ:0.71% (31 May 2014:0.27%)		
45,758	Blackstone Group LP NPV	2,004,429	0.42
58,750	KKR & Co LP NPV	1,349,194	0.29
	不動産投資信託 : 1.02% (31 May 2014:2.49%)		
55,992	Corrections Corp of America Reits USD0.01	1,968,399	0.42
18,774	Digital Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,239,459	0.26
27,031	HCP Inc Reits USD1.00	1,046,505	0.22
20,340	Outfront Media Inc Reits USD0.01	563,418	0.12
	小売 : 1.56% (31 May 2014:0.41%)		
5,138	Darden Restaurants Inc Com NPV	336,847	0.07
22,022	GameStop Corp Class A Com USD0.001	956,085	0.20
15,519	Home Depot Inc Com USD0.05	1,728,584	0.37
10,702	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	748,979	0.16
15,316	Macy's Inc Com USD0.01	1,025,253	0.22
8,428	McDonald's Corp Com USD0.01	808,540	0.17
31,171	Staples Inc Com USD0.0006	513,231	0.11
5,228	TJX Cos Inc Com USD1.00	336,605	0.07
5,793	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	497,329	0.11
5,195	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	385,911	0.08
	貯蓄貸付組合 : 0.28% (31 May 2014:0.17%)		
85,865	People's United Financial Inc Com USD0.01	1,335,630	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) : 95.16% (31 May 2014:97.77%)		
	米国(つづき) : 39.27% (31 May 2014:38.55%)		
	半導体 : 1.00% (31 May 2014:1.22%)		
90,249	Intel Corp Com USD0.001	3,113,590	0.66
74,603	Intersil Corp Class A Com USD0.01	1,007,514	0.21
17,071	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	598,765	0.13
	ソフトウェア : 1.26% (31 May 2014:1.03%)		
54,283	CA Inc Com USD0.10	1,653,189	0.35
80,624	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,778,444	0.80
10,970	Paychex Inc Com USD0.01	542,083	0.11
	通信 : 1.42% (31 May 2014:1.22%)		
44,120	AT&T Inc Com USD1.00	1,524,125	0.32
93,480	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,740,834	0.58
14,387	Harris Corp Com USD1.00	1,139,666	0.24
26,622	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,316,591	0.28
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.16% (31 May 2014:1.16%)		
10,171	Hasbro Inc Com USD0.50	733,583	0.16
	運輸 : 0.59% (31 May 2014:0.63%)		
5,503	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	506,304	0.11
14,126	Ryder System Inc Com USD0.50	1,294,719	0.27
9,853	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	977,516	0.21
	米国合計	185,799,183	39.27
	株式合計	450,230,615	95.16

		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		
	新株引受権 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
	米国 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)		
15,678	Safeway CASA LEY CVR **	15,912	-
15,678	Safeway PDC LLV CVR **	765	-
	米国合計	16,677	-
	新株引受権合計	16,677	-
契約数	先物契約 : -0.02% (31 May 2014:0.02%)	未実現 損失 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
137	S&P500 E-Mini Future June 2015	(77,382)	(0.02)
	未決済先物契約に係る評価損合計	(77,382)	(0.02)
	先物契約合計	(77,382)	(0.02)

先渡為替契約: -2.73% (31 May 2014: -0.63%)

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 New York Mellon	USD	925,982	ZAR	11,228,000	25-Jun-2015	6,152	-
UBS	EUR	10,700,000	USD	11,391,017	18-Jun-2015	341,726	0.08
UBS	USD	649,683	JPY	78,700,000	18-Jun-2015	15,383	-
UBS	USD	749,018	GBP	481,586	15-Jun-2015	14,190	-
UBS	USD	643,371	GBP	415,066	15-Jun-2015	10,040	-
UBS	USD	314,227	GBP	199,854	15-Jun-2015	9,280	-
UBS	USD	170,896	EUR	149,326	15-Jun-2015	7,163	-
UBS	USD	184,332	GBP	117,707	15-Jun-2015	4,729	-
UBS	USD	412,480	EUR	374,102	15-Jun-2015	2,287	-
UBS	USD	166,373	GBP	107,895	15-Jun-2015	1,742	-
UBS	USD	1,975,320	EUR	1,800,000	18-Jun-2015	1,588	-
UBS	USD	29,434	EUR	25,893	15-Jun-2015	1,043	-
UBS	USD	38,818	EUR	34,504	15-Jun-2015	986	-
UBS	USD	20,109	EUR	17,571	15-Jun-2015	843	-
UBS	USD	99,574	GBP	64,736	15-Jun-2015	796	-
UBS	USD	41,140	GBP	26,451	15-Jun-2015	779	-
UBS	USD	36,191	EUR	32,442	15-Jun-2015	620	-
UBS	USD	30,057	EUR	26,943	15-Jun-2015	515	-
UBS	USD	39,577	EUR	35,639	15-Jun-2015	500	-
UBS	USD	32,718	EUR	29,396	15-Jun-2015	487	-
UBS	USD	25,315	GBP	16,276	15-Jun-2015	480	-
UBS	USD	13,662	EUR	12,030	15-Jun-2015	471	-
UBS	USD	12,068	EUR	10,602	15-Jun-2015	444	-
UBS	USD	15,285	EUR	13,619	15-Jun-2015	352	-
UBS	USD	12,891	EUR	11,442	15-Jun-2015	345	-
UBS	USD	12,548	GBP	8,002	15-Jun-2015	338	-
UBS	USD	65,632	GBP	42,814	15-Jun-2015	304	-
UBS	USD	18,505	GBP	11,938	15-Jun-2015	289	-
UBS	USD	23,320	GBP	15,123	15-Jun-2015	244	-
UBS	USD	45,687	GBP	29,803	15-Jun-2015	212	-
UBS	EUR	32,477	USD	35,465	15-Jun-2015	145	-
UBS	USD	33,592	GBP	21,970	15-Jun-2015	69	-
UBS	EUR	9,223	USD	10,052	15-Jun-2015	60	-
UBS	EUR	10,746	USD	11,735	15-Jun-2015	48	-
UBS	EUR	3,541	USD	3,851	15-Jun-2015	31	-
UBS	EUR	2,945	USD	3,203	15-Jun-2015	26	-
先渡為替契約に係る評価益合計						424,707	0.08

先渡為替契約(つづき):-2.73%(31 May 2014:-0.63%)

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	5,575,066	GBP	3,735,000	25-Jun-2015	(123,576)	(0.03)
Bank of New York Mellon	GBP	3,735,000	USD	5,846,620	25-Jun-2015	(147,977)	(0.03)
UBS	EUR	260	USD	288	15-Jun-2015	(4)	-
UBS	GBP	5,141	USD	7,860	15-Jun-2015	(16)	-
UBS	GBP	8,683	USD	13,277	15-Jun-2015	(27)	-
UBS	EUR	3,358	USD	3,735	15-Jun-2015	(53)	-
UBS	EUR	9,000	USD	9,924	15-Jun-2015	(55)	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,271	15-Jun-2015	(78)	-
UBS	EUR	18,479	USD	20,375	15-Jun-2015	(113)	-
UBS	EUR	8,973	USD	9,987	15-Jun-2015	(149)	-
UBS	USD	47,502	EUR	43,500	15-Jun-2015	(195)	-
UBS	USD	73,189	GBP	48,157	15-Jun-2015	(291)	-
UBS	GBP	15,089	USD	23,389	15-Jun-2015	(365)	-
UBS	EUR	12,836	USD	14,612	15-Jun-2015	(538)	-
UBS	GBP	46,615	USD	71,701	15-Jun-2015	(574)	-
UBS	GBP	19,999	USD	31,115	15-Jun-2015	(599)	-
UBS	EUR	41,826	USD	46,528	15-Jun-2015	(666)	-
UBS	USD	113,861	EUR	104,679	15-Jun-2015	(916)	-
UBS	GBP	24,752	USD	38,815	15-Jun-2015	(1,046)	-
UBS	EUR	38,996	USD	43,872	15-Jun-2015	(1,114)	-
UBS	GBP	28,713	USD	45,335	15-Jun-2015	(1,524)	-
UBS	GBP	38,720	USD	60,664	15-Jun-2015	(1,583)	-
UBS	USD	326,351	EUR	299,421	15-Jun-2015	(1,957)	-
UBS	GBP	69,383	USD	107,947	15-Jun-2015	(2,078)	-
UBS	EUR	45,483	USD	52,054	15-Jun-2015	(2,183)	-
UBS	EUR	500,000	USD	551,298	15-Jun-2015	(3,060)	-
UBS	GBP	152,829	USD	236,889	15-Jun-2015	(3,694)	-
UBS	GBP	136,801	USD	214,219	15-Jun-2015	(5,481)	-
UBS	EUR	250,641	USD	281,510	15-Jun-2015	(6,688)	-
UBS	USD	1,089,502	EUR	1,000,000	18-Jun-2015	(7,016)	-
UBS	GBP	216,737	USD	339,391	15-Jun-2015	(8,683)	-
UBS	USD	2,782,025	EUR	2,550,000	18-Jun-2015	(14,096)	-
UBS	USD	2,779,704	EUR	2,550,000	18-Jun-2015	(16,417)	-
UBS	USD	3,638,703	AUD	4,780,000	18-Jun-2015	(17,777)	-
UBS	GBP	513,650	USD	809,204	15-Jun-2015	(25,451)	(0.01)
UBS	EUR	980,254	USD	1,100,981	15-Jun-2015	(26,156)	(0.01)
UBS	USD	4,029,670	EUR	3,700,000	18-Jun-2015	(27,447)	(0.01)
UBS	EUR	880,000	USD	998,615	18-Jun-2015	(33,679)	(0.01)

先渡為替契約(つづき):-2.73%(31 May 2014:-0.63%)

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	1,285,443	USD	1,443,757	15-Jun-2015	(34,300)	(0.01)
UBS	EUR	1,625,000	USD	1,827,621	18-Jun-2015	(45,780)	(0.01)
UBS	USD	1,293,854	NOK	10,500,000	18-Jun-2015	(52,245)	(0.01)
UBS	EUR	2,139,649	USD	2,403,166	15-Jun-2015	(57,092)	(0.01)
UBS	GBP	1,427,688	USD	2,235,635	15-Jun-2015	(57,196)	(0.01)
UBS	USD	1,297,731	ILS	5,250,000	18-Jun-2015	(59,065)	(0.01)
UBS	GBP	1,578,008	USD	2,471,023	15-Jun-2015	(63,218)	(0.01)
UBS	EUR	3,750,000	USD	4,192,245	18-Jun-2015	(80,303)	(0.02)
UBS	EUR	2,650,000	USD	2,991,850	18-Jun-2015	(86,077)	(0.02)
UBS	GBP	2,667,188	USD	4,176,585	15-Jun-2015	(106,853)	(0.02)
UBS	EUR	4,636,910	USD	5,207,987	15-Jun-2015	(123,727)	(0.03)
UBS	EUR	4,658,126	USD	5,231,816	15-Jun-2015	(124,293)	(0.03)
UBS	GBP	4,580,792	USD	7,173,122	15-Jun-2015	(183,516)	(0.04)
UBS	GBP	5,464,239	USD	8,556,522	15-Jun-2015	(218,909)	(0.04)
UBS	EUR	10,655,381	USD	11,967,687	15-Jun-2015	(284,318)	(0.06)
UBS	EUR	12,355,551	USD	13,877,248	15-Jun-2015	(329,683)	(0.07)
UBS	EUR	21,613,587	USD	24,275,495	15-Jun-2015	(576,716)	(0.12)
UBS	GBP	18,285,610	USD	28,633,674	15-Jun-2015	(732,559)	(0.15)
UBS	USD	38,078,996	EUR	35,840,000	18-Jun-2015	(1,220,207)	(0.26)
UBS	GBP	209,953,220	USD	328,768,476	15-Jun-2015	(8,411,153)	(1.78)

先渡為替契約に係る評価損合計	(13,330,532)	(2.81)
----------------	--------------	--------

先渡為替契約合計	(12,905,825)	(2.73)
----------	--------------	--------

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	437,264,085	92.41
現金および現金等価物*	35,988,673	7.61
その他の純負債	(111,150)	(0.02)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	473,141,608	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	95.16
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	(2.75)
その他の純資産	7.59
	<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1,620,364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・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(2015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、2014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 : 94.10% (31 May 2014:93.95%)			
ブラジル : 16.85% (31 May 2014:13.37%)			
国債 : 16.85% (31 May 2014:13.37%)			
340,300	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	781,053	0.78
428,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	928,155	0.93
57,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	465,149	0.46
214,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/05/2045	1,804,396	1.81
7,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2050	62,876	0.06
2,129,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	6,372,759	6.38
82,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2021	235,454	0.24
1,527,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	4,284,354	4.28
692,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2025	1,913,132	1.91
ブラジル合計		16,847,328	16.85
コロンビア : 10.98% (31 May 2014:5.34%)			
社債 : 0.22% (31 May 2014:0.00%)			
225,000,000	Emgesa SA ESP 8.75% 25/01/2021	93,858	0.09
202,000,000	Empresas Publicas de Medellin ESP 7.625% 10/09/2024	78,413	0.08
123,000,000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7.875% 12/08/2024	48,595	0.05
国債 : 10.76% (31 May 2014:5.34%)			
1,350,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	647,581	0.65
770,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	311,553	0.31
678,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	296,559	0.30
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	163,694	0.16
1,105,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	545,429	0.55
5,623,200,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	2,276,332	2.28
2,733,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	1,110,009	1.11
10,110,600,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	4,816,466	4.82
1,435,400,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	575,695	0.58
コロンビア合計		10,964,184	10.98
ドイツ : 0.14% (31 May 2014:0.09%)			

	社債：0.14% (31 May 2014:0.09%)		
2,000,000,000	Deutsche Bank AG 7% 18/05/2027	137,025	0.14
	ドイツ合計	137,025	0.14

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) : 94.10% (31 May 2014:93.95%)		
	ハンガリー : 0.00% (31 May 2014:1.71%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:1.71%)		
	インドネシア : 6.48% (31 May 2014:4.83%)		
	国債 : 6.48% (31 May 2014:4.83%)		
3,559,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/04/2019	268,190	0.27
110,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	10,173	0.01
18,466,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	1,316,508	1.32
20,722,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	1,340,568	1.35
17,580,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,351,004	1.35
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	202,514	0.20
19,328,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,547,542	1.55
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	104,518	0.10
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	88,562	0.09
3,180,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	241,609	0.24
	インドネシア合計	6,471,188	6.48
	マレーシア : 9.70% (31 May 2014:8.94%)		
	国債 : 9.70% (31 May 2014:8.94%)		
1,020,000	Malaysia Government Bond 3.172% 15/07/2016	279,111	0.28
1,870,000	Malaysia Government Bond 4.262% 15/09/2016	517,549	0.52
862,000	Malaysia Government Bond 3.394% 15/03/2017	235,615	0.23
30,000	Malaysia Government Bond 4.012% 15/09/2017	8,303	0.01
12,440,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	3,392,811	3.39
10,790,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	2,926,584	2.93
300,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	81,911	0.08
30,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	8,116	0.01
880,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	244,657	0.24
1,510,000	Malaysia Government Bond 4.048% 30/09/2021	415,772	0.42
1,660,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	438,506	0.44
1,410,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	372,841	0.37
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	396,293	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) : 94.10% (31 May 2014:93.95%)		
	マレーシア(つづき) : 9.70% (31 May 2014:8.94%)		
	国債(つづき) : 9.70% (31 May 2014:8.94%)		
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	106,580	0.11
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	17,044	0.02
980,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	252,444	0.25
	マレーシア合計	9,694,137	9.70
	メキシコ : 16.76% (31 May 2014:16.10%)		
	社債 : 0.27% (31 May 2014:0.00%)		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	265,523	0.27
	国債 : 16.49% (31 May 2014:16.10%)		
12,852,000	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	879,634	0.88
7,464,000	Mexican Bonos 5% 15/06/2017	494,485	0.49
90,470,500	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	6,346,646	6.35
4,660,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	336,572	0.34
8,270,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	531,189	0.53
22,250,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	1,615,419	1.62
10,732,000	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	726,112	0.73
11,870,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	992,667	0.99
3,892,600	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	279,599	0.27
1,984,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	154,750	0.15
6,130,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	448,513	0.45
4,799,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	378,891	0.38
12,886,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	946,055	0.95
571,000	Mexican Udibonos 2% 09/06/2022	189,092	0.19
4,430,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,775,657	1.78
61,270,000	Mexico Cetes 0% 03/03/2016	387,207	0.39
	メキシコ合計	16,748,011	16.76
	ペルー : 4.50% (31 May 2014:3.59%)		
	国債 : 4.50% (31 May 2014:3.59%)		
10,495,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	3,744,000	3.75

		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) : 94.10% (31 May 2014:93.95%)		
	ペルー(つづき) : 4.50% (31 May 2014:3.59%)		
	国債(つづき) : 4.50% (31 May 2014:3.59%)		
2,140,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	658,942	0.66
260,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	94,523	0.09
	ペルー合計	4,497,465	4.50
	ポーランド : 1.86% (31 May 2014:9.76%)		
	国債 : 1.86% (31 May 2014:9.76%)		
1,787,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	471,133	0.47
820,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2016	214,298	0.22
2,140,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	747,300	0.75
170,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2017	43,765	0.04
240,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	64,713	0.06
800,000	Poland Government Bond 2.75% 25/08/2023	276,620	0.28
163,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	44,692	0.04
	ポーランド合計	1,862,521	1.86
	ルーマニア : 0.00% (31 May 2014:0.99%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2014:0.99%)		
	ロシア連邦 : 3.22% (31 May 2014:3.84%)		
	国債 : 3.22% (31 May 2014:3.84%)		
4,750,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 19/04/2017	85,838	0.09
5,730,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 14/06/2017	103,112	0.10
1,550,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	26,522	0.03
4,380,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 15/03/2018	77,278	0.08
5,370,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	92,652	0.09
3,400,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.7% 15/05/2019	57,014	0.06
2,240,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	36,945	0.04
4,130,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	66,193	0.07

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) : 94.10% (31 May 2014:93.95%)		
	ロシア連邦(つづき) : 3.22% (31 May 2014:3.84%)		
	国債(つづき) : 3.22% (31 May 2014:3.84%)		
17,730,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	295,290	0.29
41,456,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	677,437	0.68
37,710,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	592,564	0.59
9,310,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	145,144	0.15
11,490,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	188,196	0.19
27,780,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	410,383	0.41
20,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	354,200	0.35
	ロシア連邦合計	3,208,768	3.22
	南アフリカ : 10.05% (31 May 2014:12.52%)		
	国債 : 10.05% (31 May 2014:12.52%)		
8,380,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	704,527	0.70
58,440,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	4,888,694	4.90
10,490,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	848,718	0.85
530,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	41,506	0.04
2,839,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	230,342	0.23
12,370,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,197,682	1.20
4,980,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	352,280	0.35
12,790,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	803,315	0.80
5,410,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	342,178	0.34
4,810,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	390,455	0.39
3,120,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	253,441	0.25
	南アフリカ合計	10,053,138	10.05
	タイ : 6.46% (31 May 2014:2.30%)		
	国債 : 6.46% (31 May 2014:2.30%)		
20,890,000	Thailand Government Bond 3.25% 16/06/2017	643,227	0.64
24,220,000	Thailand Government Bond 2.8% 10/10/2017	741,694	0.74
42,650,000	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	1,359,150	1.36
40,900,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	1,246,952	1.25
5,330,000	Thailand Government Bond 3.65% 17/12/2021	169,775	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) : 94.10% (31 May 2014:93.95%)		
	タイ(つづき) : 6.46% (31 May 2014:2.30%)		
	国債(つづき) : 6.46% (31 May 2014:2.30%)		
4,920,000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	156,432	0.15
27,300,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	893,069	0.90
45,400,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,247,798	1.25
	タイ合計	6,458,097	6.46
	トルコ : 6.52% (31 May 2014:9.37%)		
	国債 : 6.52% (31 May 2014:9.37%)		
817,000	Turkey Government Bond 8.3% 07/10/2015	306,298	0.31
1,090,000	Turkey Government Bond 9% 27/01/2016	407,522	0.41
586,000	Turkey Government Bond 8.2% 13/07/2016	216,833	0.22
2,690,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	1,005,265	1.01
380,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	133,079	0.13
220,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	80,950	0.08
580,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	216,029	0.22
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	132,532	0.13
1,290,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	512,947	0.51
650,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	228,367	0.23
2,300,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	1,358,687	1.36
2,240,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	861,668	0.86
60,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	22,032	0.02
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	386,429	0.39
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	358,347	0.36
740,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	278,820	0.28
	トルコ合計	6,505,805	6.52
	米国 : 0.25% (31 May 2014:0.20%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2014:0.20%)		
630,000,000	JPMorgan Chase Bank 7% 06/05/2022	254,516	0.25
	米国合計	254,516	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		
	債券(つづき) : 94.10% (31 May 2014:93.95%)		
	ベネズエラ : 0.33% (31 May 2014:1.00%)		
	社債 : 0.33% (31 May 2014:1.00%)		
445,400	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	331,266	0.33
	ベネズエラ合計	<u>331,266</u>	<u>0.33</u>
	債券合計	<u>94,033,449</u>	<u>94.10</u>
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る 未収収益 : 2.51% (31 May 2014:2.17%)	<u>2,508,170</u>	<u>2.51</u>
	株式 : 1.03% (31 May 2014:1.01%)		
	アイルランド : 1.03% (31 May 2014:1.01%)		
	投資信託 : 1.03% (31 May 2014:1.01%)		
13,154	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	1,029,919	1.03
	アイルランド合計	<u>1,029,919</u>	<u>1.03</u>
	投資信託合計	<u>1,029,919</u>	<u>1.03</u>

先渡為替契約:-0.44% (31 May 2014:0.13%)

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	11,355	GBP	7,429	15-Jun-2015	19	-
Barclays^	USD	1,958	GBP	1,281	15-Jun-2015	3	-
Barclays^	USD	116	GBP	76	15-Jun-2015	-	-
Chase Manhattan Bank	USD	1,239,000	BRL	3,793,199	02-Jul-2015	61,682	0.06
Chase Manhattan Bank	USD	808,000	BRL	2,462,380	02-Jul-2015	43,736	0.04
Chase Manhattan Bank	RON	4,101,318	USD	999,176	25-Jun-2015	12,908	0.01
Citibank	USD	1,138,333	RUB	56,843,812	22-Jun-2015	63,200	0.07
Citibank	USD	610,395	MYR	2,201,147	08-Jun-2015	10,050	0.01
Citibank	USD	419,239	TRY	1,094,381	15-Jun-2015	9,189	0.01
Citibank	USD	98,000	COP	243,432,000	11-Jun-2015	2,116	-

先渡為替契約(つづき) :-0.44% (31 May 2014:0.13%)

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 (%)
Citibank	RON	1,599,824	USD	393,000	25-Jun-2015	1,790	-
Citibank	INR	24,641,100	USD	384,666	08-Jun-2015	1,062	-
Citibank	IDR	2,699,430,000	USD	201,000	19-Aug-2015	91	-
Northern Trust	USD	5,684,089	COP	14,218,747,500	26-Aug-2015	125,923	0.13
Northern Trust	USD	2,494,898	BRL	7,824,000	26-Aug-2015	111,834	0.11
Northern Trust	USD	2,050,692	MXN	31,286,990	26-Aug-2015	33,819	0.03
Northern Trust	USD	616,852	MXN	9,389,966	26-Aug-2015	11,541	0.01
Northern Trust	USD	5,579,199	THB	188,019,000	26-Aug-2015	4,202	-
Northern Trust	USD	234,241	COP	589,000,000	26-Aug-2015	3,999	-
Northern Trust	USD	132,729	MYR	483,000	26-Aug-2015	1,751	-
UBS	USD	5,634	EUR	5,008	15-Jun-2015	143	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						499,058	0.48
Barclays^	USD	1,809	EUR	1,657	15-Jun-2015	(9)	-
Barclays^	USD	3,484	EUR	3,192	15-Jun-2015	(16)	-
Barclays^	USD	58,855	EUR	53,930	15-Jun-2015	(278)	-
Citibank	PHP	8,695,580	USD	194,610	26-Aug-2015	(141)	-
Citibank	INR	4,926,480	USD	78,000	08-Jul-2015	(1,176)	-
Citibank	ZAR	2,370,480	USD	196,616	08-Jun-2015	(1,865)	-
Citibank	PLN	1,512,880	USD	405,533	05-Jun-2015	(2,678)	-
Citibank	CLP	124,197,900	USD	204,323	26-Jun-2015	(4,043)	-
Citibank	USD	381,530	INR	24,641,100	08-Jun-2015	(4,198)	-
Citibank	USD	287,699	TRY	779,449	15-Jun-2015	(4,350)	-
Citibank	INR	19,654,718	USD	311,066	08-Jul-2015	(4,568)	-
Citibank	USD	378,289	INR	24,581,198	08-Jul-2015	(5,033)	(0.01)
Citibank	CLP	127,912,080	USD	211,373	26-Jun-2015	(5,103)	(0.01)
Citibank	CLP	147,133,410	USD	242,951	12-Jun-2015	(5,344)	(0.01)
Citibank	PLN	3,070,930	USD	824,455	27-Jul-2015	(7,927)	(0.01)
Citibank	MYR	2,201,147	USD	610,040	08-Jun-2015	(9,694)	(0.01)
Citibank	COP	739,268,640	USD	313,050	11-Jun-2015	(21,864)	(0.02)
Citibank	PLN	2,281,847	USD	632,721	27-Jul-2015	(26,003)	(0.03)
Citibank	PLN	2,281,847	USD	633,741	05-Jun-2015	(26,123)	(0.03)
Northern Trust	USD	182,158	PEN	584,000	26-Aug-2015	(496)	-
Northern Trust	KRW	32,799,000	USD	29,997	26-Aug-2015	(602)	-
Northern Trust	TRY	353,362	USD	131,930	26-Aug-2015	(2,191)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.44% (31 May 2014:0.13%)

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 (%)
Northern Trust	USD	4,346,592	PEN	13,933,000	26-Aug-2015	(11,149)	(0.01)
Northern Trust	USD	2,195,242	IDR	29,815,120,000	26-Aug-2015	(21,572)	(0.02)
Northern Trust	TWD	115,084,000	USD	3,789,397	26-Aug-2015	(41,017)	(0.04)
Northern Trust	ZAR	44,097,660	USD	3,667,318	26-Aug-2015	(92,335)	(0.09)
Northern Trust	RUB	169,322,000	USD	3,307,070	15-Jun-2015	(97,246)	(0.10)
Northern Trust	MYR	23,798,000	USD	6,588,411	26-Aug-2015	(134,992)	(0.14)
Northern Trust	HUF	868,994,605	USD	3,214,094	26-Aug-2015	(139,952)	(0.14)
Northern Trust	PLN	12,661,038	USD	3,523,365	26-Aug-2015	(159,985)	(0.16)
UBS	GBP	4,081	USD	6,391	15-Jun-2015	(164)	-
UBS	EUR	74,096	USD	83,222	15-Jun-2015	(1,977)	-
UBS	GBP	70,866	USD	110,970	15-Jun-2015	(2,839)	-
UBS	EUR	153,583	USD	172,498	15-Jun-2015	(4,098)	-
UBS	GBP	406,733	USD	636,909	15-Jun-2015	(16,295)	(0.02)
UBS	EUR	2,598,542	USD	2,918,576	15-Jun-2015	(69,337)	(0.07)

先渡為替契約に係る評価損合計	(926,660)	(0.92)
----------------	-----------	--------

先渡為替契約合計	(427,602)	(0.44)
----------	-----------	--------

	公正価値 米ドル	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	97,143,936	97.20
現金および現金等価物*	3,416,532	3.42
その他の純負債	(621,482)	(0.62)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	99,938,986	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	95.13
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	5.31
	<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(2015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、2014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 : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	オーストリア : 0.43% (31 May 2014:0.65%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2014:0.21%)		
	電気部品・設備 : 0.43% (31 May 2014:0.00%)		
94,845	Zumtobel Group AG Class 'A' Com NPV	2,374,682	0.43
	各種機械 : 0.00% (31 May 2014:0.10%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.34%)		
	オーストリア合計	<u>2,374,682</u>	<u>0.43</u>
	ベルギー : 2.25% (31 May 2014:3.26%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	銀行 : 0.08% (31 May 2014:0.79%)		
6,692	KBC Groep NV Com NPV	408,480	0.08
	飲料 : 0.90% (31 May 2014:1.11%)		
45,243	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	4,952,977	0.90
	化学 : 0.19% (31 May 2014:0.50%)		
8,420	Solvay SA Com NPV	1,061,341	0.19
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.57%)		
	通信 : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
54,801	Telenet Group Holding NV Com NPV	2,715,253	0.49
	運輸 : 0.59% (31 May 2014:0.00%)		
261,371	Euronav NV Com NPV	3,254,722	0.59
	ベルギー合計	<u>12,392,773</u>	<u>2.25</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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	カナダ : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	デンマーク : 6.47% (31 May 2014:4.46%)		
	銀行 : 0.11% (31 May 2014:0.37%)		
23,281	Danske Bank A/S Com DKK10.00	621,319	0.11
	飲料 : 0.28% (31 May 2014:0.00%)		
47,142	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	1,532,679	0.28
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	代替エネルギー資源 : 1.04% (31 May 2014:0.00%)		
122,602	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	5,698,438	1.04
	食品 : 0.08% (31 May 2014:0.55%)		
9,795	Chr Hansen Holding A/S Com DKK10.00	435,504	0.08
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.10%)		
	医薬品 : 3.01% (31 May 2014:0.57%)		
325,811	Novo Nordisk A/S Class 'B' Com DKK0.20	16,567,144	3.01
	小売 : 0.56% (31 May 2014:0.93%)		
33,409	Pandora A/S Com DKK1.00	3,057,504	0.56
	ソフトウェア : 0.53% (31 May 2014:0.34%)		
85,822	SimCorp A/S Com DKK1.00	2,921,959	0.53
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.51%)		
	運輸 : 0.86% (31 May 2014:0.90%)		
420	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK1000.00	737,782	0.13
127,465	DSV A/S Com DKK1.00	4,033,934	0.73
	デンマーク合計	<u>35,606,263</u>	<u>6.47</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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	フィンランド : 3.48% (31 May 2014:2.40%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	林産品・紙製品 : 0.14% (31 May 2014:0.83%)		
45,569	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	743,914	0.14
	工具・工作機械 : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	保険 : 1.44% (31 May 2014:0.00%)		
184,657	Sampo Oyj Class 'A' Com NPV	7,917,169	1.44
	鉄/鉄鋼 : 0.30% (31 May 2014:0.10%)		
333,386	Outokumpu OYJ Com NPV	1,651,261	0.30
	各種製造業 : 0.12% (31 May 2014:0.00%)		
15,994	Wartsila OYJ Abp Com NPV	650,556	0.12
	石油・ガス : 0.55% (31 May 2014:0.00%)		
131,811	Neste Oyj Com NPV	3,038,903	0.55
	通信 : 0.88% (31 May 2014:0.45%)		
727,743	Nokia OYJ Com NPV	4,837,672	0.88
	運輸 : 0.05% (31 May 2014:0.35%)		
8,158	Cargotec Oyj Class 'B' Com NPV	283,205	0.05
	フィンランド合計	<u>19,122,680</u>	<u>3.48</u>
	フランス : 15.66% (31 May 2014:18.79%)		
	広告 : 0.15% (31 May 2014:1.19%)		
11,004	Publicis Groupe SA Com EURO.40	801,146	0.15

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	フランス(つづき) : 15.66% (31 May 2014:18.79%)		
	航空・防衛 : 0.13% (31 May 2014:0.92%)		
12,470	Thales SA Com EUR3.00	706,488	0.13
	アパレル : 0.53% (31 May 2014:0.00%)		
18,016	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	2,921,294	0.53
	自動車製造 : 0.17% (31 May 2014:1.23%)		
9,876	Renault SA Com EUR3.81	933,529	0.17
	自動車部品・装置 : 0.16% (31 May 2014:1.29%)		
5,969	Valeo SA Com EUR3.00	867,743	0.16
	銀行 : 0.28% (31 May 2014:2.15%)		
23,186	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,273,839	0.23
5,856	Societe Generale SA Com EUR1.25	248,997	0.05
	飲料 : 0.11% (31 May 2014:0.00%)		
5,352	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	602,234	0.11
	建設資材 : 0.12% (31 May 2014:1.65%)		
15,414	Cie de St-Gobain Com EUR4.00	653,977	0.12
	化学 : 0.20% (31 May 2014:0.24%)		
9,177	Air Liquide SA Com EUR5.50	1,076,003	0.20
	商業サービス : 0.63% (31 May 2014:0.20%)		
123,757	Bureau Veritas SA Com EURO.12	2,581,571	0.47
37,317	Edenred Com EUR2.00	858,011	0.16
	コンピューター : 1.22% (31 May 2014:0.15%)		
49,706	Altran Technologies SA Com EURO.50	481,204	0.09
9,234	Cap Gemini SA Com EUR8.00	729,625	0.13
48,709	Ingenico Group Com EUR1.00	5,498,028	1.00
	化粧品/パーソナルケア : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
20,088	L'Oreal SA Com EURO.20	3,453,629	0.63

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	フランス(つづき) : 15.66% (31 May 2014:18.79%)		
	電気 : 0.05% (31 May 2014:1.01%)		
15,564	GDF Suez Com EUR1.00	286,105	0.05
	電気部品・設備 : 1.84% (31 May 2014:0.38%)		
99,240	Legrand SA Com EUR4.00	5,084,561	0.92
73,623	Schneider Electric SA Com EUR4.00	5,063,054	0.92
	エンジニアリング・建設 : 1.51% (31 May 2014:0.15%)		
7,822	Bouygues SA Com EUR1.00	280,399	0.05
45,272	Eiffage SA Com EUR4.00	2,405,754	0.44
104,151	Vinci SA Com EUR2.50	5,634,048	1.02
	食品サービス : 0.64% (31 May 2014:0.00%)		
37,696	Sodexo SA Com EUR4.00	3,540,031	0.64
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	家庭用品・雑貨 : 0.47% (31 May 2014:0.00%)		
17,149	Societe BIC SA Com EUR3.82	2,574,065	0.47
	保険 : 1.91% (31 May 2014:1.61%)		
351,711	AXA SA Com EUR2.29	8,060,337	1.46
80,197	SCOR SE Com EUR7.88	2,502,146	0.45
	インターネット : 0.00% (31 May 2014:0.25%)		
	メディア : 0.32% (31 May 2014:0.00%)		
63,648	Lagardere SCA Com EUR6.10	1,756,207	0.32
	事務用機器 : 0.00% (31 May 2014:0.43%)		
	石油・ガス : 0.31% (31 May 2014:2.49%)		
37,528	Total SA Com EUR2.50	1,725,444	0.31

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	フランス(つづき) : 15.66% (31 May 2014:18.79%)		
	医薬品 : 0.42% (31 May 2014:2.34%)		
26,204	Sanofi Com EUR2.00	2,335,825	0.42
	不動産投資信託 : 2.16% (31 May 2014:0.00%)		
113,893	Klepierre Reits EUR1.40	4,609,250	0.84
31,130	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	7,280,529	1.32
	小売 : 0.36% (31 May 2014:0.18%)		
	ソフトウェア : 0.36% (31 May 2014:0.36%)		
28,001	Dassault Systemes Com EURO.50	1,993,111	0.36
	通信 : 0.52% (31 May 2014:0.40%)		
129,709	Alcatel-Lucent Com EURO.05	472,465	0.09
164,157	Orange SA Com EUR4.00	2,356,474	0.43
	運輸 : 0.82% (31 May 2014:0.00%)		
330,987	Groupe Eurotunnel SE Com EURO.40	4,538,659	0.82
	フランス合計	86,185,782	15.66
	ドイツ : 13.13% (31 May 2014:20.78%)		
	航空・防衛 : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2014:0.29%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2014:0.49%)		
	自動車製造 : 0.53% (31 May 2014:1.34%)		
7,607	Bayerische Motoren Werke AG Class 'A' Com EUR1.00	763,743	0.14
20,532	Daimler AG Com NPV	1,751,790	0.32
1,832	Volkswagen AG Pref NPV	404,093	0.07

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	ドイツ(つづき) : 13.13% (31 May 2014:20.78%)		
	自動車部品・装置 : 1.04% (31 May 2014:1.07%)		
27,159	Continental AG Com NPV	5,709,501	1.04
	銀行 : 0.06% (31 May 2014:0.32%)		
11,301	Deutsche Bank AG Com NPV	309,337	0.06
	バイオテクノロジー : 0.15% (31 May 2014:0.00%)		
10,575	Biotest AG Pref NPV	832,781	0.15
	建設資材 : 0.15% (31 May 2014:0.60%)		
11,423	HeidelbergCement AG Com NPV	845,074	0.15
	化学 : 1.68% (31 May 2014:1.75%)		
3,558	BASF SE Com NPV	299,335	0.05
51,261	Brenntag AG Class 'A' Com NPV	2,818,330	0.51
33,132	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	1,323,458	0.24
13,057	Linde AG Class 'A' Com NPV	2,282,690	0.41
44,323	Symrise AG Class 'A' Com NPV	2,561,869	0.47
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.93%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2014:0.48%)		
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2014:0.15%)		
	電気 : 0.12% (31 May 2014:0.44%)		
50,934	E.ON SE Com NPV	680,351	0.12
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2014:0.01%)		
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2014:0.46%)		

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	ドイツ(つづき) : 13.13% (31 May 2014:20.78%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.82% (31 May 2014:0.18%)		
77,634	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	4,494,620	0.82
	住宅家具 : 0.32% (31 May 2014:0.34%)		
5,111	Rational AG Com NPV	1,783,483	0.32
	家庭用品・雑貨 : 0.89% (31 May 2014:0.95%)		
45,231	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	4,925,656	0.89
	保険 : 0.25% (31 May 2014:1.32%)		
9,633	Allianz SE Com NPV	1,372,221	0.25
	インターネット : 0.31% (31 May 2014:0.00%)		
40,514	United Internet AG Com NPV	1,722,351	0.31
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	余暇 : 0.09% (31 May 2014:0.71%)		
31,168	TUI AG Com NPV	502,039	0.09
	各種機械 : 0.00% (31 May 2014:0.34%)		
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.63%)		
	各種製造業 : 0.12% (31 May 2014:1.11%)		
6,589	Siemens AG Com NPV	629,414	0.12
	医薬品 : 0.33% (31 May 2014:2.72%)		
14,009	Bayer AG Com NPV	1,809,613	0.33
	不動産 : 0.53% (31 May 2014:0.57%)		
43,709	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	2,905,993	0.53
	小売 : 1.58% (31 May 2014:0.14%)		
83,722	Hugo Boss AG Com NPV	8,681,971	1.58

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	ドイツ(つづき) : 13.13% (31 May 2014:20.78%)		
	半導体 : 0.84% (31 May 2014:0.36%)		
387,019	Infineon Technologies AG Com NPV	4,591,013	0.84
	ソフトウェア : 1.78% (31 May 2014:1.34%)		
145,719	SAP AG Com NPV	9,808,346	1.78
	通信 : 1.20% (31 May 2014:0.60%)		
421,902	Deutsche Telekom AG Com NPV	6,612,259	1.20
	運輸 : 0.34% (31 May 2014:0.00%)		
68,969	Deutsche Post AG Com NPV	1,888,026	0.34
	ドイツ合計	<u>72,309,357</u>	<u>13.13</u>
	ギリシャ : 0.00% (31 May 2014:0.62%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2014:0.34%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.28%)		
	アイルランド : 9.59% (31 May 2014:2.92%)		
	航空 : 0.29% (31 May 2014:0.52%)		
138,148	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635 - England	1,599,754	0.29
360,676	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635 - Ireland	4,177,530	0.76
	建設資材 : 1.09% (31 May 2014:0.00%)		
123,878	CRH Plc Com EURO.32	3,162,605	0.57
138,773	Kingspan Group Plc Com EURO.13	2,867,744	0.52
	娯楽 : 0.82% (31 May 2014:0.00%)		
55,873	Paddy Power Plc Com EURO.09	4,518,178	0.82
	エクイティ・ファンド : 3.17% (31 May 2014:2.40%)		
551,255	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	17,440,706	3.17

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	アイルランド(つづき) : 9.59% (31 May 2014:2.92%)		
	食品 : 0.48% (31 May 2014:0.00%)		
38,720	Kerry Group Plc Class 'A' Com EURO.13	2,631,605	0.48
	林産品・紙製品 : 0.21% (31 May 2014:0.00%)		
42,730	Smurfit Kappa Group Plc Com EURO.001 - England	1,147,087	0.21
115,475	Smurfit Kappa Group Plc Com EURO.001 - Ireland	3,107,144	0.56
	マネー・マーケット・ファンド : 0.50% (31 May 2014:0.00%)		
2,773,123	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	2,773,123	0.50
	石油・ガス : 0.67% (31 May 2014:0.00%)		
50,620	DCC Plc Com EURO.25	3,665,433	0.67
	医薬品 : 1.04% (31 May 2014:0.00%)		
20,548	Actavis Plc Com USD0.0033	5,750,947	1.04
	アイルランド合計	52,841,856	9.59
	イタリア : 9.03% (31 May 2014:6.73%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2014:0.46%)		
	銀行 : 3.11% (31 May 2014:1.54%)		
100,892	Banca Generali SpA Com EUR1.00	3,262,343	0.59
561,657	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	3,834,713	0.70
137,474	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	451,327	0.08
3,009,116	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52 - MTA	8,705,373	1.58
141,994	UniCredit SpA Com NPV	907,271	0.16
	建設資材 : 0.27% (31 May 2014:0.00%)		
106,772	Buzzi Unicem SpA Com EURO.60	1,486,800	0.27
36,535	Buzzi Unicem SpA Com EURO.60 - MTA	312,192	0.06
	商業サービス : 1.00% (31 May 2014:0.26%)		
234,952	Atlantia SpA Com EUR1.00	5,499,052	1.00

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	イタリア(つづき) : 9.03% (31 May 2014:6.73%)		
	各種金融サービス : 0.46% (31 May 2014:0.42%)		
98,557	Azimut Holding SpA Com NPV	2,547,698	0.46
	電気 : 1.18% (31 May 2014:0.66%)		
1,476,263	Enel SpA Com EUR1.00	6,520,654	1.18
	代替エネルギー資源 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	ガス : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
106,917	Snam SpA Com NPV	481,447	0.09
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2014:0.31%)		
	住宅家具 : 0.25% (31 May 2014:0.51%)		
64,549	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,394,258	0.25
	保険 : 0.85% (31 May 2014:0.29%)		
47,229	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	831,939	0.15
413,483	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	2,038,471	0.37
735,207	UnipolSai SpA Com NPV	1,818,167	0.33
	インターネット : 1.13% (31 May 2014:0.17%)		
211,131	Yoox SpA Com NPV	6,247,366	1.13
	石油・ガス : 0.09% (31 May 2014:0.85%)		
30,922	Eni SpA Com NPV	506,966	0.09
	小売 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
37,246	Luxottica Group SpA Com EURO.06	2,281,318	0.42
	通信 : 0.12% (31 May 2014:1.14%)		
569,251	Telecom Italia SpA Com EURO.55	635,569	0.12
	イタリア合計	49,762,924	9.03

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	リベリア:0.50% (31 May 2014:0.00%)		
	余暇 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
33,309	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01 - USA	2,307,644	0.42
5,976	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01 - Norway	413,301	0.08
	リベリア合計	2,720,945	0.50
	ルクセンブルグ : 1.28% (31 May 2014:1.15%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.79%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.11% (31 May 2014:0.10%)		
65,221	ArcelorMittal Com NPV	632,578	0.11
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.26%)		
	通信 : 1.17% (31 May 2014:0.00%)		
199,768	SES SA Receipt NPV	6,443,017	1.17
	ルクセンブルグ合計	7,075,595	1.28
	オランダ : 6.39% (31 May 2014:2.71%)		
	航空・防衛 : 1.03% (31 May 2014:0.54%)		
91,595	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR1.00	5,678,432	1.03
	銀行 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
50,631	ING Groep NV EURO.24	758,073	0.14

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	オランダ(つづき) : 6.39% (31 May 2014:2.71%)		
	飲料 : 0.23% (31 May 2014:0.00%)		
17,453	Heineken NV Com EUR1.60	1,245,010	0.23
	化学 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
33,435	Akzo Nobel NV Com EUR2.00	2,319,219	0.42
	化粧品/パーソナルケア : 0.98% (31 May 2014:0.00%)		
139,306	Unilever NV EURO.16	5,409,949	0.98
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.17%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2014:0.73%)		
	保険 : 0.08% (31 May 2014:0.97%)		
16,632	NN Group NV Com NPV	423,492	0.08
	メディア : 1.21% (31 May 2014:0.00%)		
301,317	Reed Elsevier NV Com EURO.07	6,655,339	1.21
	半導体 : 1.20% (31 May 2014:0.16%)		
65,181	ASML Holding NV Com EURO.09	6,630,537	1.20
	通信 : 1.10% (31 May 2014:0.14%)		
1,827,608	Koninklijke KPN NV Com EURO.24	6,034,762	1.10
	オランダ合計	35,154,813	6.39
	ノルウェー : 1.29% (31 May 2014:2.12%)		
	銀行 : 0.15% (31 May 2014:0.52%)		
51,624	DNB ASA Com NOK10.00	823,362	0.15
	食品 : 0.41% (31 May 2014:0.00%)		
24,660	Grieg Seafood ASA Com NOK4.00	80,623	0.01
210,226	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	2,201,481	0.40

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	ノルウェー(つづき) : 1.29% (31 May 2014:2.12%)		
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.25%)		
	メディア : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2014:0.44%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2014:0.47%)		
	半導体 : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
511,573	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	3,493,162	0.63
	通信 : 0.10% (31 May 2014:0.30%)		
26,447	Telenor ASA Com NOK6.00	545,397	0.10
	ノルウェー合計	7,144,025	1.29
	ポルトガル : 0.11% (31 May 2014:0.27%)		
	電気 : 0.07% (31 May 2014:0.27%)		
112,554	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	400,186	0.07
	石油・ガス : 0.04% (31 May 2014:0.00%)		
20,196	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	216,400	0.04
	ポルトガル合計	616,586	0.11
	スペイン : 5.62% (31 May 2014:6.67%)		
	航空 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
213,965	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	1,646,461	0.30
	銀行 : 1.06% (31 May 2014:1.71%)		
42,054	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	378,129	0.07
267,806	Banco Santander SA Com EUR0.50	1,736,320	0.32
3,125,495	Bankia SA Com EUR1.00	3,680,270	0.67

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	スペイン(つづき) : 5.62% (31 May 2014:6.67%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.66%)		
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		
	電気 : 1.59% (31 May 2014:0.61%)		
459,846	Endesa SA Com EUR1.20	7,827,729	1.42
145,585	Iberdrola SA Com EURO.75	916,676	0.17
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.85%)		
	食品 : 0.18% (31 May 2014:0.95%)		
138,496	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EURO.01	1,004,858	0.18
	保険 : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	メディア : 0.23% (31 May 2014:0.38%)		
92,951	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA Class D Com EURO.75	1,269,246	0.23
	石油・ガス : 0.09% (31 May 2014:0.00%)		
28,673	Repsol SA Com EUR1.00	497,118	0.09
	医薬品 : 0.00% (31 May 2014:0.30%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	小売 : 0.79% (31 May 2014:0.00%)		
143,324	Inditex SA Com EURO.03	4,323,010	0.79
	ソフトウェア : 0.74% (31 May 2014:0.00%)		
97,962	Amadeus IT Holding SA Class 'A' Com EURO.01	4,059,300	0.74
	通信 : 0.22% (31 May 2014:0.48%)		
95,089	Telefonica SA Com EUR1.00	1,224,509	0.22
	運輸 : 0.42% (31 May 2014:0.00%)		
123,438	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EURO.20	2,331,744	0.42
	スペイン合計	<u>30,895,370</u>	<u>5.62</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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	スウェーデン : 5.61% (31 May 2014:6.16%)		
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2014:0.41%)		
	銀行 : 1.07% (31 May 2014:0.79%)		
496,104	Nordea Bank AB Class 'A' Com NPV	5,876,140	1.07
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.54%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.49% (31 May 2014:0.00%)		
112,940	Svenska Cellulosa AB SCA Class 'B' Com NPV	2,682,083	0.49
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.31%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:1.02%)		
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2014:0.14%)		
	ヘルスケア用品 : 0.29% (31 May 2014:0.35%)		
251,243	Elekta AB Class 'B' Com SEK0.50	1,612,654	0.29
	住宅家具 : 0.10% (31 May 2014:0.31%)		
19,615	Electrolux AB Class 'B' Series B Com NPV	544,759	0.10
	建設機械・採掘機械 : 0.84% (31 May 2014:0.00%)		
168,120	Atlas Copco AB Class 'A' Com SEK0.64	4,627,843	0.84
	各種機械 : 1.22% (31 May 2014:0.17%)		
201,109	Hexagon AB Class 'B' Com SEK2.00	6,718,906	1.22
	金属加工/金属製品 : 0.30% (31 May 2014:0.00%)		
30,658	Assa Abloy AB Class 'B' Com NPV	1,645,463	0.30
	各種製造業 : 0.94% (31 May 2014:0.00%)		
223,182	Hexpol AB Class 'A' Com SEK0.20	2,202,714	0.40
166,677	Trelleborg AB Class 'B' Com SEK25.00	2,957,323	0.54

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	スウェーデン(つづき) : 5.61% (31 May 2014:6.16%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.25%)		
	小売 : 0.14% (31 May 2014:0.00%)		
20,918	Hennes & Mauritz AB Class 'B' Com NPV	750,887	0.14
	通信 : 0.22% (31 May 2014:1.21%)		
42,151	Tele2 AB Class 'B' Com SEK1.25	451,112	0.08
20,977	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	214,256	0.04
102,129	TeliaSonera AB Class 'A' Com SEK3.20	547,597	0.10
	スウェーデン合計	30,831,737	5.61
	スイス : 13.67% (31 May 2014:16.57%)		
	銀行 : 0.86% (31 May 2014:1.82%)		
3,665	Banque Cantonale Vaudoise Com CHF10.00	1,933,952	0.35
35,608	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	857,456	0.16
97,306	UBS Group AG Com CHF0.10	1,901,916	0.35
	建設資材 : 0.59% (31 May 2014:0.53%)		
1,529	Geberit AG Com CHF0.10	499,618	0.09
11,924	Holcim Ltd Com CHF2.00	854,603	0.16
592	Sika AG Class 'B' Com CHF0.60	1,848,566	0.34
	バイオテクノロジー : 0.00% (31 May 2014:0.18%)		
	化学 : 1.02% (31 May 2014:0.00%)		
115,864	Clariant AG Com CHF3.70	2,253,443	0.41
1,696	Givaudan SA Com CHF10.00	2,824,639	0.51
1,287	Syngenta AG Com CHF0.10	529,550	0.10
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.30%)		
	コンピューター : 0.31% (31 May 2014:0.13%)		
117,362	Logitech International SA Com CHF0.25	1,716,330	0.31

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	スイス(つづき) : 13.67% (31 May 2014:16.57%)		
	各種金融サービス : 0.76% (31 May 2014:0.78%)		
44,813	GAM Holding AG Class 'A' Com CHF0.05	906,666	0.16
66,874	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	3,315,438	0.60
	電子 : 0.00% (31 May 2014:0.36%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2014:0.58%)		
	食品 : 1.18% (31 May 2014:2.96%)		
538	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG Com CHF10.00	2,580,132	0.47
55,780	Nestle SA Com CHF0.10	3,933,081	0.71
	保険 : 1.99% (31 May 2014:1.05%)		
6,746	Helvetia Holding AG Com CHF0.10	3,435,807	0.62
26,079	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	7,560,890	1.37
	各種機械 : 0.00% (31 May 2014:0.80%)		
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		
	医薬品 : 4.73% (31 May 2014:5.71%)		
4,708	Actelion Ltd Com CHF0.50	597,922	0.11
110,579	Novartis AG Com CHF0.50	10,320,254	1.88
56,471	Roche Holding AG Com NPV	15,083,624	2.74
	不動産 : 0.00% (31 May 2014:0.16%)		
	小売 : 1.63% (31 May 2014:0.79%)		
114,489	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	8,985,950	1.63
	通信 : 0.60% (31 May 2014:0.26%)		
43,601	Sunrise Communications Group AG Com NPV	3,274,580	0.60
	スイス合計	75,214,417	13.67

		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) : 98.19% (31 May 2014:97.68%)		
	英国 : 3.68% (31 May 2014:1.08%)		
	農業 : 1.32% (31 May 2014:0.00%)		
154,681	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	7,254,266	1.32
	化学 : 0.00% (31 May 2014:0.28%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2014:0.20%)		
	コンピューター : 0.00% (31 May 2014:0.19%)		
	インターネット : 104.23% (31 May 2014:0.00%)		
87,811	Just Eat Plc Com GBPO.01	562,331	0.10
	メディア : 0.99% (31 May 2014:0.00%)		
104,164	Liberty Global Plc Class 'A' Com USD0.01	5,465,914	0.99
	石油・ガス : 1.27% (31 May 2014:0.16%)		
257,313	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EURO.07	6,995,054	1.27
	半導体 : 0.00% (31 May 2014:0.12%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2014:0.13%)		
	英国合計	<u>20,277,565</u>	<u>3.68</u>
	バージン諸島 : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2014:0.22%)		
	株式合計	<u>540,527,370</u>	<u>98.19</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 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
新株引受権 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)			
イタリア : 0.00% (31 May 2014:0.00%)			
413,483	Unipol Gruppo Finanziario Rts NPV	-	-
735,207	UnipolSai SpA Class 'A' Rts NPV	-	-
735,207	UnipolSai SpA Class 'B' Rts NPV	-	-
イタリア合計		-	-
英国 : 0.00% (31 May 2014:0.00%)			
16,261	Just Eat Plc Rts NPV	7,944	-
英国合計		7,944	-
新株引受権合計		7,944	-
ワラント : 0.00% (31 May 2014:0.16%)			
フランス : 0.00% (31 May 2014:0.05%)			
ギリシャ : 0.00% (31 May 2014:0.11%)			

先渡為替契約:0.04% (31 May 2014:0.07%)

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^	USD	343,039	EUR	309,312	15-Jun-2015	3,545	-
Barclays^	USD	110,999	EUR	100,087	15-Jun-2015	1,145	-
Barclays^	USD	105,902	EUR	95,491	15-Jun-2015	1,093	-
Barclays^	USD	67,829	EUR	61,160	15-Jun-2015	701	-
Barclays^	USD	48,006	EUR	43,286	15-Jun-2015	496	-
UBS	USD	12,552,239	EUR	11,175,259	15-Jun-2015	272,544	0.05
UBS	USD	4,044,867	EUR	3,601,145	15-Jun-2015	87,825	0.02
UBS	USD	3,829,568	EUR	3,409,464	15-Jun-2015	83,150	0.02
UBS	USD	2,442,095	EUR	2,174,197	15-Jun-2015	53,025	0.01
UBS	USD	1,717,054	EUR	1,528,693	15-Jun-2015	37,282	0.01
UBS	GBP	1,355,260	EUR	1,875,542	15-Jun-2015	10,430	-
UBS	GBP	155,000	EUR	209,100	15-Jun-2015	6,598	-
UBS	USD	49,500	EUR	43,252	15-Jun-2015	1,893	-
UBS	EUR	105,533	GBP	74,782	15-Jun-2015	1,466	-
UBS	USD	100,000	EUR	89,845	15-Jun-2015	1,356	-
UBS	USD	31,000	EUR	27,271	15-Jun-2015	1,000	-
UBS	EUR	121,002	USD	131,617	15-Jun-2015	965	-
UBS	EUR	118,247	USD	129,126	15-Jun-2015	482	-

先渡為替契約(つづき):0.04%(31 May 2014:0.07%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
UBS	USD	18,680	EUR	16,580	15-Jun-2015	456	-
UBS	USD	30,000	EUR	26,953	15-Jun-2015	407	-
UBS	GBP	29,000	EUR	40,009	15-Jun-2015	347	-
UBS	USD	2,913	EUR	2,562	15-Jun-2015	94	-
UBS	EUR	8,111	GBP	5,770	15-Jun-2015	82	-
UBS	USD	3,294	EUR	2,961	15-Jun-2015	43	-
UBS	GBP	1,000	EUR	1,349	15-Jun-2015	43	-

先渡為替契約に係る評価益合計

566,468

0.11

Barclays^	GBP	2,809	EUR	3,938	15-Jun-2015	(29)	-
Barclays^	GBP	4,493	EUR	6,298	15-Jun-2015	(46)	-
Barclays^	GBP	5,126	EUR	7,185	15-Jun-2015	(52)	-
Barclays^	GBP	5,170	EUR	7,247	15-Jun-2015	(53)	-
Barclays^	GBP	35,325	EUR	49,520	15-Jun-2015	(361)	-
Barclays^	GBP	123,048	EUR	172,490	15-Jun-2015	(1,258)	-
Barclays^	GBP	124,370	EUR	174,344	15-Jun-2015	(1,271)	-
Barclays^	GBP	3,277,201	EUR	4,594,035	15-Jun-2015	(33,497)	(0.01)
UBS	GBP	29,703	EUR	41,346	15-Jun-2015	(12)	-
UBS	GBP	4,999	EUR	6,972	15-Jun-2015	(15)	-
UBS	GBP	58,000	EUR	80,774	15-Jun-2015	(61)	-
UBS	GBP	21,200	EUR	29,692	15-Jun-2015	(190)	-
UBS	GBP	9,998	EUR	14,110	15-Jun-2015	(196)	-
UBS	EUR	8,087	USD	9,111	15-Jun-2015	(223)	-
UBS	GBP	101,126	EUR	140,951	15-Jun-2015	(225)	-
UBS	GBP	15,089	EUR	21,252	15-Jun-2015	(254)	-
UBS	GBP	24,752	EUR	34,798	15-Jun-2015	(352)	-
UBS	GBP	161,125	EUR	224,579	15-Jun-2015	(358)	-
UBS	GBP	176,883	EUR	246,543	15-Jun-2015	(393)	-
UBS	GBP	382,257	EUR	532,351	15-Jun-2015	(403)	-
UBS	GBP	187,237	EUR	260,974	15-Jun-2015	(416)	-
UBS	EUR	47,179	USD	53,079	15-Jun-2015	(1,230)	-
UBS	USD	270,000	EUR	247,720	15-Jun-2015	(1,477)	-
UBS	GBP	1,269,507	EUR	1,769,460	15-Jun-2015	(2,819)	-
UBS	EUR	203,805	USD	231,447	15-Jun-2015	(7,278)	-
UBS	GBP	4,422,620	EUR	6,164,319	15-Jun-2015	(9,821)	-
UBS	GBP	5,077,178	EUR	7,076,652	15-Jun-2015	(11,274)	-
UBS	EUR	695,820	GBP	515,802	15-Jun-2015	(21,968)	(0.01)
UBS	GBP	113,572,413	EUR	158,299,047	15-Jun-2015	(252,194)	(0.05)

先渡為替契約に係る評価損合計

(347,726)

(0.07)

先渡為替契約合計

218,742

0.04

	公正価値 ユーロ	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	540,754,056	98.23
現金および現金等価物 [*]	10,794,861	1.96
その他の純負債	(1,069,751)	(0.19)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>550,479,166</u>	<u>100.00</u>

純資産総額の分析(未監査)

	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	98.19
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.04
その他の純資産	1.77
	<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(2015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、2014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：91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	日本：91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	航空・防衛：0.00% (31 May 2014:0.36%)		
	農業：0.00% (31 May 2014:0.71%)		
	航空：1.18% (31 May 2014:1.23%)		
115,800	日本航空	495,624,000	1.18
	アパレル：0.47% (31 May 2014:0.00%)		
58,900	アシックス	194,811,750	0.47
	自動車製造：6.66% (31 May 2014:9.61%)		
70,700	富士重工業	332,166,275	0.79
99,500	本田技研工業	424,467,000	1.01
163,200	いすゞ自動車	276,093,600	0.66
120,800	マツダ	322,928,600	0.77
166,900	トヨタ自動車	1,435,590,350	3.43
	自動車部品・装置：5.37% (31 May 2014:6.15%)		
163,400	ブリヂストン	844,451,200	2.02
45,600	デンソー	296,582,400	0.71
83,800	ジェイテクト	191,064,000	0.46
91,100	小糸製作所	445,706,750	1.06
113,900	住友電気工業	226,347,775	0.54
13,300	東洋ゴム工業	36,781,150	0.09
74,300	ユニプレス	205,513,800	0.49
	銀行：6.30% (31 May 2014:7.61%)		
367,000	七十七銀行	255,799,000	0.61
296,000	ふくおかフィナンシャルグループ	198,172,000	0.47
787,300	三菱UFJフィナンシャル・グループ	724,355,365	1.73
165,800	三井住友フィナンシャルグループ	940,334,700	2.24
532,000	三井住友トラスト・ホールディングス	303,000,600	0.72
84,500	スルガ銀行	223,756,000	0.53
	飲料：0.22% (31 May 2014:0.29%)		
197,000	サッポロホールディングス	92,294,500	0.22

		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) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	日本(つづき) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
	化学 : 4.64% (31 May 2014:5.88%)		
136,000	カネカ	123,828,000	0.30
207,000	三菱ガス化学	149,557,500	0.36
131,000	日本曹達	98,053,500	0.23
41,300	日東電工	398,834,100	0.95
140,000	サカタインクス	172,270,000	0.41
23,800	信越化学工業	180,891,900	0.43
61,000	エスケー化研	715,835,000	1.71
44,400	T & K T O K A	104,362,200	0.25
	商業サービス : 0.60% (31 May 2014:0.00%)		
55,900	パーク24	122,672,550	0.29
33,800	リクルートホールディングス	131,482,000	0.31
	コンピューター : 2.61% (31 May 2014:2.69%)		
454,000	富士通	315,915,900	0.75
33,200	大塚商会	200,694,000	0.48
57,800	T D K	575,977,000	1.38
	化粧品/パーソナルケア : 0.63% (31 May 2014:0.00%)		
46,900	花王	265,407,100	0.63
	販売/卸売 : 6.79% (31 May 2014:7.32%)		
80,700	日立ハイテクノロジーズ	283,660,500	0.68
200,000	稲畑産業	259,900,000	0.62
363,600	伊藤忠商事	611,393,400	1.46
103,700	三菱商事	289,167,450	0.69
573,900	三井物産	1,002,029,400	2.39
103,300	住友商事	153,013,125	0.37
30,200	テクノアソシエ	33,718,300	0.08
60,000	豊田通商	209,100,000	0.50

		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) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	日本(つづき) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	各種金融サービス : 3.01% (31 May 2014:2.95%)		
33,700	イオンフィナンシャルサービス	101,605,500	0.24
85,100	日本取引所グループ	321,678,000	0.77
155,000	三菱UFJリース	101,680,000	0.24
690,900	野村ホールディングス	568,127,070	1.36
183,900	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	166,705,350	0.40
	電気 : 0.00% (31 May 2014:0.35%)		
	電気部品・設備 : 2.76% (31 May 2014:3.50%)		
199,200	ハイレックスコーポレーション	787,836,000	1.88
40,500	日本電産	367,861,500	0.88
	電子 : 3.22% (31 May 2014:1.49%)		
52,000	H O Y A	238,979,000	0.57
5,700	キーエンス	381,900,000	0.91
45,300	京セラ	307,088,700	0.73
232,000	日本電気硝子株式会社	153,932,000	0.37
152,000	安川電機	266,000,000	0.64
	エンジニアリング・建設 : 0.88% (31 May 2014:0.98%)		
79,000	日揮	197,124,750	0.47
170,200	三機工業	170,029,800	0.41
	娯楽 : 0.33% (31 May 2014:0.47%)		
30,400	S A N K Y O	139,992,000	0.33
	食品 : 1.63% (31 May 2014:2.13%)		
109,940	セブン&アイ・ホールディングス	567,180,460	1.35
27,100	東洋水産	116,868,750	0.28
	ガス : 0.00% (31 May 2014:0.13%)		
	工具・工作機械 : 1.47% (31 May 2014:0.52%)		
29,300	ディスコ	340,026,500	0.81
7,400	S M C	278,129,000	0.66

		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) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	日本(つづき) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	ヘルスケア用品 : 0.84% (31 May 2014:0.27%)		
213,000	島津製作所	351,876,000	0.84
	住宅建設 : 1.90% (31 May 2014:1.23%)		
209,100	長谷工コーポレーション	303,613,200	0.73
81,100	飯田グループホールディングス	164,551,900	0.39
195,000	積水化学工業	327,112,500	0.78
	住宅家具 : 0.91% (31 May 2014:0.61%)		
99,100	ソニー	382,674,650	0.91
	保険 : 4.75% (31 May 2014:3.46%)		
82,700	MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス	319,780,225	0.76
185,200	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	839,233,800	2.00
92,300	ソニーフィナンシャルホールディングス	200,890,950	0.48
339,600	T & Dホールディングス	632,165,400	1.51
	インターネット : 3.18% (31 May 2014:0.00%)		
44,000	サイバーエージェント	253,440,000	0.61
107,200	GMOインターネット	155,493,600	0.37
97,300	カカクコム	188,129,550	0.45
189,200	楽天	386,393,700	0.92
116,000	SBIホールディングス	206,886,000	0.49
42,500	スタートトゥデイ	142,375,000	0.34
	鉄/鉄鋼 : 0.36% (31 May 2014:0.35%)		
49,100	ジェイ エフ イー ホールディングス	149,006,225	0.36
	建設機械・採掘機械 : 1.45% (31 May 2014:1.27%)		
417,000	日立製作所	354,199,800	0.85
148,000	三菱電機	252,266,000	0.60
	各種機械 : 2.75% (31 May 2014:1.38%)		
153,000	クボタ	317,169,000	0.76
104,400	ナブテスコ	334,341,000	0.80
338,000	日本トムソン	246,064,000	0.59
308,000	住友重機械工業	252,098,000	0.60

		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) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	日本(つづき) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	金属加工/金属製品 : 0.53% (31 May 2014:0.00%)		
42,900	ミスミグループ本社	223,294,500	0.53
	鉱業 : 1.03% (31 May 2014:0.50%)		
213,000	DOWAホールディングス	237,921,000	0.57
101,000	住友金属鉱山	194,298,750	0.46
	各種製造業 : 1.21% (31 May 2014:0.97%)		
46,000	富士フイルムホールディングス	218,707,000	0.52
121,400	コニカミノルタ	190,476,600	0.45
233,000	東芝	101,459,850	0.24
	事務用機器 : 1.33% (31 May 2014:1.94%)		
95,850	キヤノン	411,460,088	0.98
220,000	東芝テック	145,420,000	0.35
	石油・ガス : 1.65% (31 May 2014:2.12%)		
237,900	国際石油開発帝石	363,689,625	0.87
591,400	JXホールディングス	325,181,290	0.78
	医薬品 : 2.92% (31 May 2014:3.63%)		
118,900	アステラス製薬	215,506,250	0.51
43,900	キッセイ薬品工業	144,101,750	0.34
68,600	大塚ホールディングス	267,094,100	0.64
209,500	参天製薬	361,701,750	0.86
14,100	沢井製薬	101,238,000	0.24
11,400	武田薬品工業	68,895,900	0.16
26,500	ツムラ	71,894,500	0.17
	不動産 : 1.63% (31 May 2014:1.65%)		
64,390	イオンモール	147,163,345	0.35
311,000	大京	57,068,500	0.14
95,000	三菱地所	264,028,750	0.63
59,000	三井不動産	213,550,500	0.51

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) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	日本(つづき) : 91.62% (31 May 2014:95.19%)		
	小売 : 4.41% (31 May 2014:5.26%)		
32,300	エービーシー・マート	232,398,500	0.55
124,000	ATグループ	318,990,000	0.76
8,600	ドンキホーテ	82,560,000	0.20
75,300	エイチ・ツー・オー リテイリング	173,190,000	0.41
147,400	ナフコ	253,822,800	0.61
24,900	ニトリホールディングス	238,168,500	0.57
16,700	しまむら	223,863,500	0.53
624,900	ヤマダ電機	326,822,700	0.78
	半導体 : 1.39% (31 May 2014:1.39%)		
113,700	アドバンテスト	168,844,500	0.40
33,200	ローム	292,326,000	0.70
121,400	新光電気工業	122,735,400	0.29
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2014:0.45%)		
	通信 : 4.47% (31 May 2014:5.90%)		
285,900	KDDI	804,236,700	1.92
86,300	日本電信電話	748,523,050	1.79
42,900	ソフトバンク	319,733,700	0.76
	繊維 : 0.00% (31 May 2014:0.39%)		
	玩具/ゲーム/趣味 : 1.55% (31 May 2014:1.38%)		
30,800	任天堂	651,035,000	1.55
	運輸 : 4.59% (31 May 2014:6.32%)		
12,400	東海旅客鉄道	268,336,000	0.64
70,700	東日本旅客鉄道	803,859,000	1.92
110,400	日立物流	230,791,200	0.55
594,000	商船三井	253,341,000	0.60
358,000	山九	237,354,000	0.57
51,800	ヤマトホールディングス	131,895,750	0.31
	日本合計	38,403,087,968	91.62
	株式合計	38,403,087,968	91.62

契約数 先物契約：0.31% (31 May 2014:-0.05%)

未実現
利益
日本円
純資産に占め
る割合(%)

132 Topix インデックス先物 June 2015	131,190,000	0.31
未決済先物契約に係る評価益合計	131,190,000	0.31
先物契約合計	131,190,000	0.31

先渡為替契約:0.57% (31 May 2014:-0.46%)

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	2,199,200	JPY	413,018,808	15-Jun-2015	3,347,493	0.01
Barclays^	GBP	2,105,332	JPY	396,060,178	15-Jun-2015	2,534,485	0.01
Barclays^	EUR	257,785	JPY	34,529,981	15-Jun-2015	541,625	-
Barclays^	EUR	195,372	JPY	26,169,017	15-Jun-2015	411,273	-
Barclays^	EUR	195,615	JPY	26,202,205	15-Jun-2015	411,198	-
Barclays^	USD	18,796	JPY	2,251,815	15-Jun-2015	80,374	-
Barclays^	GBP	42,354	JPY	7,954,261	15-Jun-2015	64,427	-
Barclays^	GBP	42,730	JPY	8,038,182	15-Jun-2015	51,783	-
Barclays^	USD	17,715	JPY	2,150,841	15-Jun-2015	47,182	-
Barclays^	USD	9,224	JPY	1,105,048	15-Jun-2015	39,443	-
Barclays^	USD	8,904	JPY	1,081,114	15-Jun-2015	23,725	-
Barclays^	USD	4,174	JPY	500,000	15-Jun-2015	17,888	-
Barclays^	EUR	7,575	JPY	1,014,643	15-Jun-2015	15,915	-
Barclays^	USD	5,953	JPY	722,802	15-Jun-2015	15,856	-
Barclays^	GBP	598	JPY	112,298	15-Jun-2015	910	-
Barclays^	GBP	603	JPY	113,509	15-Jun-2015	730	-
Barclays^	GBP	285	JPY	53,434	15-Jun-2015	433	-
Barclays^	GBP	269	JPY	50,594	15-Jun-2015	327	-
Barclays^	GBP	2	JPY	305	15-Jun-2015	2	-
Barclays^	GBP	2	JPY	301	15-Jun-2015	2	-
Northern Trust	GBP	1,499	JPY	282,181	15-Jun-2015	1,642	-
UBS	GBP	97,193,992	JPY	18,229,705,156	15-Jun-2015	171,668,006	0.41
UBS	EUR	11,547,387	JPY	1,553,418,064	15-Jun-2015	17,601,402	0.04
UBS	EUR	9,196,082	JPY	1,237,107,497	15-Jun-2015	14,017,364	0.03
UBS	EUR	8,982,752	JPY	1,208,409,183	15-Jun-2015	13,692,190	0.03
UBS	USD	896,770	JPY	107,316,515	15-Jun-2015	3,953,965	0.01
UBS	GBP	1,969,133	JPY	369,330,520	15-Jun-2015	3,477,962	0.01

先渡為替契約(つづき):0.57% (31 May 2014:-0.46%)

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 (%)
UBS	USD	821,400	JPY	99,129,838	15-Jun-2015	2,788,748	0.01
UBS	USD	391,333	JPY	46,830,778	15-Jun-2015	1,725,431	0.01
UBS	USD	479,150	JPY	58,066,128	15-Jun-2015	1,386,380	-
UBS	GBP	1,280,049	JPY	241,061,508	15-Jun-2015	1,285,285	-
UBS	EUR	344,985	JPY	46,409,298	15-Jun-2015	525,853	-
UBS	GBP	393,343	JPY	74,138,631	15-Jun-2015	331,505	-
UBS	EUR	109,083	JPY	14,658,434	15-Jun-2015	182,319	-
UBS	EUR	51,350	JPY	6,900,331	15-Jun-2015	85,825	-
UBS	EUR	42,000	JPY	5,633,552	15-Jun-2015	80,539	-
UBS	EUR	36,871	JPY	4,936,779	15-Jun-2015	79,500	-
UBS	EUR	44,966	JPY	6,051,439	15-Jun-2015	66,124	-
UBS	EUR	42,703	JPY	5,748,840	15-Jun-2015	60,953	-
UBS	USD	12,564	JPY	1,504,284	15-Jun-2015	54,610	-
UBS	GBP	27,545	JPY	5,166,291	15-Jun-2015	48,651	-
UBS	EUR	16,582	JPY	2,220,169	15-Jun-2015	35,753	-
UBS	USD	5,909	JPY	703,590	15-Jun-2015	29,561	-
UBS	EUR	34,774	JPY	4,702,398	15-Jun-2015	28,634	-
UBS	USD	6,050	JPY	722,706	15-Jun-2015	27,999	-
UBS	EUR	18,714	JPY	2,519,387	15-Jun-2015	26,712	-
UBS	GBP	12,870	JPY	2,413,976	15-Jun-2015	22,732	-
UBS	EUR	11,387	JPY	1,532,399	15-Jun-2015	16,741	-
UBS	EUR	13,834	JPY	1,865,454	15-Jun-2015	16,623	-
UBS	GBP	3,493	JPY	644,869	15-Jun-2015	16,410	-
UBS	EUR	9,300	JPY	1,249,292	15-Jun-2015	16,036	-
UBS	EUR	8,382	JPY	1,128,065	15-Jun-2015	12,326	-
UBS	EUR	9,418	JPY	1,273,535	15-Jun-2015	7,755	-
UBS	GBP	2,999	JPY	561,086	15-Jun-2015	6,789	-
UBS	EUR	3,099	JPY	415,652	15-Jun-2015	5,942	-
UBS	EUR	4,294	JPY	578,688	15-Jun-2015	5,560	-
UBS	EUR	11,578	JPY	1,570,625	15-Jun-2015	4,561	-
UBS	GBP	5,318	JPY	1,002,266	15-Jun-2015	4,482	-
UBS	EUR	12,191	JPY	1,654,148	15-Jun-2015	4,389	-
UBS	JPY	1,206,192	EUR	8,837	15-Jun-2015	3,980	-

先渡為替契約(つづき):0.57% (31 May 2014:-0.46%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 日本円	純資産に 占める割合 (%)
UBS	JPY	2,026,195	USD	16,311	15-Jun-2015	2,381	-
UBS	EUR	1,004	JPY	134,281	15-Jun-2015	2,295	-
UBS	EUR	4,978	JPY	675,522	15-Jun-2015	1,792	-
UBS	EUR	1,009	JPY	135,744	15-Jun-2015	1,483	-
UBS	EUR	3,669	JPY	497,895	15-Jun-2015	1,321	-
UBS	EUR	961	JPY	129,556	15-Jun-2015	1,245	-
UBS	GBP	73	JPY	13,773	15-Jun-2015	129	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						241,022,956	0.57
Barclays^	EUR	7,295	JPY	992,920	15-Jun-2015	(395)	-
Barclays^	EUR	189,264	JPY	25,760,363	15-Jun-2015	(10,982)	-
Barclays^	EUR	202,211	JPY	27,522,473	15-Jun-2015	(11,734)	-
Barclays^	EUR	238,957	JPY	32,522,963	15-Jun-2015	(12,910)	-
Barclays^	JPY	500,000	USD	4,177	15-Jun-2015	(18,295)	-
UBS	GBP	2,512	JPY	476,667	15-Jun-2015	(1,008)	-
UBS	GBP	2,561	JPY	486,059	15-Jun-2015	(1,194)	-
UBS	JPY	191,901	USD	1,559	15-Jun-2015	(1,587)	-
UBS	JPY	689,675	EUR	5,084	15-Jun-2015	(2,013)	-
UBS	JPY	241,365	EUR	1,797	15-Jun-2015	(3,104)	-
UBS	GBP	5,547	JPY	1,053,621	15-Jun-2015	(3,406)	-
UBS	EUR	23,092	JPY	3,145,185	15-Jun-2015	(3,567)	-
UBS	JPY	410,130	EUR	3,041	15-Jun-2015	(3,664)	-
UBS	JPY	438,205	EUR	3,252	15-Jun-2015	(4,219)	-
UBS	EUR	11,771	JPY	1,606,820	15-Jun-2015	(5,347)	-
UBS	EUR	39,796	JPY	5,420,320	15-Jun-2015	(6,147)	-
UBS	EUR	19,051	JPY	2,600,469	15-Jun-2015	(8,653)	-
UBS	JPY	3,141,611	EUR	23,159	15-Jun-2015	(9,168)	-
UBS	JPY	706,902	EUR	5,285	15-Jun-2015	(12,112)	-
UBS	JPY	695,716	USD	5,729	15-Jun-2015	(15,161)	-

先渡為替契約(つづき):0.57% (31 May 2014:-0.46%)

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	JPY	662,282	USD	5,544	15-Jun-2015	(25,673)	-
UBS	JPY	2,705,900	EUR	20,100	15-Jun-2015	(28,749)	-
UBS	JPY	5,989,679	EUR	44,295	15-Jun-2015	(36,602)	-
UBS	JPY	3,231,972	EUR	24,096	15-Jun-2015	(46,266)	-
UBS	JPY	3,310,024	EUR	24,746	15-Jun-2015	(56,713)	-
UBS	JPY	9,060,257	GBP	48,250	15-Jun-2015	(74,734)	-
UBS	JPY	4,702,784	EUR	35,124	15-Jun-2015	(75,832)	-
UBS	JPY	11,597,495	EUR	86,308	15-Jun-2015	(144,685)	-
UBS	JPY	4,832,438	USD	40,361	15-Jun-2015	(175,556)	-
UBS	JPY	13,392,556	GBP	72,540	15-Jun-2015	(341,170)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(1,140,646)

-

先渡為替契約合計

239,882,310

0.57

	公正価値 日本円	純資産に 占める割合 (%)
投資総額	38,774,160,278	92.50
現金および現金等価物*	2,995,339,272	7.15
その他の純資産	146,140,115	0.35
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	41,915,639,665	100.00

純資産総額の分析(未監査)

	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	91.62
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.88
その他の純資産	7.50
	<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86,918,298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(未監査)(2015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

822,573	Barclays Plc Com GBP0.25	2,074,204
278,308	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,704,106
734,300	Tesco Plc Com GBP0.05	1,615,216
532,488	Vodafone Group Plc Com USD0.21	1,087,214
1,327,869	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	1,026,898
265,192	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	963,299
20,683	AstraZeneca Plc Com USD0.25	930,286
67,597	Anglo American Plc Com USD0.55	773,056
274,423	TSB Banking Group Plc Com GBP0.01	770,026
353,433	Balfour Beatty Plc Com GBP0.50	729,042
33,503	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	725,162
46,316	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	687,847
20,763	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	639,599
149,924	BT Group Plc Com GBP0.05	625,494
312,376	Home Retail Group Plc Com GBP0.10	574,838
119,812	RSA Insurance Group Plc Com GBP0.01	546,785
199,772	G4S Plc Com GBP0.25	533,720
81,687	Tate & Lyle Plc Com GBP0.25	500,797
265,570	Saga Plc Com GBP0.01	499,942
28180	Travis Perkins Plc Com GBP0.10	473,778

売却上位銘柄

手取額
英ポンド

141,666	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	3,380,021
586,820	BP Plc Com USD0.25	2,777,862
174,723	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	2,597,704
48,424	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,162,332
363,991	Aviva Plc Com GBP0.25	1,881,182
404,696	BAE Systems Plc Com GBP0.03	1,860,100
443,549	BT Group Plc Com GBP0.05	1,714,386
143,080	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	1,474,480
478,870	Centrica Plc Com GBP0.06	1,471,360
337,724	3i Group Plc Com GBP0.74	1,467,705
504,592	Vodafone Group Plc Com USD0.21	1,040,993
96,861	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	1,040,115
19,442	Shire Plc Com GBP0.05	900,355
172,073	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	850,992
134,332	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	840,315
127,420	Tate & Lyle Plc Com GBP0.25	833,511
83,780	BG Group Plc Com GBP0.10	814,402
225,335	Friends Life Group Ltd Com NPV	784,286
63,145	Pearson Plc Com GBP0.25	771,622
35,000	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EURO.07	757,341

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(未監査)(2015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

147,712	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	3,484,522
243,403	Anglo American Plc Com USD0.55	3,365,359
698,361	BP Plc Com USD0.25	3,336,604
503,083	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	3,160,058
62,086	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,782,034
181,312	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	2,646,476
529,609	3i Group Plc Com GBPO.74	2,107,676
384,973	Aviva Plc Com GBPO.25	1,984,237
2,524,301	Lloyds Banking Group Plc Com GBPO.10	1,955,999
967,244	Vodafone Group Plc Com USD0.21	1,952,457
921,869	QinetiQ Group Plc Com GBPO.01	1,917,147
598,465	Centrica Plc Com GBPO.06	1,806,450
791,895	Barclays Plc Com GBPO.25^	1,783,934
54,029	Rio Tinto Plc Com GBPO.10	1,776,658
443,557	Sage Group Plc Com GBPO.01	1,697,711
851,032	Old Mutual Plc Com GBPO.11	1,682,653
73,000	Mondelez International Inc Class A Com NPV	1,629,542
40,000	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,618,563
609,278	Premier Oil Plc Com GBPO.13	1,546,161
85,241	Ultra Electronics Holdings Plc Com GBPO.05	1,498,433

売却上位銘柄

手取額
英ポンド

229,828	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EURO.07	5,560,772
1,156,506	BP Plc Com USD0.25	5,438,978
270,573	GlaxoSmithKline Plc Com GBPO.25	3,945,725
384,017	Reed Elsevier Plc Com GBPO.14	3,803,670
1,608,303	Vodafone Group Plc Com USD0.21	3,309,831
71,793	AstraZeneca Plc Com USD0.25	3,223,301
112,056	Schroders Ord Non-Voting GBP1.00	2,954,641
148,216	London Stock Exchange Group Plc Com GBPO.07	2,925,191
631,269	Sage Group Plc Com GBPO.01	2,655,771
122,513	Rathbone Brothers Plc Com GBPO.05	2,449,857
281,822	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBPO.13	2,319,596
269,777	Greene King Plc Com GBPO.13	2,241,169
186,781	Pearson Plc Com GBPO.25	2,161,671
173,829	Hargreaves Lansdown Plc Com GBPO.004	2,147,234
78,004	Unilever Plc Com GBPO.03	2,077,371
688,987	Centrica Plc Com GBPO.06	2,077,358
463,925	BAE Systems Plc Com GBPO.03	2,055,228
300,877	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,876,940
684,129	Majedie Asset Management Investment Fund	1,813,106
96,357	Diageo Plc Com GBPO.29	1,801,197

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(未監査)(2015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
26,700,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	37,369,712
24,000,000	FNMA 4.5% MBS 15/02/2045	26,051,719
22,100,000	Federal Home LN BK Cons Disc 17/04/2015	22,094,786
14,700,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	20,255,350
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/10/2014	19,998,989
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/11/2014	19,998,557
19,800,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	19,822,359
15,000,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	19,479,433
12,900,000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2014	19,234,720
18,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	18,177,266
123,900,000	Sweden Government Bond 3.00% 12/07/2016	17,826,658
16,600,000	United States Treasury Bill 0% 19/03/2015	16,599,336
16,400,000	United States Treasury Bill 0% 28/05/2015	16,399,339
16,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.00% 02/04/2015	16,398,842
11,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	16,344,655
16,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/09/2014	15,998,564
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/01/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	14,999,602
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/01/2015	14,999,592
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/06/2015	14,999,583
売却上位銘柄		手取額 米ドル
51,000,000	United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	51,200,539
40,500,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	40,544,478
26,700,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	35,581,022
24,000,000	FNMA 4.5% MBS 15/02/2045	26,020,313
16,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	23,280,707
22,100,000	Federal Home LN BK Cons Disc 17/04/2015	22,098,037
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/08/2014	20,000,002
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/10/2014	20,000,000
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/11/2014	19,999,928
12,900,000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2014	18,933,595
14,700,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	18,421,107
18,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	18,415,508
17,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/08/2014	17,000,000
16,600,000	United States Treasury Bill 0% 19/03/2015	16,599,982
11,600,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	16,525,705
16,400,000	United States Treasury Bill 0% 28/05/2015	16,399,972
16,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.00% 02/04/2015	16,399,162
16,000,000	United States Treasury Bill 0%18/09/2014	16,000,000
9,600,000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	15,651,771
123,900,000	Sweden Government Bond 3.00% 12/07/2016	15,411,368

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(未監査)(2015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
12,203	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	2,561,533
21,861	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1,914,974
24,900	SoftBank Corp Com NPV	1,595,613
36,713	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,427,181
37,653	Yahoo Inc Com USD 0.001	1,357,966
164,312	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,277,882
371,220	SAIC Motor Corp Ltd Class 'A' 03/12/2015	1,185,788
5,567	LG Chemical Ltd Com KRW5000.00	1,142,340
29,379	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,102,449
39,715	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,095,350
33,395	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,068,079
82,500	China Mobile Ltd Com NPV	1,064,851
160,912	Oil Search Ltd Com NPV	1,050,272
714,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	1,050,117
371,220	SAIC Motor Corp Ltd 03/12/2014	1,043,127
692,392	Guangzhou Grandbuy Co Ltd NPV	1,039,720
26,390	Samsung Fine Chemicals Co Ltd Class C Com KRW5000.00	993,630
379,475	Xiamen International Airport Co Ltd NPV	983,782
1,340,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	981,819
532,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	913,022
売却上位銘柄		手取額 米ドル
122,392	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,826,290
2,773	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	2,518,455
692,320	Guangzhou Grandbuy Co Ltd NPV	1,859,601
379,475	Xiamen International Airport Co Ltd NPV	1,792,785
166,854	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,729,256
88,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	1,622,755
9,268	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	1,534,728
37,653	Yahoo Inc Com USD 0.001	1,525,321
1,078,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	1,387,072
37,800	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,342,085
1,103,417	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,340,768
686,000	CNOOC Ltd Com NPV	1,273,764
24,972	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	1,252,467
5,474	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	1,219,969
121,413	Ping An Insurance Class 'A' 30/11/2015	1,215,755
354,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,197,985
326,715	SAIC Motor Corp Ltd Class 'A' 03/12/2015	1,195,184
371,220	SAIC Motor Corp Ltd 03/12/2014	1,185,788
184,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	1,185,276
69,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,123,076

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(未監査)(2015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
550,067	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	12,252,815
513,000	China Mobile Ltd Com HKD0.10	6,668,258
237,100	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	5,929,351
131,008	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	5,926,954
591,892	Wipro Ltd Com INR2.00	5,355,570
100,616	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	4,543,272
18,586	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	4,449,387
1,035,000	Merry Electronics Co Ltd Com TWD10.00	4,403,852
2,757,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	4,010,609
891,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	3,824,748
938,884	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	3,787,507
3,257	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,787,148
224,585	OTP Bank Plc Com HUF100.00	3,775,264
202,549	Smiles SA Com NPV	3,425,250
11,997	POSCO Com KRW5000.00	3,409,095
562,000	Sands China Ltd Com USD0.01	3,164,816
855305	Akbank TAS Com TRY1.00	3,038,024
2,353,100	America Movil Com NPV	2,997,924
1,934,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	2,984,691
225,000	Swire Pacific Ltd Class 'A' Com HKD0.60	2,963,136
売却上位銘柄		手取額 米ドル
721,788	iShares MSCI AC Far East ex-Japan Fund	34,250,727
13,569	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	16,446,997
2,254,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	10,292,993
1,487,443	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	9,070,636
221,340	iShares MSCI Emerging Markets Fund	8,935,804
326,100	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	5,719,957
35,756	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	5,604,017
414,000	China Mobile Ltd Com HKD0.10	5,517,012
3,714,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD10.00	5,074,865
807,982	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	4,962,151
267,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	4,922,707
193,830	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	4,867,739
72,500	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	4,588,653
481,920	Axis Bank Ltd Com INR2.00	4,122,441
266,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	4,091,659
671,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	4,089,188
77,861	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	4,079,951
1,411,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	4,074,445
237,800	Cielo SA Com NPV	4,059,225
76,313	Lukoil OAO ADR Each Repr 1 Ord RUB0.025 - London Int'l	3,999,330

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(未監査)(2015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

6,385,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	6,406,675
6,020,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	6,020,938
4,100,000	Jarden Corp 3.75% 01/10/2021	5,496,398
5,850,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	5,349,438
3,553,000	InterXion Holding NV 6% 15/07/2020	5,186,597
5,130,000	Building Materials Corp of America 5.375% 15/11/2024	5,149,800
5,000,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	4,998,250
4,955,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	4,955,000
4,767,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	4,777,260
4,685,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	4,741,338
3,125,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022	4,675,027
4,555,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	4,606,113
4,580,000	Memorial Resource Development Corp 5.875% 01/07/2022	4,600,365
4,350,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,350,000
4,200,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	4,121,813
3,905,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	3,907,963
3,880,000	HJ Heinz Co 4.875% 15/02/2025	3,888,500
3,765,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	3,785,356
3,745,000	Six Flags Entertainment Corp 5.25% 15/01/2021	3,755,725
3,650,000	Numericable-SFR 6% 15/05/2022	3,679,938

売却上位銘柄

手取額
米ドル

6,225,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	6,987,825
5,741,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	6,556,534
6,000,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	6,182,506
5,730,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8% 15/06/2019	6,119,900
5,305,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	5,856,138
4,965,000	Party City Holdings Inc 8.875% 01/08/2020	5,418,138
4,100,000	Jarden Corp 3.75% 01/10/2021	5,269,130
5,125,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	5,265,000
4,950,000	Polymer Group Inc 7.75% 01/02/2019	5,196,965
4,632,000	Summit Materials Finance Corp 10.5% 31/01/2020	5,189,654
4,855,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021	5,146,825
4,970,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 8.75% 01/02/2019	5,145,869
4,840,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	5,117,038
5,000,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	5,040,969
5,015,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	5,012,838
4,610,000	Biomet Inc 6.5% 01/10/2020	4,886,425
4,180,000	HD Supply Inc 11.5% 15/07/2020	4,881,924
5,285,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	4,877,075
4,645,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,876,413
4,725,000	Cumulus Media Holdings Inc 7.75% 01/05/2019	4,855,756

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(未監査)(2015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
126,800,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	139,173,160
155,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	63,389,215
86,600,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	34,757,562
32,415,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/11/2044	34,663,084
34,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	33,999,798
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	24,627,058
23,125,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	24,348,997
10,950,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	15,578,572
8,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	13,397,368
13,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 31/07/2015	13,297,235
12,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 29/07/2015	12,397,610
12,100,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/05/2015	12,097,748
8,772,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	12,083,584
10,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 15/07/2015	10,897,801
10,500,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/04/2015	10,498,859
10,200,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 16/10/2014	10,197,408
9,700,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 05/06/2015	9,698,688
9,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Note 10/04/2015	9,498,953
9,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 13/03/2015	9,298,586
8,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 06/04/2015	8,797,867
売却上位銘柄		手取額 米ドル
116,350,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	127,876,486
160,550,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	65,481,439
97,400,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	39,355,874
32,415,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/11/2044	34,314,841
28,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	28,463,807
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	24,678,389
23,125,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	24,452,628
8,772,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	12,415,821
12,200,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 31/07/2015	12,197,583
12,100,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/05/2015	12,098,410
8,772,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	11,095,709
10,500,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/04/2015	10,498,984
6,200,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	10,276,281
10,200,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 16/10/2014	10,197,687
7,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	9,890,103
9,700,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 05/06/2015	9,698,708
6,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	9,607,159
9,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Note 10/04/2015	9,499,310
9,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 13/03/2015	9,298,698
8,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 06/04/2015	8,798,278

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(未監査)(2015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

458,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/07/2022	470,511,137
345,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625%	15/01/2015	433,202,316
214,920,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375%	15/01/2025	322,187,627
279,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375%	15/02/2044	321,321,439
207,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/04/2018	217,326,146
109,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/04/2019	111,249,108
53,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/01/2023	54,437,503
31,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375%	15/01/2027	44,969,814
24,000,000	France Government Bond OAT 0.25%	25/07/2018	32,203,382
23,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/12/2044	24,471,641
19,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/11/4205	20,165,977
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/10/2045	19,051,172
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/09/2045	19,047,656
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	01/07/2039	19,014,609
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/08/2039	19,006,875
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/01/2045	18,910,859
18,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75%	31/03/2022	18,549,192
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/04/2045	16,831,016
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/02/2045	16,829,648
13,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2%	15/01/2016	16,244,012

売却上位銘柄

手取額
米ドル

477,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/07/2022	489,927,522
374,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625%	15/01/2015	469,226,861
220,940,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375%	15/01/2025	331,627,605
272,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375%	15/02/2044	313,097,926
201,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/04/2018	210,791,236
99,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/04/2019	101,391,477
61,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125%	15/01/2023	63,133,978
34,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375%	15/01/2027	49,453,745
23,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/12/2044	24,351,563
16,700,000	France Government Bond OAT 0.25%	25/07/2018	21,798,523
19,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/11/4205	20,058,594
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/10/2045	18,984,375
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	01/07/2039	18,965,625
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/08/2039	18,959,063
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0%	15/09/2045	18,953,438
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/01/2045	18,764,297
9,800,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125%	22/03/2024	17,434,206
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/02/2045	16,786,016
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/04/2045	16,753,672
14,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5%	15/03/2045	14,702,656

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(未監査)(2015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

45,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	44,999,663
251,910	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	28,446,367
9,300,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	9,035,593
4,320,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034 - Germany	5,584,373
5,340,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	5,453,934
5,312,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	5,441,504
3,502,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	4,192,506
3,680,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	4,163,347
4,075,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	3,977,139
3,491,000	Mondelez International Inc 2.625% 08/05/2013	3,910,045
3,680,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,667,734
3,605,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	3,608,025
2,894,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 - Luxembourg	2,880,150
2,012,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	2,807,956
3,100,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	2,806,089
2,750,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	2,740,450
2,275,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	2,730,050
2,470,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,661,425
2,595,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	2,596,997
2,065,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	2,593,260

売却上位銘柄

手取額
米ドル

45,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	44,999,203
417,173	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	47,274,141
7,516,610	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030 - Luxembourg	8,282,759
8,625,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	8,247,058
6,718,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	6,967,954
6,395,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	6,584,135
4,651,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	5,220,244
3,390,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	4,581,148
3,795,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	4,280,076
4,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	4,089,310
3,135,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	4,013,440
3,415,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	3,975,513
3,211,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	3,810,537
3,402,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3,710,568
3,414,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	3,671,766
3,390,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	3,595,189
2,564,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3,311,641
3,125,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Luxembourg	3,048,741
3,425,000	Republic of Iraq 5.8% 15/01/2028	2,985,963
2,825,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	2,967,023

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(未監査)(2015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
460,051 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	11,063,089
861,025 Westfield Corp Reits NPV	6,265,044
67,758 Ventas Inc Reits USD0.25	4,227,326
2,586,304 Mirvac Group Reits NPV	4,014,385
1,285,318 Scentre Group Reits NPV	3,889,386
160,742 HSBC FTSE Epra/Nareit Developed Markets Fund	3,784,811
25,068 AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,707,470
34,450 SL Green Realty Corp Reits USD0.01	3,526,512
144,493 General Growth Properties Inc Reits USD0.01	3,508,929
209,211 Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD0.50	3,212,383
16,675 Public Storage Reits USD0.10	2,980,064
343,000 Wharf Holdings Ltd Com NPV	2,642,619
2,013,000 New World Development Co Ltd Com NPV	2,552,616
102,099 Deutsche Wohnen AG Class 'B' Com NPV	2,544,669
536,265 Goodman Group Reits NPV	2,532,126
63,298 Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	2,406,232
70,716 Apartment Investment & Management Co Class 'A' Reits USD0.01	2,380,205
31,684 LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	2,344,814
440 日本ビルファンド投資法人 Reits	2,273,417
43,813 Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	2,256,846

売却上位銘柄	手取額 米ドル
597,073 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	14,756,204
1,716,778 Scentre Group Reits NPV	5,059,158
57,606 Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	4,396,868
34,576 Boston Properties Inc Reits USD0.01	4,190,843
230,300 Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	4,145,203
174,457 RioCan Reits NPV	4,103,913
1,154,653 Stockland Reits NPV	4,099,546
62,904 Equity Residential Reits USD0.01	3,989,273
43,587 ICADE Reits NPV	3,790,801
160,742 HSBC FTSE Epra/Nareit Developed Markets Fund	3,725,083
758,595 Hysan Development Co Ltd Class C Com HKD5.00	3,670,777
43,492 Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	3,661,742
45,430 Taubman Centers Inc Reits USD0.01	3,465,584
74,099 Derwent London Plc Reits GBPO.05	3,318,749
18,726 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	3,309,013
30,401 Vornado Realty Trust Reits USD0.04	3,177,262
45,994 Macerich Co Reits USD0.01	3,133,110
396,000 City Developments Ltd Com NPV	3,053,225
44,629 Ventas Inc Reits USD0.25	3,001,716
132,000 三菱地所	2,977,638

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(未監査)(2015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
60,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2015	60,722,938
57,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2016	58,837,547
23,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2015	33,578,963
30,500,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	30,493,506
27,495,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/05/2045	29,318,692
26,640,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/04/2045	28,434,139
17,400,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	25,888,566
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/06/2015	23,022,461
22,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	22,619,684
22,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	22,376,684
15,600,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	21,687,898
11,900,000	Spain Government Bond 0.25% 31/03/2015	17,828,448
17,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	17,519,117
13,995,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	16,829,506
16,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% NT 31/03/2015	16,813,646
11,200,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	15,260,396
11,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro FRN 15/11/2019	15,176,404
10,200,000	Spain Government Bond 5.50% 30/07/2017	15,165,163
11,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro FRN 14/09/2015	15,031,244
11,300,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	14,674,506
売却上位銘柄		手取額 米ドル
61,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2016	62,805,254
60,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2015	60,719,203
34,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	34,537,864
23,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2015	32,552,958
30,500,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	30,496,786
27,495,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/05/2045	29,306,877
26,640,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/04/2045	28,462,779
26,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	26,234,518
17,400,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	24,738,584
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/06/2015	23,022,141
22,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	22,699,523
22,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	22,423,242
22,203,070	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund NPV	22,203,070
15,600,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	20,881,882
11,900,000	Spain Government Bond 0.25% 31/03/2015	17,484,119
16,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% NT 31/03/2015	16,812,898
11,200,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	15,300,471
10,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	14,573,994
10,200,000	Spain Government Bond 5.50% 30/07/2017	14,322,892
11,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro FRN 14/09/2015	14,254,841

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(未監査)(2015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

1,649,887	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	28,326,695
101,833	Zebra Technologies Corp Com USD0.01	8,057,435
96,956	CBS Outdoor Americas USD0.01	3,031,781
58,515	Yelp Inc Com USD0.000001	2,934,265
162,593	Pandora Media Inc Com USD0.0001	2,492,833
18,010	Core Laboratories NV Com EUR0.02	2,351,603
33,705	Arista Networks Inc Com USD0.0001	2,338,999
16,230	iShares Russell 2000 ETF	2,025,214
30,540	Shutterstock Inc Com USD0.01	1,862,399
62,525	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	1,845,317
42,758	Saia Inc Com USD0.001	1,816,487
38,181	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,733,295
91,170	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	1,616,102
43,833	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1,593,580
125,306	Nabors Industries USD0.001	1,592,386
34,840	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	1,573,508
37,111	NetApp Inc Com USD0.001	1,481,360
28,715	Lincoln National Corp Com NPV	1,459,928
105,705	Franklin Street Properties Corp Class C Reits USD0.0001	1,400,737
18,143	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	1,391,456

売却上位銘柄

手取額
米ドル

2,361,866	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	40,951,797
87,450	SBA Communications Corp Class A Com USD0.01	9,110,451
41,875	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	5,911,553
104,295	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,721,876
58,650	MSCI Inc Com USD0.01	3,374,849
181,675	K12 Inc Com USD0.0001	2,781,931
125,475	Interval Leisure Group Inc Com USD0.01	2,669,180
38,424	Protective Life Corp Com USD0.50	2,662,455
95,925	NeuStar Inc Class A Com USD0.001	2,588,430
39,922	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	2,521,450
45,480	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	2,379,756
99,856	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	2,163,769
9,255	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	2,009,665
125,306	Nabors Industries USD0.001	2,002,065
21,727	Hospira Inc Com USD0.01	1,904,039
80,344	Dana Holding Corp Com USD0.01	1,806,595
126,970	Glimcher Realty Trust Reits USD0.01	1,754,154
82,793	Riverbed Technology Inc Com USD0.0001	1,718,061
31,038	Foot Locker Inc Com USD0.01	1,698,625
16,525	DineEquity Inc Com USD0.01	1,685,448

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(未監査)(2015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
559,318	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	20,911,447
202,520	Procter & Gamble Co Com NPV	16,611,222
201,737	Devon Energy Corp Com USD0.10	14,325,525
151,870	EOG Resources Inc Com USD0.01	13,725,358
407,317	Mattel Inc Com USD1.00	13,679,186
316,849	Oracle Corp Com USD0.01	13,090,457
147,449	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	11,471,078
103,596	Union Pacific Corp Com USD2.50	11,004,009
241,096	Jacobs Engineering Group Inc Com USD1.00	10,798,853
162,390	ConocoPhillips Com USD0.01	10,626,514
201,524	Citigroup Inc Com USD0.01	10,444,774
62,640	FedEx Corp Com USD0.10	10,278,623
109,823	SanDisk Corp Com USD0.001	9,317,012
344,574	EMC Corp/MA Com USD0.01	9,233,493
79,085	PVH Corp Com USD1.00	9,226,868
44,109	Precision Castparts Corp Com NPV	9,089,806
521,200	Bank of America Corp Com USD0.01	8,605,688
15,702	Google Inc Com USD0.001	8,300,294
595,627	Denbury Resources Inc Com USD0.001	7,510,513
136,970	Wells Fargo & Co Com USD1.67	7,364,429
売却上位銘柄		手取額 米ドル
297,449	Apple Inc Com NPV	31,288,777
186,001	Cigna Corp Com USD0.25	20,234,134
397,409	Oracle Corp Com USD0.01	16,911,820
152,035	Apache Corp Com USD0.63	14,407,035
122,848	Union Pacific Corp Com USD2.50	13,804,110
218,503	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	12,864,124
337,270	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	12,620,347
407,317	Mattel Inc Com USD1.00	12,386,468
461,875	Cisco Systems Inc Com USD0.001	11,833,375
113,773	Johnson & Johnson Com USD1.00	11,731,020
119,443	EOG Resources Inc Com USD0.01	11,688,001
117,710	LyondellBasell Industries NV Com USD0.01	11,428,730
108,869	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	10,968,443
246,086	Microsoft Corp Com USD0.00000625	10,965,299
97,547	Chevron Corp Com USD0.75	10,734,824
138,022	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	10,706,868
11,252	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	10,700,346
187,973	Kroger Co Class 'C' Com USD1.00	10,688,414
125,007	Procter & Gamble Co Com NPV	10,487,459
140,572	National Oilwell Varco Inc Com USD0.01	10,342,835

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(未監査)(2015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
40,000,000 United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	39,999,650
958,034 DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	31,047,571
306,963 General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	8,037,638
65,555 Apple Inc Com USD0.00001	7,596,493
23,554 Roche Holding AG Com NPV	6,734,369
105,269 AbbVie Inc Com USD0.01	6,456,677
44,994 Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	6,168,572
3,670 Givaudan SA Com CHF10.00	6,128,742
751,473 Nokia OYJ Com NPV	5,936,540
86,758 JPMorgan Chase & Co Class 'C' Com USD1.00	5,305,613
170,422 Pfizer Inc Com USD0.05	5,287,442
176,797 CA Inc Com USD0.10	5,215,339
202,119 SSE Plc Com GBPO.50	5,181,270
58,719 Reckitt Benckiser Group Plc Com GBPO.10	5,128,812
122,100 エーザイ	5,076,384
71,473 Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	4,988,358
105,248 Altria Group Inc Com USD0.33	4,986,577
57,818 LyondellBasell Industries NV Class A Com NPV	4,984,609
431,951 HSBC Holdings Plc Com USD0.50	4,418,908
51,728 Duke Energy Corp Com USD0.001	4,205,538

売却上位銘柄	手取額 米ドル
1,270,726 DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	41,126,316
40,000,000 United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	39,999,356
134,299 Altria Group Inc Com USD0.33	6,567,652
20,327 Roche Holding AG Com NPV	5,859,919
87,508 Total SA Com EUR2.50	5,403,158
75,603 ConocoPhillips Com USD0.01	5,285,131
56,054 Novartis AG Com CHF0.50	5,245,792
86,100 エーザイ	5,213,271
168,085 CA Inc Com USD0.10	5,043,718
199,216 General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	5,033,414
520,886 HSBC Holdings Plc Com USD0.50	4,974,842
39,785 Apple Inc Com USD0.00001	4,842,553
147,515 Pfizer Inc Com USD0.05	4,635,161
581,376 TDC A/S Com DKK1.00	4,588,542
139,966 Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	4,573,500
161,131 SK Telecom Co Ltd ADR Rep 1/9 KRW500.00	4,432,256
65,878 AbbVie Inc Com USD0.01	4,128,611
331,601 Nordea Bank AB Com NPV	4,115,757
145,554 Mattel Inc Com USD1.00	4,079,434
77,102 Halliburton Co Class 'C' Com USD2.50	4,047,376

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(未監査)(2015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
11,530,400,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	7,332,019
1,012,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2025	3,331,232
1,120,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	3,208,113
5,623,200,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	3,015,450
35,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	3,005,902
778,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	2,847,946
73,420,000	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	2,370,154
570,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	1,885,715
5,940,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	1,833,865
4,500,000	Poland Government Bond 5% 25/04/2016	1,470,215
16,388,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,395,801
15,336,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,349,644
14,720,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,334,855
12,370,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,278,237
446,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	1,273,598
4,450,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,237,266
2,733,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	1,174,560
34,200,000	Thailand Government Bond 3.25% 16/06/2017	1,080,178
2,240,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,068,801
12,886,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	996,520
売却上位銘柄		手取額 米ドル
63,720,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	4,411,348
7,216,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	4,317,098
1,222,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	4,099,065
8,660,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	3,792,293
11,530,000	Poland Government Bond 4.75% 25/10/2016	3,757,626
40,445	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	3,445,952
34,910,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	3,379,903
34,360,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	3,297,027
10,473,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	3,246,673
760,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	3,181,768
4,418,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	3,104,092
33,860,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	2,851,341
6,980,000	Poland Government Bond 5.25% 25/10/2017	2,353,663
779,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	2,067,967
6,080,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	2,033,216
6,520,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	1,988,627
21,256,600	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	1,880,573
4,360,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	1,737,124
5,700,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	1,677,766
14,960,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,672,211

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(未監査)(2015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

920,056	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	24,847,963
214,978	DB X-trackers DAX UCITS ETF	20,475,469
246,081	Novo Nordisk A/S Class 'B' Com DKK0.20	11,993,184
645,415	Endesa SA Com EUR1.20	11,332,673
342,327	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EURO.07	9,969,214
3,422,055	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	9,733,954
84,876	Hugo Boss AG Com NPV	9,458,197
35,533	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	9,066,938
184,657	Sampo Oyj Class 'A' Com NPV	9,012,496
8,420,286	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	8,420,286
104,695	Novartis AG Com CHF0.50	7,518,007
94,762	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	7,420,404
107,504	SAP AG Com NPV	7,341,178
301,317	Reed Elsevier NV Com EURO.07	7,052,880
201,109	Hexagon AB Class 'B' Com SEK2.00	6,993,909
154,681	Imperial Tobacco Group Plc Com GBPO.10	6,988,457
199,768	SES SA Receipt NPV	6,865,051
1,088,687	Nokia OYJ Com NPV	6,785,180
23,932	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	6,717,051
94,967	Daimler AG Com NPV	6,297,911

売却上位銘柄

手取額
ユーロ

785,317	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	22,055,244
214,978	DB X-trackers DAX UCITS ETF	21,734,588
264,008	Nestle SA Com CHF0.10	17,097,982
125,452	Bayer AG Com NPV	17,014,506
155,789	Novartis AG Com CHF0.50	14,488,606
299,275	Total SA Com EUR2.50	14,260,980
154,013	Sanofi Com EUR2.00	13,974,445
751,180	ING Groep NV EURO.24	10,135,289
43,006	Volkswagen AG Pref NPV	9,311,479
160,628	BNP Paribas SA Com EUR2.00	8,796,126
50,891	Allianz SE Com NPV	8,385,008
140,963	KBC Groep NV Com NPV	8,173,240
7,268,474	Telecom Italia SpA Com EURO.55	7,956,589
96,650	Renault SA Com EUR3.81	7,720,802
29,804	Roche Holding AG Com NPV	7,427,336
87,275	BASF SE Com NPV	7,324,031
95,064	Swiss Re AG Class 'A' Com CHF0.10	7,289,634
640,882	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	7,270,031
402,787	UBS Group AG Com CHF0.10	6,644,542
74,435	Daimler AG Com NPV	6,391,788

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(未監査)(2015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

325,700	三井物産	537,547,373
116,500	ブリヂストン	429,183,252
505,000	日立製作所	396,662,883
189,200	楽天	381,294,545
86,000	三井住友フィナンシャルグループ	379,890,606
62,000	トヨタ自動車	370,182,721
5,700	キーエンス	353,544,932
42,900	ソフトバンク	315,114,940
153,000	クボタ	296,608,608
206,800	国際石油開発帝石	293,590,845
70,700	富士重工業	287,074,859
85,100	日本取引所グループ	285,860,561
45,300	京セラ	275,534,968
82,700	MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス	275,297,780
44,000	サイバーエージェント	273,719,984
48,900	花王	269,114,895
95,000	三菱地所	267,908,850
532,000	三井住友トラスト・ホールディングス	267,398,039
163,200	いすゞ自動車	265,922,606
357,200	野村ホールディングス	262,248,815

売却上位銘柄

手取額
日本円

115,400	トヨタ自動車	832,024,339
886,300	三菱UFJフィナンシャル・グループ	663,181,442
223,200	SUMCO	517,182,128
23,400	東海旅客鉄道業	483,597,143
66,400	日本電信電話	480,823,535
97,600	三井住友フィナンシャルグループ	450,098,662
114,100	本田技研工業	449,319,946
766,800	ヤマダ電機	374,802,394
81,200	ブリヂストン	371,215,096
222,100	住友電気工業	344,070,984
34,200	東日本旅客鉄道	336,020,483
456,000	富士通	335,246,698
195,100	オリックス	324,898,911
254,000	日産自動車	310,701,394
77,000	キヤノン	296,559,909
601,500	JXホールディングス	292,932,294
173,900	三井物産	286,231,587
318,000	日立製作所	260,601,581
134,200	アステラス製薬	253,413,565
174,000	三菱電機	238,080,893

[次へ](#)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 May 2015

	Notes	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP
Income			
Operating income	1(c), 3	64,362,625	61,534,134
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	<u>(37,333,039)</u>	<u>553,494,493</u>
Total net income		27,029,586	615,028,627
Operating expenses	5	<u>(42,901,992)</u>	<u>(41,176,736)</u>
Operating (loss)/profit		(15,872,406)	573,851,892
Finance costs			
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e)	(44,457,560)	(72,526,341)
Interest expense		<u>(127,294)</u>	<u>(90,811)</u>
(Loss)/profit for the year before tax		(60,457,260)	501,234,739
Non-reclaimable withholding tax	1(n)	<u>(10,726,368)</u>	<u>(9,470,133)</u>
(Loss)/profit for the year after tax		<u>(71,183,628)</u>	<u>491,764,606</u>
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at bid prices		(71,183,628)	491,764,606
Movement in adjustment from bid to dealing prices*		<u>-</u>	<u>(6,941,063)</u>
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		<u>(71,183,628)</u>	<u>484,823,543</u>

*Effect of change in valuation input for financial assets and financial liabilities during the year ended 31 May 2014 from the bid/ask market prices as prescribed by IAS 39 for Financial Statement presentation purpose to prices prescribed by the Prospectus in accordance with IFRS 13.

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the 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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

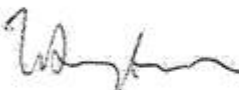
Statement of Financial Position

As at 31 May 2015

	Notes	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2014 GBP
Current Assets			
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b)	4,062,715,078	4,267,181,348
Due from broker	1(g), 6	11,845,336	10,099,895
Other receivables	1(i), 7	66,018,542	54,021,864
Cash held as collateral	1(h), 6	1,099,189	2,831,394
Cash and cash equivalents	1(f), 6	291,783,885	301,591,334
Total Current Assets		4,433,462,030	4,635,725,835
Current Liabilities			
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b)	(97,415,594)	(21,069,990)
Bank overdraft	1(f), 8	(61,465)	-
Due to broker	1(g), 8	(633,927)	(241,277)
Other payables	1(j), 9	(145,575,285)	(146,878,156)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(243,686,271)	(168,189,423)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		4,189,775,759	4,467,536,412

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 

24 September 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of
Redeemable Participating Shares

For the year ended 31 May 2015

	Notes	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year		<u>4,467,536,412</u>	<u>3,990,791,086</u>
Notional foreign exchange adjustment	1(o)	257,537,246	(361,484,512)
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		<u>(71,183,628)</u>	<u>484,823,543</u>
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares		1,262,203,869	1,599,118,151
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares		<u>(1,726,318,140)</u>	<u>(1,245,711,855)</u>
Net change in Net Assets resulting from Share transactions		<u>(464,114,271)</u>	<u>353,406,295</u>
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year		<u>4,189,775,759</u>	<u>4,467,536,412</u>

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Cash Flows

For the year ended 31 May 2015

	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP
Cash flows from operating activities		
Proceeds from sale of investments	7,903,901,358	5,517,811,827
Purchase of investments	(7,338,677,280)	(5,759,102,926)
Interest received	153,612	193,447
Net dividends received	53,798,748	50,594,184
Other income	120,431	557,570
Due to broker	(642,800)	5,525,752
Operating expenses paid	<u>(44,519,258)</u>	<u>(38,995,702)</u>
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	<u>574,134,811</u>	<u>(223,415,849)</u>
Cash flows from financing activities		
Distributions paid	(68,933,190)	(67,481,380)
Interest paid	(119,880)	(93,664)
Share transactions		
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	1,272,822,686	1,595,694,054
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	<u>(1,724,471,900)</u>	<u>(1,252,931,269)</u>
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	<u>(520,702,284)</u>	<u>275,187,741</u>
Net increase in cash and cash equivalents	53,432,527	51,771,893
Cash and cash equivalents at beginning of year*	301,591,334	278,379,061
Exchange losses on cash and cash equivalents	<u>(63,301,441)</u>	<u>(28,559,620)</u>
Cash and cash equivalents at end of year*	<u><u>291,722,420</u></u>	<u><u>301,591,334</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 2015

	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
		Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015
		GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Income							
Operating income	1(c), 3	3,182,764	5,758,334	5,389	3,025,322	19,367,943	394,775
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	3,768,186	8,886,735	(4,829,330)	6,356,466	(86,126,616)	(97,334,522)
Total net income/(expense)		6,950,950	14,645,069	(4,823,941)	9,381,788	(66,758,673)	(96,939,747)
Operating expenses	5	(926,998)	(1,623,350)	(2,267,442)	(1,412,408)	(10,228,838)	(9,974,656)
Operating profit/(loss)		6,023,952	13,021,719	(7,091,383)	7,969,380	(76,987,511)	(106,914,403)
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(992,139)	(1,772,394)	(1,526,832)	(582,297)	(3,078,524)	(26,603,400)
Interest expense		(124)	(2,074)	(11,140)	(11,189)	(49,208)	(11,506)
Profit/(loss) for the year before tax		5,031,689	11,247,251	(8,629,355)	7,375,894	(80,115,243)	(133,529,309)
Non-claimable withholding tax	1(n)	(305,994)	(584,363)	-	(501,680)	(2,477,544)	(87,370)
Profit/(loss) for the year after tax		4,725,695	10,662,888	(8,629,355)	6,874,214	(82,592,787)	(133,616,679)
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		4,725,695	10,662,888	(8,629,355)	6,874,214	(82,592,787)	(133,616,679)

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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2015

	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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Income							
Operating income		11,125	5,037	454,382	4,882,003	20,317	4,439,397
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	1(c), 3	(4,682,255)	(13,691,605)	(19,491,246)	5,708,745	(20,313,468)	18,735,057
Total net (expense)/income	4	(4,671,130)	(13,686,568)	(19,036,864)	10,590,748	(20,293,151)	23,174,454
Operating expenses	5	(2,938,915)	(2,495,737)	(2,952,327)	(1,945,371)	(1,765,546)	(3,967,555)
Operating (loss)/profit		(7,610,045)	(16,182,305)	(21,989,191)	8,645,377	(22,058,697)	19,206,899
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(7,518,706)	(1,375,146)	(7,489,842)	(2,646,734)	29,588	-
Interest expense		(8,199)	(7,029)	(8,674)	(10,493)	(5,325)	(2,420)
(Loss)/profit for the year before tax		(15,136,950)	(17,564,480)	(29,487,707)	5,988,150	(22,034,434)	19,204,479
Non-reclaimable withholding tax	1(n)	-	-	-	(1,017,331)	-	(1,242,045)
(Loss)/profit for the year after tax		(15,136,950)	(17,564,480)	(29,487,707)	4,970,819	(22,034,434)	17,962,434
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		(15,136,950)	(17,564,480)	(29,487,707)	4,970,819	(22,034,434)	17,962,434

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the (decrease)/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 2015

	Notes	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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Income						
Operating income	1(c), 3	15,257,717	18,412,765	80,263	12,982,637	646,726,259
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(36,238,473)	(52,176,340)	(15,126,811)	99,536,070	13,370,886,681
Total net (expense)/income		(20,980,756)	(33,763,575)	(15,046,548)	112,518,707	14,017,612,940
Operating expenses	5	(7,421,437)	(5,353,426)	(1,274,264)	(5,658,453)	(350,984,850)
Operating (loss)/profit		(28,402,193)	(39,117,001)	(16,320,812)	106,860,254	13,666,628,090
Finance costs						
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(2,865,336)	(7,469,966)	(3,949,839)	(296,935)	(75,900,530)
Interest expense		(5,632)	(17,849)	(8,163)	(22,698)	(1,571,984)
(Loss)/profit for the year before tax		(31,293,161)	(46,604,816)	(20,278,814)	106,540,621	13,589,155,576
Non-recruitable withholding tax	1(n)	(4,150,447)	(3,298,795)	(73,723)	(1,553,571)	(96,956,047)
(Loss)/profit for the year after tax		(35,443,608)	(49,903,611)	(20,352,537)	104,987,050	13,492,199,529
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		(35,443,608)	(49,903,611)	(20,352,537)	104,987,050	13,492,199,529

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the (decrease)/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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund GBP	Year ended 31 May 2014 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund GBP	Year ended 31 May 2014 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund USD	Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund USD	Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund USD	Year ended 31 May 2014 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund USD	Year ended 31 May 2014 USD
Income													
Operating income	1(c), 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)	(1,417,233)	(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	1(e), 13	(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	1(n)	(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*		(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						

*Effect of change in valuation input for financial assets and financial liabilities during the year ended 31 May 2014 from the bid/ask market prices as prescribed by IAS 39 for Financial Statement presentation purpose to prices prescribed by the Prospectus in accordance with IFRS 13.

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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 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
		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	1(c), 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	(2,932,080)	(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	1(e), 13	(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	1(n)	-	-	-	(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*		(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

*Effect of change in valuation input for financial assets and financial liabilities during the year ended 31 May 2014 from the bid/ask market prices as prescribed by IAS 39 for Financial Statement presentation purpose prescribed by the Prospectus in accordance with IFRS 13.

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	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	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014	Year ended 31 May 2014
		USD	USD	USD	EUR	JPY
Income						
Operating income	1(c), 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	1(e), 13	(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	1(n)	(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*		(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

*Effect of change in valuation input for financial assets and financial liabilities during the year ended 31 May 2014 from the bid/ask market prices as prescribed by IAS 39 for Financial Statement presentation purpose to prices prescribed by the Prospectus in accordance with IFRS 13.

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.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position per Fund

As at 31 May 2015

	Notes	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
		As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	86,989,779	156,671,508	302,910,784	118,467,607	602,316,809	835,196,757
Due from broker	1(g), 2, 6	138,924	343,573	4,690,329	331,332	2,604,902	-
Other receivables	1(f), 2, 7	723,666	912,598	29,175,736	1,327,068	4,364,756	7,795,055
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	270,000	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	5,403,232	2,161,880	28,422,331	6,710,379	24,843,175	73,522,842
Total Current Assets		93,255,601	160,089,559	365,469,180	126,836,386	634,129,642	916,514,654
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(497)	(2,985)	(33,593,712)	(1,476,181)	(9,542,837)	(16,376,359)
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(791,525)	-	-	-
Other payables	1(j), 2, 9	(695,625)	(1,093,174)	(7,670,598)	(1,189,791)	(7,025,362)	(17,880,632)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(696,122)	(1,096,159)	(42,055,835)	(2,665,972)	(16,568,199)	(34,256,991)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		92,559,479	158,993,400	323,413,345	124,170,414	617,561,443	882,257,663

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 2015

	Notes	As at 31 May 2015 USD	Global/Access Global Corporate Bond Fund	Global/Access 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
Current Assets								
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	402,126,978	367,275,229	246,848,808	147,192,143	331,839,417	343,973,641	
Due from broker	1(g), 2, 6	1,417,870	1,764,765	907,365	-	66,723	671,445	
Other receivables	1(i), 2, 7	3,053,892	22,740,701	2,551,754	274,091	5,736,054	2,454,836	
Cash held as collateral	1(h), 2, 6	-	1,410,000	-	-	-	-	
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	24,599,153	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357	
Total Current Assets		431,197,893	407,336,783	273,094,435	149,603,754	401,730,776	369,382,279	
Current Liabilities								
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(7,771,671)	(23,675,469)	(6,138,856)	(193,986)	(11,285,680)	(6,892,729)	
Bank overdraft	1(f), 2, 8	(2,213)	-	-	-	-	-	
Due to broker	1(g), 2, 8	-	(176,804)	-	-	(425)	-	
Other payables	1(i), 2, 9	(27,130,844)	(103,437,983)	(3,299,390)	(800,646)	(25,151,823)	(5,040,747)	
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(34,904,728)	(127,290,256)	(9,438,246)	(994,632)	(36,437,928)	(11,933,476)	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		396,293,165	280,046,527	263,656,189	148,609,122	365,292,848	357,448,803	

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 2015

	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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 EUR	As at 31 May 2015 JPY
Current Assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	683,442,457	450,671,999	98,070,596	541,101,782	38,775,300,924
Due from broker	1(g), 2, 6	2,591,425	1,620,364	-	-	86,935,537
Other receivables	1(i), 2, 7	7,786,386	3,748,022	28,811	4,098,402	355,393,415
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	77,715,748	34,368,309	3,416,532	10,859,629	2,908,420,974
Total Current Assets		771,536,016	490,408,694	101,515,939	556,059,813	42,126,050,850
Current Liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(17,211,520)	(13,407,914)	(926,660)	(347,726)	(1,140,646)
Bank overdraft	1(f), 2, 8	(20,595)	-	-	(64,768)	-
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(17,239)
Other payables	1(i), 2, 9	(9,263,818)	(3,859,172)	(650,293)	(5,168,153)	(209,253,300)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(26,495,933)	(17,267,086)	(1,576,953)	(5,580,647)	(210,411,185)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		745,040,083	473,141,608	99,938,986	550,479,166	41,915,639,665

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	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
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	106,018,745	170,485,468	359,195,384	131,203,813	765,272,778	1,211,563,838
Due from broker	1(g), 2, 6	413,170	816,676	4,698	305,491	6,831,676	-
Other receivables	1(f), 2, 7	783,810	1,823,102	2,368,380	983,116	7,582,625	13,873,688
Cash held as collateral	1(b), 2, 6	-	-	1,417,000	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 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(b), 2	(13,559)	(17,055)	(1,857,501)	(378,887)	(3,978,951)	(7,592,265)
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(209,435)	-	-	-
Other payables	1(j), 2, 9	(1,527,673)	(2,332,605)	(5,799,943)	(1,498,086)	(11,159,004)	(36,388,501)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(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		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 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(b), 2	411,938,089	441,164,662	360,505,513	174,383,802	173,526,690	344,506,063
Due from broker	1(g), 2, 6	-	320,653	98,805	-	-	3,059,213
Other receivables	1(i), 2, 7	2,986,263	20,241,447	4,070,682	193,685	468,522	1,504,913
Cash held as collateral	1(h), 2, 6	808,000	1,699,000	-	-	820,000	-
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 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(b), 2	(2,235,206)	(3,758,907)	(2,423,905)	(109,059)	(1,425,645)	(1,813,158)
Due to broker	1(g), 2, 8	(193,920)	(904)	-	-	-	-
Other payables	1(j), 2, 9	(15,055,490)	(108,187,100)	(11,131,853)	(2,479,517)	(3,438,881)	(2,588,504)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(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		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(b), 2	901,803,617	395,750,443	166,733,064	464,804,733	21,890,923,417
Due from broker	1(g), 2, 6	1,883,511	181,103	-	-	221,505,738
Other receivables	1(i), 2, 7	5,253,964	15,875,752	861,816	5,248,253	277,348,578
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 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(b), 2	(5,746,209)	(2,560,035)	(192,836)	(10,826)	(118,470,873)
Other payables	1(j), 2, 9	(9,419,246)	(15,973,609)	(3,445,494)	(7,838,701)	(241,575,096)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(15,165,455)	(18,533,644)	(3,638,330)	(7,849,527)	(360,045,969)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		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

For the year ended 31 May 2015

	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 2015 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	112,090,491	189,819,493	385,217,892	136,559,133	860,029,427	1,315,724,817
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	4,725,695	10,662,888	(8,629,355)	6,874,214	(82,592,787)	(133,616,679)
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	6,852,597	25,185,583	70,177,235	10,835,700	180,069,388	302,316,326
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(31,109,304)	(66,674,564)	(123,352,427)	(30,098,633)	(339,944,585)	(602,166,801)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(24,256,707)	(41,488,981)	(53,175,192)	(19,262,933)	(159,875,197)	(299,850,475)
Net decrease in Shareholders' funds	(19,531,012)	(30,826,093)	(61,804,547)	(12,388,719)	(242,467,984)	(433,467,154)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	92,559,479	158,993,400	323,413,345	124,170,414	617,561,443	882,257,663

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2015

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	417,205,287	362,048,536	366,527,056	176,342,402	193,215,042	369,325,155
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	(15,136,950)	(17,564,480)	(29,467,707)	4,970,819	(22,034,434)	17,962,434
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	50,178,695	92,397,566	92,810,787	15,079,686	315,087,365	81,955,802
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(55,953,867)	(156,835,095)	(166,193,947)	(47,783,785)	(120,975,125)	(111,794,588)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(5,775,172)	(64,437,529)	(73,383,160)	(32,704,099)	194,112,240	(29,838,786)
Net (decrease)/increase in Shareholders' funds	(20,912,122)	(82,002,009)	(102,870,867)	(27,733,280)	172,077,806	(11,876,352)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	396,293,165	280,046,527	263,656,189	148,609,122	365,292,848	357,448,803

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 2015

	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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	948,214,719	404,662,417	171,230,679	474,727,918	22,994,405,263
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	(35,443,608)	(49,903,611)	(20,352,537)	104,987,050	13,492,199,529
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	167,594,601	303,108,427	8,267,611	125,423,394	12,237,036,168
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(335,325,629)	(184,725,625)	(59,206,767)	(154,659,196)	(6,808,001,295)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(167,731,028)	118,382,802	(50,939,156)	(29,235,802)	5,429,034,873
Net (decrease)/increase in Shareholders' funds	(203,174,636)	68,479,191	(71,291,693)	75,751,248	18,921,234,402
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	745,040,083	473,141,608	99,938,986	550,479,166	41,915,639,665

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 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 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP	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	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 Holders of Redeemable Participating Shares 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 Holders of Redeemable Participating Shares 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

	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
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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Cash Flows per Fund

For the year ended 31 May 2015

	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 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	57,200,729	119,057,848	1,218,642,903	82,773,736	465,838,607	1,107,928,008
Purchase of investments	(34,447,213)	(96,242,033)	(1,153,238,897)	(60,526,935)	(366,834,722)	(799,468,525)
Interest received	928	2,301	3,612	5,429	191,236	237
Net dividends received	3,004,519	5,300,822	1,027	2,734,931	17,096,110	308,296
Other income	228	3,534	(455,968)	(33)	636,964	10,694
Due from/(to) broker	274,246	473,103	(4,103,541)	(25,841)	4,226,774	-
Operating expenses paid	(1,001,989)	(1,667,893)	(2,093,964)	(1,503,373)	(10,869,325)	(11,186,403)
Net cash inflow from operating activities	25,031,448	26,927,682	58,755,172	23,457,914	110,285,644	297,592,307
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(1,895,375)	(3,095,873)	(2,321,276)	(1,382,207)	(6,818,300)	(37,136,880)
Interest paid	(124)	(2,073)	(11,029)	(11,181)	(48,686)	(11,428)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	6,840,329	25,938,116	70,130,538	10,831,534	182,741,479	308,859,765
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(30,990,355)	(66,692,281)	(123,768,750)	(30,093,109)	(339,562,300)	(603,858,419)
Net cash outflow from financing activities	(26,045,525)	(43,852,111)	(55,970,517)	(20,654,963)	(163,687,807)	(332,146,962)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,014,077)	(16,924,429)	2,784,655	2,802,951	(53,402,163)	(34,554,655)
Cash and cash equivalents at beginning of year*	6,415,998	19,043,907	30,099,309	5,943,686	95,480,303	134,268,057
Exchange on cash and cash equivalents	1,311	42,402	(4,461,633)	(2,036,258)	(17,234,965)	(26,190,560)
Cash and cash equivalents at end of year*	5,403,232	2,161,880	28,422,331	6,710,379	24,843,175	73,522,842

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.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2015

	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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	833,918,700	2,816,713,578	521,105,506	207,704,757	1,150,183,101	229,321,726
Purchase of investments	(800,205,602)	(2,735,342,604)	(418,922,186)	(174,377,057)	(1,291,318,462)	(194,403,190)
Interest received	8,740	3,832	1,989	61	7,746	36
Net dividends received	2,179	1,027	542,160	3,942,275	12,387	3,204,116
Other income	(28,856)	238	3,737	1,847	5,292	908
Due (to)/from broker	(1,611,790)	(1,268,212)	(808,560)	-	(49,298)	2,387,768
Operating expenses paid	(3,022,606)	(2,650,290)	(3,104,195)	(2,002,495)	(1,616,650)	(4,157,671)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	29,060,765	77,457,569	98,818,451	35,269,388	(142,775,884)	36,353,693
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(10,160,508)	(1,850,573)	(10,847,602)	(4,156,805)	(14,198)	-
Interest paid	(8,105)	(6,979)	(7,804)	(10,379)	(5,321)	(2,399)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	50,168,691	94,571,146	93,909,695	15,079,686	315,077,177	82,114,572
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(55,706,711)	(156,826,433)	(166,167,912)	(48,144,721)	(122,082,070)	(111,614,518)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(15,708,633)	(64,112,839)	(83,113,623)	(37,232,219)	192,975,588	(29,502,345)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	13,354,132	13,344,730	15,704,828	(1,962,831)	50,199,704	6,851,348
Cash and cash equivalents at beginning of year*	18,957,551	10,569,685	15,407,814	4,353,491	23,264,356	24,656,628
Exchange on cash and cash equivalents	(7,714,743)	(9,768,327)	(8,326,134)	(253,140)	(9,375,478)	(9,225,619)
Cash and cash equivalents at end of year*	24,596,940	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357

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 2015

	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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Cash flows from operating activities					
Proceeds from sale of investments	883,824,380	534,526,859	121,885,128	1,582,827,341	17,511,269,429
Purchase of investments	(667,242,984)	(615,314,881)	(66,525,691)	(1,562,410,244)	(21,030,721,738)
Interest received	79	1,252	7,482	5,586	81
Net dividends received	11,113,482	15,200,043	72,013	11,155,916	489,395,071
Other income	(4,714)	(945)	14,604	441	84,829
Due (to)/from broker	(707,914)	(1,439,261)	-	-	134,587,440
Operating expenses paid	(7,825,217)	(5,314,914)	(1,489,365)	(5,498,942)	(3,207,227,120)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	219,157,112	(72,341,847)	53,964,171	26,080,098	(3,216,112,008)
Cash flows from financing activities					
Distributions paid	(4,219,001)	(11,262,260)	(5,783,424)	(3,247,603)	(170,671,139)
Interest paid	(4,885)	(12,708)	(7,827)	(19,696)	(1,571,201)
Share transactions					
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	167,663,425	304,267,768	8,267,611	127,001,994	12,230,593,365
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(332,858,637)	(184,495,959)	(59,184,774)	(152,536,988)	(6,786,499,032)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(169,419,098)	108,496,841	(56,708,414)	(28,802,293)	5,271,851,993
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	49,738,014	36,154,994	(2,744,243)	(2,722,195)	2,055,739,985
Cash and cash equivalents at beginning of year*	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499
Exchange on cash and cash equivalents	(26,481,943)	(13,175,448)	(1,113,354)	992,597	(111,992,510)
Cash and cash equivalents at end of year*	77,695,153	34,368,309	3,416,532	10,794,861	2,908,420,974

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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	Global/Access 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
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)	(63,804,175)	(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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2014

	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 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

	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
Cash flows from operating activities					
Proceeds from sale of investments	646,995,915	318,155,178	221,027,949	325,358,565	3,833,728,150
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	52,724,467	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.

Notes to the Financial Statements

For the year ended 31 May 2015

1. Significant Accounting Policies

a) Basis of preparation

These Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") interpretations adopted by the European Union ("EU") and with those parts of the Companies Acts, 2014 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 2015.

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 within the EU for the financial periods beginning on or after 1 January 2014

- IFRS 10, 'Consolidated Financial Statements', effective within the EU for annual periods beginning on or after 1 January 2014. This IFRS 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. The adoption of this standard on 1 June 2014 did not have any material impact on the Company's financial position or performance.
- IFRS 12, 'Disclosures of interests in other entities', effective within the EU for annual periods beginning on or after 1 January 2014. This IFRS 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. The adoption of this standard on 1 June 2014 did not have any material impact on the Company's financial position or performance.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****a) Basis of preparation (Continued)****International Financial Reporting Standards (Continued):****New standards, amendments and interpretations effective within the EU for the financial periods beginning on or after 1 January 2014 (Continued)**

- Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 27 on Investment Entities, is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014. Upon adoption, the amendments define an investment entity and introduce an exception to consolidating particular subsidiaries for investment entities. These amendments require an investment entity to measure those subsidiaries at fair value through profit or loss in its consolidated and separate financial statements. The amendments also introduce new disclosure requirements for investment entities in IFRS 12 and IAS 27. The adoption of these amendments did not have any material impact on the Company's financial position or performance.
- Amendments to IAS 32, 'Offsetting financial assets and financial liabilities' is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014. Upon adoption, these amendments clarify the offsetting criteria in IAS 32 and address inconsistencies in their application. This includes clarifying the meaning of 'currently has a legally enforceable right of set-off' and that some gross settlement systems may be considered equivalent to net settlement. The adoption of this standard did not have any material impact on the Company's financial position or performance.

New standards, amendments and interpretations issued but not effective for financial periods beginning on or after 1 January 2014 and not early adopted

- IFRS 9 'Financial Instruments', addresses the classification, measurement and recognition of financial assets and financial liabilities. IFRS 9 was issued in November 2009 and October 2010. It replaces the parts of IAS 39 that relate to the classification and measurement of financial instruments. IFRS 9 requires financial assets to be classified into two measurement categories: those measured at fair value and those measured at amortised cost. The determination is made at initial recognition. The classification depends on the entity's business model for managing its financial instruments and the contractual cash flow characteristics of the instrument.

For financial liabilities, the standard retains most of the IAS 39 requirements. The main change is that, in cases where the fair value option is taken for financial liabilities, the part of a fair value change due to an entity's own credit risk is recorded in other comprehensive income rather than the income statement, unless this creates an accounting mismatch. The Company is yet to assess IFRS 9's full impact. The IASB has tentatively decided that the mandatory effective date for implementation will be 1 January 2018. The Fund will also consider the impact of the remaining phases of IFRS 9.

Apart from the above standards, amendments and interpretations which came into effect for the Company on 1 June 2014, 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 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments****(i) Classification**

IAS 39 'Financial Instruments: Recognition and Measurement' 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.

(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 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(iv) Fair value measurement principles**

The fair value of financial assets and financial liabilities traded in active markets (such as publicly traded derivatives and trading securities) are based on the closing mid-market price as at the Valuation Point on the year end date or the last traded price when no closing mid-market price is available. 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 such as forward contracts). 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.

For open forward contracts, the unrealised gain or loss is calculated by reference to the difference between the contract rate and the rate to close out the contract as at the year end date.

(v) Specific instruments**To Be Announced ("TBA") Contracts**

These are forward contracts on mortgage backed securities.

TBA Purchase Commitments

Certain Funds may enter into TBA purchase commitments to purchase securities for a fixed unit price at a future date beyond customary settlement time. Although the unit price has been established, the principal value has not been finalised. The Fund holds and maintains until settlement date, cash or high grade debt obligations in an amount sufficient to meet the purchase price, or the Funds may enter into offsetting contracts for the forward sale of other securities that they own. Income on the securities will not be earned until settlement date.

Unsettled TBA purchase commitments are valued at the current fair value of the underlying securities according to the procedures described previously in the accounting policies. The contract is marked-to-market daily and the change in the fair value is recorded by the Fund as an unrealised gain or loss. Although the Funds may enter into TBA purchase commitments with the intention of acquiring for their portfolios or for delivery pursuant to options contracts they have entered into, the Funds may dispose of a commitment prior to settlement if the Investment Adviser considers it appropriate to do so.

TBA Sale Commitments

Certain Funds may enter into TBA sale commitments to hedge their portfolio positions or to sell mortgage backed securities they own under delayed delivery arrangements. Proceeds of TBA sales commitments are not received until the contractual settlement date.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(v) Specific instruments (Continued)****To Be Announced ("TBA") Contracts (continued)***TBA Sale Commitments (Continued)*

During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities or an offsetting TBA purchase commitment deliverable on or before the sale commitment date, are held as "cover" for the transaction. Unsettled TBA sale commitments are valued at the current fair value of the underlying securities, generally according to the procedures described previously in the accounting policies. The contract is marked-to-market daily and the change in the fair value is recorded by the Fund as an unrealised gain or loss. If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Funds realise a gain or loss from the sale of the securities based on the unit price established at the date the commitment was entered into.

Participatory Notes ("P-Notes")

P-Notes are financial instruments usually issued by a broker such as an investment bank which provides an investor with an indirect exposure to an organisation's financial instrument that they would otherwise not have been able to invest in directly. The value of a P-Note is generally based on the value of the underlying security to which it is linked. Certain Funds may invest in P-Notes which may be listed or unlisted and will be used to gain exposure to certain countries. These investments are measured at fair value based on the closing mid-market price as at the Valuation Point on the year end date or the last traded price when no closing mid-market price is available of the underlying security with any changes in their values recognised in the Statement of Comprehensive Income.

(vi) 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.

(vii) 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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(vii) Critical accounting estimates and assumptions (Continued)**

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 noted as such in the Funds' Schedule of Investments on pages 328 to 634.

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 of investments, 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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****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.

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/(losses) 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 13 of these Financial Statements.

e) Distributions

As outlined in the background to the Company each distributing share classes within 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 13 of these Financial Statements for distributions declared 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 (acting as sub-custodian to Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited) (31 May 2014: same), other than bank balances held as security by counterparties to derivatives contracts (see Notes 6 and 8).

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****g) Due to/from Broker**

Due to/from Broker consists of cash collateral held as security for/by counterparties to futures and forward currency contracts. Counterparty balances are held with Bank of America, Barclays Bank PLC, Citibank, Goldman Sachs, JP Morgan and Royal Bank of Canada (31 May 2014: Barclays Bank PLC and Goldman Sachs) (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 an asset on the Statement of Financial Position and is valued at its fair value.

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 2015, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within Notes 6 and 8.

At 31 May 2015, no securities were pledged as collateral (31 May 2014: same). At 31 May 2015, a United States Treasury Bill 0% TB 31/03/2016 was received as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Bond Fund with an exposure of GBP 12,402 (31 May 2014: no securities were received as collateral).

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****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 the 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.

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. At 31 May 2015 (31 May 2014: same), no financial assets or financial liabilities were offset in the Statement of Financial Position. Refer to Note 15 on pages 284 to 319 for further details of the Funds' offsetting disclosure requirements.

m) Fair Value of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares

In accordance with the provisions of the Prospectus and Supplements, listed investments are stated at the closing mid-market price at the Valuation Point or the last traded price when no closing mid-market price is available on the valuation day for the purpose of determining the net asset value per share for subscriptions and redemptions and for various fee calculations.

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.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****1. Significant Accounting Policies (Continued)****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
- (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 29 May 2015. The translation has no effect on the Net Asset Value per share attributable to the individual Funds.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

1. Significant Accounting Policies (Continued)

o) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

The resulting transaction gain of GBP 257,537,246 (31 May 2014: Loss GBP 361,484,512) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2014 and 31 May 2015. This is a notional gain 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

The following exchange rates were used to convert investments, assets and liabilities to the functional currencies of the various Funds:

	As at 31 May 2015	As at 31 May 2014
USD		
Australian Dollar	1.3081	1.0741
Brazilian Real	3.1863	2.2415
British Pound	0.6539	0.5967
Canadian Dollar	1.2436	1.0846
Chilean Peso	618.0250	549.8400
Chinese Yuan	6.1985	6.2471
Colombian Peso	2,531.0003	1,897.1000
Czech Koruna	24.9686	20.1577
Danish Krone	6.7928	5.4742
Egyptian Pound	7.6301	7.1497
Euro	0.9098	0.7335
Hong Kong Dollar	7.7537	7.7529
Hungarian Forint	281.5032	222.0800
Indian Rupee	63.8663	59.1025
Indonesian Rupiah	13,224.0000	11,676.0000
Israel Shekel	3.8699	3.4741
Japanese Yen	124.1150	101.7700
Malaysian Ringgit	3.6660	3.2130
Mexican Peso	15.3989	12.8580
New Zealand Dollar	1.4069	1.1765
Nigerian Naira	199.0500	162.7000
Norwegian Krone	7.7713	5.9734
Philippines Peso	44.5850	43.7750
Polish Zloty	3.7428	3.0399
Russian Federation Rouble	52.3850	34.8974
Romanian Leu	4.0454	3.2253
South African Rand	12.1448	10.5723
South Korean Won	1,108.2500	1,020.2000
Singapore Dollar	1.3481	1.2542
Swedish Krona	8.5265	6.6885

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

1. Significant Accounting Policies (Continued)

o) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

	As at 31 May 2015	As at 31 May 2014
USD (Continued)	As at	As at
Swiss Franc	0.9399	0.8952
Taiwanese Dollar	30.6930	30.0440
Thai Baht	33.7000	32.8400
Turkish Lira	2.6625	2.0968
Uruguayan Peso	26.9250	23.0200
EUR	31 May 2015	31 May 2014
British Pound	0.7186	0.8137
Danish Krone	7.4605	7.4637
Norwegian Krone	8.5352	8.1439
Polish Zloty	4.1107	4.1444
Swedish Krona	9.3647	9.1188
Swiss Franc	1.0323	1.2206
Turkish Lira	2.9242	2.8596
United States Dollar	1.0983	1.3635
	As at	As at
GBP	31 May 2015	31 May 2014
Danish Krone	10.3820	9.1746
Euro	1.3916	1.2289
Japanese Yen	189.6974	170.5090
Norwegian Krone	11.8777	10.0106
Swiss Franc	1.4365	1.5000
United States Dollar	1.5284	1.6755
	As at	As at
JPY	31 May 2015	31 May 2014
British Pound	0.0053	0.0059
Euro	0.0073	0.0072
Swiss Franc	0.0076	0.0088
United States Dollar	0.0081	0.0098

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 and are included as part of the cost of such purchases or sales. These transaction costs are disclosed in Note 17 on pages 322 and 323.

q) Valuation Point

As the year end falls on a Sunday, the valuation point used to value the securities for the purpose of the Financial Statements is that of 10 p.m. on 29 May 2015 (31 May 2014: close of business on 30 May 2014).

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****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 21.

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 a Fund's net assets or a reduction of the profits available for distribution. The Funds devote 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.

As part of the overall risk management process of the Company, the Investment Manager has employed the services of an independent risk management solutions provider, Arkus Financial Services ("Arkus") to monitor certain risks within the Funds.

Arkus provides ongoing, independent, third-party monitoring of the relevant regulatory limits and provides certain information that assists the Directors in understanding the risk positions of the securities held individually and how they behave at the Fund Level.

Arkus undertakes daily reporting directly to the risk management function of the Investment Manager. The data used for reporting purposes is taken directly from the Administrator, so the Investment Manager may have no opportunities to interfere with this data. The relationship is conducted at arm's length. Immediate escalation of items identified in daily reports will be provided to the Board of Directors as appropriate by the risk manager and risk management function of the Investment Manager.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****2. Financial Risk Management (Continued)****a) Strategy in using Financial Instruments (Continued)**

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.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****2. Financial Risk Management (Continued)****b) Market Risk (Continued)**

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 2015, 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 where a fund invests in investment funds. The capital return of such 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.

(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 Funds' 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 2015 and 31 May 2014, can be viewed in the Schedule of Investments Summary on pages 186 and 187.

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 2015 and 31 May 2014. These movements may be different from the long term volatility of the indices.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Other Price Risk (Continued)

Other Price Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

As detailed in the table below, the increase in the respective indices at 31 May 2015 and 31 May 2014, 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 2015				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	10	GBP	9,255,948
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	10	GBP	15,899,340
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	10	USD	12,417,041
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	10	USD	61,756,144
	FTSE EPRA/NAREIT			
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Developed Total Return	10	USD	14,860,912
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	10	USD	35,744,880
GlobalAccess US Value Fund	Russell 1000 Value	10	USD	74,504,008
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	10	USD	47,314,161
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	10	EUR	55,047,917
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	10	JPY	4,191,563,967

Fund	Benchmark Index	Benchmark Movement* %	Base Currency	Net Assets
As at 31 May 2014				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	10	GBP	11,209,049
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	10	GBP	18,981,949
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	10	USD	13,655,913
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	10	USD	86,002,943
	FTSE EPRA/NAREIT			
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Developed Total Return	10	USD	17,634,240
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	10	USD	36,932,516
GlobalAccess US Value Fund	Russell 1000 Value	10	USD	94,821,472
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	10	USD	40,466,242
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	10	EUR	47,472,792
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	10	JPY	2,299,440,526

* NB: The Benchmark Movement % is based on the movement of the relevant Index over the year ended 31 May 2015 and 31 May 2014.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****2. Financial Risk Management (Continued)****b) Market Risk (Continued)****(i) Other Price Risk (Continued)***Other Price Risk - Sensitivity Analysis (Continued)*

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.

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 of investments. It is the responsibility of the Sub-Investment Manager to execute these trades and monitor the resulting currency exposure of their portfolio of investments.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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 2015 and 31 May 2014 respectively. All amounts are stated in the functional currency of the Fund (noted in parentheses after the fund name).

As at 31 May 2015

GlobalAccess UK Alpha 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

	EUR	JPY	NOK	USD	Total GBP
	4,174,256	78,137	-	444,410	4,696,803
	6,346	-	16,867	229	23,442
	4,180,602	78,137	16,867	444,639	4,720,245
	4,180,602	78,137	16,867	444,639	4,720,245
	13,613	(11,104)	-	-	2,509
	4,194,215	67,033	16,867	444,639	4,722,754

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess 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	USD	Total GBP
	-	2,432,492	1,887,674	4,320,166
	368	4,989	3,251	8,608
	<u>368</u>	<u>2,437,481</u>	<u>1,890,925</u>	<u>4,328,774</u>
	368	2,437,481	1,890,925	4,328,774
	-	56,562	37,505	94,067
	<u>368</u>	<u>2,494,043</u>	<u>1,928,430</u>	<u>4,422,841</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP
Financial Assets							
Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	3,636,048	-	2,928,748	-	2,804,277	78,826,006	20,361,295
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	15,333	975	-	49,922	-
Cash and cash equivalents	161,182	7	23,457	175,892	1,601	63,615	767,947
	<u>3,797,230</u>	<u>7</u>	<u>2,967,538</u>	<u>176,867</u>	<u>2,805,878</u>	<u>78,939,543</u>	<u>21,129,242</u>
Financial Liabilities							
Monetary Liabilities							
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(12,775)	-	-	-	-	-	(53,977)
	<u>(12,775)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(53,977)</u>
Gross Exposure	3,784,455	7	2,967,538	176,867	2,805,878	78,939,543	21,075,315
Hedging	(4,514,607)	-	(3,118,337)	(173,420)	(2,829,428)	(82,974,429)	(21,664,963)
Net Exposure	<u>(730,152)</u>	<u>7</u>	<u>(150,799)</u>	<u>3,447</u>	<u>(23,550)</u>	<u>(4,034,886)</u>	<u>(589,648)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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 - futures
Cash and cash equivalents

	ILS	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD	PLN
-	-	5,735,890	-	4,995,950	6,661,368	1,193,360	1,398,329
-	-	70,349	25,572	-	-	-	-
129	129	53,337	177,901	505,678	7,415	159	328
129	129	5,859,576	203,473	5,501,628	6,668,783	1,193,519	1,398,657

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
129	129	5,859,576	203,473	5,501,628	6,668,783	1,193,519	1,398,657
-	-	(7,201,078)	-	(5,583,059)	(6,501,693)	(1,818,305)	(2,312,158)
129	129	(1,341,502)	203,473	(81,431)	167,090	(624,786)	(913,501)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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 - futures

Cash and cash equivalents

	SEK	SGD	THB	TRY	ZAR	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	13,476,493	376,994	-	230,229	1,348,692	143,973,678
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	162,151
Cash and cash equivalents	70,154	9,103	355	239,250	52,683	2,310,193
	<u>13,546,647</u>	<u>386,097</u>	<u>355</u>	<u>469,479</u>	<u>1,401,375</u>	<u>146,446,022</u>

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	(66,702)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(66,702)</u>

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Gross Exposure	13,546,647	386,097	355	469,479	1,401,375	146,379,320
Hedging	(13,774,980)	(1,049,877)	11,363	(427,424)	(1,371,195)	(155,303,590)
Net Exposure	<u>(228,333)</u>	<u>(663,780)</u>	<u>11,718</u>	<u>42,055</u>	<u>30,180</u>	<u>(8,924,270)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	EUR	GBP	HKD	IDR	INR	JPY
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	18,736,460	657,938	1,157,524	30,676,594	1,097,450	9,548,789	2,414,508
Monetary Assets	534,991	2,270	11,354	20,880	-	160,979	-
Cash and cash equivalents	19,271,451	660,208	1,168,878	30,697,474	1,097,450	9,709,768	2,414,508
Financial Liabilities	(54,506)	-	-	-	-	-	-
Monetary Liabilities	(54,506)	-	-	-	-	-	-
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	19,216,945	660,208	1,168,878	30,697,474	1,097,450	9,709,768	2,414,508
Gross Exposure	-	4,166	-	(182,284)	-	-	184,323
Hedging	19,216,945	664,374	1,168,878	30,515,190	1,097,450	9,709,768	2,598,831
Net Exposure							

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	KRW	MYR	PHP	SGD	THB	TWD	Total USD
	18,197,919	19	2,301,079	2,001,301	3,677,880	10,087,711	100,555,172
	-	-	-	173	-	188,194	918,791
	18,197,919	19	2,301,079	2,001,474	3,677,880	10,275,905	101,473,963
	-	-	-	-	-	-	(54,506)
	-	-	-	-	-	-	(54,506)
	18,197,919	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,419,457
	95,841	-	-	-	-	-	102,046
	18,293,760	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,521,503

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD)	AED	AUD	BRL	CLP	CZK	EUR	GBP	HKD
<i>Financial Assets</i>								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	9,571,588	2,518,778	41,767,664	9,707,492	3,592,349	5,591,908	4,082,339	127,279,844
Monetary Assets	160,774	-	1,846,817	48,740	25,173	75,061	82,749	92,709
Cash and cash equivalents	9,732,362	2,518,778	43,614,481	9,756,232	3,617,522	5,666,969	4,164,588	127,372,553
Gross Exposure	9,732,362	2,518,778	43,614,481	9,756,232	3,617,522	5,666,969	4,164,588	127,372,553
Hedging	-	-	9,599	-	-	(343,024)	(141,428)	(1,086,123)
Net Exposure	9,732,362	2,518,778	43,624,080	9,756,232	3,617,522	5,323,945	4,023,160	126,286,430

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets	HUF	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	PHP	PLN
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	11,220,791	10,328,008	56,403,190	74,181,270	1,683,437	3,400,049	19,302,799	11,937,954
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	-	34,278	604,755	9,838	862,716	3,635	-	4
	11,220,791	10,362,286	57,007,945	74,191,108	2,546,153	3,403,684	19,302,799	11,937,958
Gross Exposure	11,220,791	10,362,286	57,007,945	74,191,108	2,546,153	3,403,684	19,302,799	11,937,958
Hedging	-	-	-	186,008	(6,606,062)	-	-	-
Net Exposure	11,220,791	10,362,286	57,007,945	74,377,116	(4,059,909)	3,403,684	19,302,799	11,937,958

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)	QAR	SEK	SGD	THB	TWD	TRY	ZAR	Total
Financial Assets								USD
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	471,916	3,107,047	3,994,140	13,072,383	70,738,344	23,507,179	26,756,825	534,217,294
Monetary Assets	-	-	-	13,196	277,280	155,152	1,131,993	5,424,370
Cash and cash equivalents	471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	71,015,624	23,662,331	27,888,818	539,641,664
Gross Exposure	471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	71,015,624	23,662,331	27,888,818	539,641,664
Hedging	-	-	-	-	(53,143)	53,454	(11,469,684)	(19,450,403)
Net Exposure	471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	70,962,481	23,715,785	16,419,134	520,191,261

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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

	CHF	EUR	GBP	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	155,656	35,681,998	13,158,012	48,995,666
Cash and cash equivalents	-	370,998	131,720	502,718
	<u>155,656</u>	<u>36,052,996</u>	<u>13,289,732</u>	<u>49,498,384</u>
Gross Exposure	155,656	36,052,996	13,289,732	49,498,384
Hedging	(157,831)	(36,956,798)	(12,762,853)	(49,877,482)
Net Exposure	<u>(2,175)</u>	<u>(903,802)</u>	<u>526,879</u>	<u>(379,098)</u>

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	EUR	GBP	JPY	MXN	Total USD
<i>Financial Assets</i>								
Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	1,343,937	746,022	8,670,350	47,855,054	27,054,240	-	-	85,669,603
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	74,541	-	744	-	74,541
Cash and cash equivalents	169,318	-	256	278,845	-	744	828	449,991
	<u>1,513,255</u>	<u>746,022</u>	<u>8,670,606</u>	<u>48,208,440</u>	<u>27,054,240</u>	<u>744</u>	<u>828</u>	<u>86,194,135</u>
<i>Financial Liabilities</i>								
Monetary Liabilities								
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(47,037)	-	-	-	-	-	-	(47,037)
Bank overdraft	-	-	-	-	(2,213)	-	-	(2,213)
	<u>(47,037)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,213)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(49,250)</u>
Gross Exposure	1,466,218	746,022	8,670,606	48,208,440	27,052,027	744	828	86,144,885
Hedging	(2,498,429)	(765,860)	(8,433,040)	(49,775,783)	(27,371,459)	(3,713,045)	-	(92,557,616)
Net Exposure	<u>(1,032,211)</u>	<u>(19,838)</u>	<u>237,566</u>	<u>(1,567,343)</u>	<u>(319,432)</u>	<u>(3,712,301)</u>	<u>828</u>	<u>(6,412,731)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	COP	DKK	EUR	GBP	INR
<i>Financial Assets</i>								
<i>Monetary Assets</i>								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	336,534	2,740,914	3,570,567	6,619,920	65,369,940	78,881,903	-
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	129,501	-	-
Cash and cash equivalents	338	261	764	102,483	549	105,055	104,878	-
	<u>338</u>	<u>336,795</u>	<u>2,741,678</u>	<u>3,673,050</u>	<u>6,620,469</u>	<u>65,604,496</u>	<u>78,986,781</u>	<u>-</u>
<i>Financial Liabilities</i>								
<i>Monetary Liabilities</i>								
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(176,796)	(8)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(176,796)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>
<i>Gross Exposure</i>	338	336,795	2,741,678	3,673,050	6,620,469	65,427,700	78,986,773	-
<i>Hedging</i>	(280,920)	(726,153)	(2,380,933)	(3,338,018)	(5,728,013)	(76,302,195)	(79,091,950)	5,398,773
<i>Net Exposure</i>	<u>(280,582)</u>	<u>(389,358)</u>	<u>360,745</u>	<u>335,032</u>	<u>892,456</u>	<u>(10,874,495)</u>	<u>(105,177)</u>	<u>5,398,773</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked 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 - futures

Cash and cash equivalents

	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	707,120	-	7,909,034	-	9,089,606	1,201,390	1,423,699	-	177,850,627
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	129,501
Cash and cash equivalents	16,438	-	52	1,259	106,729	583	9	63,367	502,765
	<u>723,558</u>	<u>-</u>	<u>7,909,086</u>	<u>1,259</u>	<u>9,196,335</u>	<u>1,201,973</u>	<u>1,423,708</u>	<u>63,367</u>	<u>178,482,893</u>

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Bank overdraft

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(3,868)	-	-	-	-	-	-	-	(3,868)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	-	(176,804)
	<u>(3,868)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(180,672)</u>

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Gross Exposure	719,690	-	7,909,086	1,259	9,196,335	1,201,973	1,423,708	63,367	178,302,221
Hedging	(2,702,251)	(1,222,064)	(8,055,818)	-	(8,530,681)	(1,050,706)	(1,624,517)	-	(185,635,446)
Net Exposure	<u>(1,982,561)</u>	<u>(1,222,064)</u>	<u>(146,732)</u>	<u>1,259</u>	<u>665,654</u>	<u>151,267</u>	<u>(200,809)</u>	<u>63,367</u>	<u>(7,333,225)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	CLP	COP	EUR	GBP	HUF	IDR
	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,202,174	-	-	1,018,479
	-	-	-	-	-	71,947	80,113	1	-
	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
Gross Exposure	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
Hedging	(1,824,514)	(129,730)	(1,017,242)	2,028,895	(2,362,638)	(17,887,608)	(100,898)	-	2,071,033
Net Exposure	(1,824,514)	2,066,503	(1,017,242)	2,028,895	(91,993)	(1,613,487)	(20,785)	1	3,089,512

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess 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

	MXN	NZD	PEN	TRY	ZAR	Total USD
	1,840,488	-	1,076,231	-	1,791,663	26,395,913
	58	-	-	5	46	152,170
	<u>1,840,546</u>	<u>-</u>	<u>1,076,231</u>	<u>5</u>	<u>1,791,709</u>	<u>26,548,083</u>
Gross Exposure	1,840,546	-	1,076,231	5	1,791,709	26,548,083
Hedging	1,189,503	(1,012,919)	(576,995)	-	(858,886)	(20,481,999)
Net Exposure	<u>3,030,049</u>	<u>(1,012,919)</u>	<u>499,236</u>	<u>5</u>	<u>932,823</u>	<u>6,066,084</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	SEK	SGD	USD	Total
GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)									
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	9,721,575	10,201,956	12,950,163	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,550,467	63,261,882	
<i>Monetary Assets</i>									
Cash and cash equivalents	9	3,027	13,145	-	-	-	13,814	29,995	
	9,721,584	10,204,983	12,963,308	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,564,281	63,291,877	
<i>Gross Exposure</i>	9,721,584	10,204,983	12,963,308	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,564,281	63,291,877	
<i>Hedging</i>	-	-	35,817	-	(11,263)	-	-	24,554	
<i>Net Exposure</i>	9,721,584	10,204,983	12,999,125	10,390,509	14,119,568	2,316,381	3,564,281	63,316,431	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD)	AUD	BRL	COP	EUR	GBP	HUF	ILS	JPY
Financial Assets								
Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	1,806,662	868,200	44,264,421	6,994,152	988,619	7,148,846	-
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	86,579	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	-	22,308	-	16,450	7,740	-	-	-
	-	1,828,970	868,200	44,367,450	7,001,892	988,619	7,148,846	-
Financial Liabilities								
Monetary Liabilities								
Bank overdraft	-	-	-	(425)	-	-	-	-
	-	-	-	(425)	-	-	-	-
Gross Exposure	-	1,828,970	868,200	44,367,025	7,001,892	988,619	7,148,846	-
Hedging	(3,271,989)	-	-	(51,301,512)	(10,409,447)	(982,448)	(7,223,618)	(3,290,052)
Net Exposure	(3,271,989)	1,828,970	868,200	(6,934,487)	(3,407,555)	6,171	(74,772)	(3,290,052)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)	MXN	PLN	SGD	TRL	IDR	PHP	ZAR	Total USD
Financial Assets								
Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	4,457,122	-	7,175,687	767,557	790,904	979,008	1,778,468	78,019,646
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	86,579
Cash and cash equivalents	-	94	-	-	-	-	-	46,592
	4,457,122	94	7,175,687	767,557	790,904	979,008	1,778,468	78,152,817
Financial Liabilities								
Monetary Liabilities								
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	(425)
	-	-	-	-	-	-	-	(425)
Gross Exposure	4,457,122	94	7,175,687	767,557	790,904	979,008	1,778,468	78,152,392
Hedging	(1,179,307)	1,643,553	(7,180,275)	(803,298)	-	-	(1,848,426)	(85,846,819)
Net Exposure	3,277,815	1,643,647	(4,588)	(35,741)	790,904	979,008	(69,958)	(7,694,427)

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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
	5,110,914	-	-	5,110,914
	-	104,996	3,058	108,054
	5,110,914	104,996	3,058	5,218,968
	5,110,914	104,996	3,058	5,218,968
	-	137,605	453,206	590,811
	5,110,914	242,601	456,264	5,809,779

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess US Value Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity
holdings

	EUR	GBP	KRW	Total USD
	6,152,221	-	10,569,323	16,721,544
	160,976	-	-	160,976
	<u>6,313,197</u>	<u>-</u>	<u>10,569,323</u>	<u>16,882,520</u>
	6,313,197	(20,595)	10,569,323	16,861,925
	(782,945)	8,552	-	(774,393)
	<u>5,530,252</u>	<u>(12,043)</u>	<u>10,569,323</u>	<u>16,087,532</u>

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) Financial Assets	AUD	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	HKD	ILS
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	11,310,629	1,334,658	12,844,150	26,978,164	4,487,505	71,182,162	56,713,235	15,052,659	1,760,705
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	-	29,120	51,470	2,178	-	266,969	356,697	90,717	-
	<u>11,310,629</u>	<u>1,363,778</u>	<u>12,895,620</u>	<u>26,980,342</u>	<u>4,487,505</u>	<u>71,449,131</u>	<u>57,069,932</u>	<u>15,143,376</u>	<u>1,760,705</u>
Gross Exposure	11,310,629	1,363,778	12,895,620	26,980,342	4,487,505	71,449,131	57,069,932	15,143,376	1,760,705
Hedging	(3,656,480)	-	-	-	-	(30,037,098)	150,893	-	(1,356,796)
Net Exposure	<u>7,654,149</u>	<u>1,363,778</u>	<u>12,895,620</u>	<u>26,980,342</u>	<u>4,487,505</u>	<u>41,412,033</u>	<u>57,220,825</u>	<u>15,143,376</u>	<u>403,909</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

	INR	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	ZAR	USD	Total
GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)	440,842	26,817,553	7,596,483	1,428,899	6,762,916	2,815,834	2,390,810	249,917,204	
Financial Assets	-	4,850	132,055	-	-	81,599	-	1,015,655	
Non-Monetary Assets	440,842	26,822,403	7,728,538	1,428,899	6,762,916	2,897,433	2,390,810	250,932,859	
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	440,842	26,822,403	7,728,538	1,428,899	6,762,916	2,897,433	2,390,810	250,932,859	
Monetary Assets	-	(508,399)	(1,352,013)	-	(648)	(419,926)	(919,831)	(38,100,298)	
Cash and cash equivalents	440,842	26,314,004	6,376,525	1,428,899	6,762,268	2,477,507	1,470,979	212,832,561	
Gross Exposure									
Hedging									
Net Exposure									

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)	BRL	CLP	COP	EUR	GBP	HUF	IDR	KRW
<i>Financial Assets</i>								
<i>Monetary Assets</i>								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	16,847,329	-	11,218,700	-	-	-	6,608,212	-
Cash and cash equivalents	57,296	-	73,678	2,961	10,538	-	86,357	-
	<u>16,899,625</u>	<u>-</u>	<u>11,292,378</u>	<u>2,961</u>	<u>10,538</u>	<u>-</u>	<u>6,694,569</u>	<u>-</u>
<i>Gross Exposure</i>	16,899,625	-	11,292,378	2,961	10,538	-	6,694,569	-
<i>Hedging</i>	(4,324,647)	644,156	(5,593,105)	-	-	3,074,142	(7,015,722)	29,395
<i>Net Exposure</i>	<u>12,574,978</u>	<u>644,156</u>	<u>5,699,273</u>	<u>2,961</u>	<u>10,538</u>	<u>3,074,142</u>	<u>4,678,847</u>	<u>29,395</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess 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	PEN	PHP	PLN	RON	RUB	THB
	16,748,013	9,694,136	4,497,464	-	1,862,521	-	3,208,770	6,458,095
	-	46,239	14,684	-	-	-	-	18,586
	<u>16,748,013</u>	<u>9,740,375</u>	<u>4,512,148</u>	<u>-</u>	<u>1,862,521</u>	<u>-</u>	<u>3,208,770</u>	<u>6,476,681</u>
Gross Exposure	16,748,013	9,740,375	4,512,148	-	1,862,521	-	3,208,770	6,476,681
Hedging	(2,622,184)	6,322,441	(4,540,395)	194,470	5,797,098	1,406,874	2,134,691	(5,574,996)
Net Exposure	<u>14,125,829</u>	<u>16,062,816</u>	<u>(28,247)</u>	<u>194,470</u>	<u>7,659,619</u>	<u>1,406,874</u>	<u>5,343,461</u>	<u>901,685</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess 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

	TRY	TWD	ZAR	Total USD
	6,505,805	-	10,053,138	93,702,183
	-	-	-	305,289
	<u>6,505,805</u>	<u>-</u>	<u>10,053,138</u>	<u>94,007,472</u>
	6,505,805	-	10,053,138	94,007,472
	(572,359)	3,748,380	3,769,734	1,877,973
	<u>5,933,446</u>	<u>3,748,380</u>	<u>13,822,872</u>	<u>95,885,445</u>

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (EUR)

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

	CHF	DKK	GBP	NOK	SEK	TRY	USD	Total EUR
	75,214,418	35,606,262	28,930,681	7,557,327	30,831,737	-	13,524,595	191,664,930
	75,041	967	30,142	-	-	2	-	106,152
	75,289,459	35,607,229	28,960,823	7,557,327	30,831,737	2	13,524,595	191,771,082
	-	-	-	-	(6,682)	-	(58,085)	(64,767)
	-	-	-	-	(6,682)	-	(58,085)	(64,767)
	75,289,459	35,607,229	28,960,823	7,557,327	30,825,055	2	13,466,470	191,706,315
	(12,280)	-	90,169	-	(271,970)	-	(8,443)	(202,524)
	75,277,179	35,607,229	29,050,992	7,557,327	30,553,085	2	13,457,977	191,503,791

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (JPY)

Financial Assets

Monetary Assets
Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	CHF	EUR	GBP	USD	Total JPY
	1	304,043	1,201,675	256,093	1,761,812
	1	304,043	1,201,675	256,093	1,761,812
	1	304,043	1,201,675	256,093	1,761,812
	-	6,118,202	1,530,522	(2,218,278)	5,430,446
	1	6,422,245	2,732,197	(1,962,185)	7,192,258

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014

GlobalAccess UK Alpha 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

	EUR	JPY	NOK	USD	Total GBP
	4,653,513	131,176	105,912	962,033	5,852,634
	43,208	-	20,031	5,738	68,977
	4,696,721	131,176	125,943	967,771	5,921,611
	4,696,721	131,176	125,943	967,771	5,921,611
	50,458	-	-	-	50,458
	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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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
	-	6,052,856	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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	ILS	JPY
Financial Assets									
Monetary Assets									
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 - futures	-	-	-	-	-	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>121,069,446</u>	<u>15,360,103</u>	<u>144</u>	<u>4,909</u>
Financial Liabilities									
Monetary Liabilities									
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>
Gross Exposure	9,217,220	10	2,836,343	112	1,366,173	121,025,218	15,360,046	144	4,909
Hedging	(11,869,866)	-	(2,721,628)	-	(1,347,756)	(124,620,992)	(15,069,869)	-	(2,727,215)
Net Exposure	<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

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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 - futures

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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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 - futures
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
	-	-	-	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>
	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)
	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD)	AED	BRL	CLP	CZK	EUR	GBP	HKD	HUF
<i>Financial Assets</i>								
<i>Non-Monetary Assets</i>								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	13,063,252	77,229,972	12,570,453	2,073,044	13,949,049	41,807,678	118,700,985	11,479,724
<i>Monetary Assets</i>								
Cash and cash equivalents	-	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
<i>Gross Exposure</i>	13,063,252	79,718,323	12,648,800	2,073,049	14,299,056	42,023,321	118,800,877	11,479,724
<i>Hedging</i>	-	176,715	-	-	410,632	(1,735,311)	(21,574)	30,541
<i>Net Exposure</i>	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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)	IDR	INR	KRW	MAD	MXN	MYR	PHP	PLN
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	13,363,216	45,669,334	88,877,298	2,658,717	1,305,754	13,032,020	23,556,131	21,464,340
Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	542,860	-	-	-
Cash and cash equivalents	16,105	190,859	98,532	-	788,463	136,150	-	2,586
	<u>13,379,321</u>	<u>45,860,193</u>	<u>88,975,830</u>	<u>2,658,717</u>	<u>2,637,077</u>	<u>13,168,170</u>	<u>23,556,131</u>	<u>21,466,926</u>
Gross Exposure	13,379,321	45,860,193	88,975,830	2,658,717	2,637,077	13,168,170	23,556,131	21,466,926
Hedging	-	-	-	-	22,108,677	-	-	-
Net Exposure	<u>13,379,321</u>	<u>45,860,193</u>	<u>88,975,830</u>	<u>2,658,717</u>	<u>24,745,754</u>	<u>13,168,170</u>	<u>23,556,131</u>	<u>21,466,926</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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)	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
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 - futures										
Cash and cash equivalents	653,968	214,512	3,815,702	13,328,373	15,269,535	21,060,202	72,536,870	32,218,431	2,111,709	2,654,569
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

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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

	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>

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (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 - futures

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 - futures	179,331	-	-	-	-	-	-	179,331
Cash and cash equivalents	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>

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Bank overdraft	(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>

Gross Exposure

Bank overdraft

Bank overdraft	2,753,284	7,910,265	73,183,368	41,456,714	99,031	-	307	125,402,999
----------------	-----------	-----------	------------	------------	--------	---	-----	-------------

Hedging

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	<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>
--------------	---------------	----------------	----------------	----------------	--------------------	----------------	---------------	--------------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	COP	DKK	EUR	GBP	INR
<i>Financial Assets</i>								
<i>Monetary Assets</i>								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	13,606,406	9,766,646	7,473,480	4,552,348	9,295,211	53,165,428	114,270,242	-
Cash and cash equivalents	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>
<i>Financial Liabilities</i>								
<i>Monetary Liabilities</i>								
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures Bank overdraft	-	-	-	-	-	(5,022)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,022)</u>	<u>(904)</u>	<u>-</u>
<i>Gross Exposure</i>	13,778,748	9,831,509	7,473,772	4,552,348	9,295,211	53,272,975	114,603,102	-
<i>Hedging</i>	(13,807,412)	(6,268,820)	(77,273,682)	(4,424,723)	(8,742,943)	(59,829,790)	(116,592,125)	3,541,084
<i>Net Exposure</i>	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)	JPY	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	USD
<i>Financial Assets</i>								Total
Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	3,275,306	7,357,953	-	5,142,146	1,447,879	-	229,353,545
Cash and cash equivalents	574	53	1,643	89,253	474	1,774	1,895	778,996
	574	3,275,359	7,359,596	89,253	5,142,620	1,449,653	1,895	230,132,541
<i>Financial Liabilities</i>								
Monetary Liabilities								
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	-	-	(5,022)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	(904)
	-	-	-	-	-	-	-	(5,926)
Gross Exposure	574	3,275,359	7,359,596	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	7,359,596	(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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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	2,429,275	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>
Gross Exposure	7,325,658	2,429,275	12,276,526	361,756	1	2,343,349
Hedging	(1,948,331)	(777,890)	(12,113,632)	(1,208,825)	-	1,189,170
Net Exposure	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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

	MYR	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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)	AUD	CAD	EUR	GBP	HKD	JPY
<i>Financial Assets</i>						
<i>Non-Monetary Assets</i>						
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	6,934,838	4,228,181	11,725,323	14,309,088	18,471,281	18,984,574
<i>Monetary Assets</i>						
Cash and cash equivalents	-	9,812	33,965	7,840	-	-
	6,934,838	4,237,993	11,759,288	14,316,928	18,471,281	18,984,574
<i>Gross Exposure</i>	6,934,838	4,237,993	11,759,288	14,316,928	18,471,281	18,984,574
<i>Hedging</i>	-	-	-	400,024	-	-
<i>Net Exposure</i>	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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity
holdings

1,888,717 6,761,178 1,510,623 84,813,803

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

-	-	-	51,617
1,888,717	6,761,178	1,510,623	84,865,420

Gross Exposure

1,888,717 6,761,178 1,510,623 84,865,420

Hedging

- 400,024

Net Exposure

1,888,717	6,761,178	1,510,623	85,265,444
-----------	-----------	-----------	------------

Total
USD

THB

SGD

SEK

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD)	AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	ILS	JPY	MXN
<i>Financial Assets</i>									
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	4,888,952	-	-	4,309,251	59,309,108	4,366,833	-	-	833,595
Cash and cash equivalents	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
<i>Gross Exposure</i>	5,012,063	10,811	221	4,309,251	59,451,284	4,385,758	144	774	833,597
<i>Hedging</i>	(6,574,651)	-	-	(4,334,946)	(61,352,602)	(4,114,921)	-	(1,571,402)	(845,329)
<i>Net Exposure</i>	(1,562,588)	10,811	221	(25,695)	(1,901,318)	270,837	144	(1,570,628)	(11,732)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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
	654	117	5	19,469	74,024,148
	-	393,488	-	-	(78,400,363)
	654	393,605	5	19,469	(4,376,215)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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
	-	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>
	4,019,421	17,064	1,438,878	5,475,363
	-	100,026	(263,453)	(163,427)
	<u>4,019,421</u>	<u>117,090</u>	<u>1,175,425</u>	<u>5,311,936</u>

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess US Value Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity
holdings

	EUR	GBP	KRW	Total USD
	11,592,834	-	21,199,039	32,791,873
	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>
	11,878,240	67,616	21,199,039	33,144,895
	(404,525)	268,031	-	(136,494)
	<u>11,473,715</u>	<u>335,647</u>	<u>21,199,039</u>	<u>33,008,401</u>

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	AUD	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	HKD	ILS	JPY
	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
	64,250	7,501	2,908,440	1,012,806	1,537,052	716,688	-	-	-
	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
	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
	(1,654,246)	91,543	(2,650,433)	(1,210,205)	(1,165,131)	(4,537,266)	-	-	(1,415,717)
	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

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity
holdings

	NOK	NZD	PHP	PLN	SEK	SGD	ZAR	Total USD
	8,399,370	1,171,355	1,488,888	709,402	10,032,602	4,712,063	4,839,178	581,380,101
	-	-	-	26,255	2,395,317	23,432	-	8,691,741
	8,399,370	1,171,355	1,488,888	735,657	12,427,919	4,735,495	4,839,178	590,071,842
	8,399,370	1,171,355	1,488,888	735,657	12,427,919	4,735,495	4,839,178	590,071,842
	(806,947)	(370,832)	-	-	(1,266,676)	(494,298)	(2,825,906)	(18,306,114)
	7,592,423	800,523	1,488,888	735,657	11,161,243	4,241,197	2,013,272	571,765,728

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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>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

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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	RON	RUB	THB
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	27,542,623	15,316,294	-	6,144,629	-	16,738,386	1,688,171	6,606,228	3,923,531
Cash and cash equivalents	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

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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

	TRY	TWD	ZAR	Total USD
	16,043,277	-	21,435,506	159,171,449
	-	-	-	167,505
	<u>16,043,277</u>	<u>-</u>	<u>21,435,506</u>	<u>159,338,954</u>
	16,043,277	-	21,435,506	159,338,954
	262,129	7,566,892	(51,125)	5,629,854
	<u>16,305,406</u>	<u>7,566,892</u>	<u>21,384,381</u>	<u>164,968,808</u>

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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	2,053	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>
	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
	-	(2,805,880)	(132,776)	(785,459)	-	-	-	(491,495)	(4,215,610)
	<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>

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

GlobalAccess 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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)
Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	2.7%	1.3%	(1,979,971)	(9,525,811)
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	28%	1.2%	1,698,504	1,604,028
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess Global Property Securities Fund	20%	9%	12,663,286	7,673,890
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	2.5%	1.1%	(1,973,607)	(481,384)
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	2.2%	1.1%	1,278,151	584,313
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess US Value Fund	20%	1.2%	3,217,506	3,961,608
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess Global Equity Income Fund	2.2%	1.0%	46,823,163	57,176,573
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2014 USD
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	2.5%	1.7%	23,971,361	737,243
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 EUR	As at 31 May 2014 EUR
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	1.5%	10%	28,725,569	14,308,857
	Sensitivity Movement 2015	2014	As at 31 May 2015 JPY	As at 31 May 2014 JPY
GlobalAccess Japan Fund	1.7%	15%	1,222,684	(1,666,397)

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 2015

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. The Funds are also exposed to interest rate risk through their bank balances where interest is earned and interest expense of overdrafts.

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 2015 and 31 May 2014. 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 2015

Assets

Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker
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
	33,382,660	-	-	-	33,382,660
	219,393	22,970,917	64,066,000	121,131,323	208,387,633
	33,602,053	22,970,917	64,066,000	121,131,323	241,770,293
	(791,525)	-	-	-	(791,525)
	(791,525)	-	-	-	(791,525)
	32,810,528	22,970,917	64,066,000	121,131,323	240,978,768

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2014

Assets

Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	31,521,007	-	-	-	31,521,007
	-	22,458,806	111,617,853	108,490,279	242,566,938
	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

Total interest sensitivity gap

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 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents

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
--	-----------------------------	----------------------------	-----------------------	-----------------------------	--------------

73,522,842	2,470,901	183,499,787	628,792,034	73,522,842	814,762,722
------------	-----------	-------------	-------------	------------	-------------

73,522,842	2,470,901	183,499,787	628,792,034	888,285,564	888,285,564
------------	-----------	-------------	-------------	-------------	-------------

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2014

Assets

Cash and cash equivalents

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	134,268,057	1,184,195,023
-------------	-----------	-------------	-------------	-------------	---------------

134,268,057	4,695,898	233,215,997	946,283,128	1,318,463,080	1,318,463,080
-------------	-----------	-------------	-------------	---------------	---------------

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 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents & due from broker
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
--	-----------------------------	----------------------------	-----------------------	-----------------------------	--------------

	26,017,023	-	-	-	26,017,023
	-	12,709,895	124,454,205	245,051,434	382,215,534
	26,017,023	12,709,895	124,454,205	245,051,434	408,232,557

Liabilities

Bank overdraft

	(2,213)	-	-	-	(2,213)
	(2,213)	-	-	-	(2,213)

Total interest sensitivity gap

	26,014,810	12,709,895	124,454,205	245,051,434	408,230,344
--	------------	------------	-------------	-------------	-------------

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2014

Assets

Cash and cash equivalents & cash collateral
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	19,765,590	-	-	-	19,765,590
	-	4,070,789	178,336,896	215,674,162	398,081,847
	19,765,590	4,070,789	178,336,896	215,674,162	417,847,437

Liabilities

Due to broker

	(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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker
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
	17,320,853	14,546,515	73,732,301	273,368,049	17,320,853
	-	-	-	-	361,646,865
	17,320,853	14,546,515	73,732,301	273,368,049	378,967,718

Liabilities

Due to broker

	(176,804)	-	-	-	(176,804)
	(176,804)	-	-	-	(176,804)
	17,144,049	14,546,515	73,732,301	273,368,049	378,790,914

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2014

Assets

Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	12,589,338	47,300,650	40,727,404	349,178,410	12,589,338
	-	-	-	-	437,206,464
	12,589,338	47,300,650	40,727,404	349,178,410	449,795,802

Liabilities

Due to broker

	(904)	-	-	-	(904)
	(904)	-	-	-	(904)
	12,588,434	47,300,650	40,727,404	349,178,410	449,794,898

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 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents & due from broker

Financial Assets 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 2014

Assets

Cash and cash equivalents & due from broker

Financial Assets 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
23,693,873	-	3,435,860	40,443,648	-	23,693,872
23,693,873	-	3,435,860	40,443,648	193,145,785	237,025,293
23,693,873	-	3,435,860	40,443,648	193,145,785	260,719,165
23,693,873	-	3,435,860	40,443,648	193,145,785	260,719,165
15,506,619	-	4,298,335	63,043,061	-	15,506,619
15,506,619	-	4,298,335	63,043,061	263,420,702	330,762,098
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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents & cash collateral

Financial Assets at fair value through profit or loss

Liabilities

Due to broker

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2014

Assets

Cash and cash equivalents & cash collateral

Financial Assets 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
Cash and cash equivalents & cash collateral	64,155,305	571,540	139,526,467	106,974,665	64,155,304
Financial Assets at fair value through profit or loss	64,155,305	571,540	139,526,467	106,974,665	247,072,672
Liabilities	(425)	-	-	-	(425)
Due to broker	(425)	-	-	-	(425)
Total interest sensitivity gap	64,154,880	571,540	139,526,467	106,974,665	311,227,551
All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.					
As at 31 May 2014					
Assets					
Cash and cash equivalents & cash collateral	24,084,356	-	-	-	24,084,356
Financial Assets at fair value through profit or loss	4,059,829	60,340,130	89,299,834	531,943	154,231,736
Liabilities					
Due to broker	28,144,185	60,340,130	89,299,834	531,943	178,316,092
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.					

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents

Financial Assets 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 2014

Assets

Cash and cash equivalents

Financial Assets 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
As at 31 May 2015					
Cash and cash equivalents	3,416,532	-	-	-	3,416,531
Financial Assets at fair value through profit or loss	-	1,025,373	40,335,059	49,847,400	91,207,832
Total interest sensitivity gap	3,416,532	1,025,373	40,335,059	49,847,400	94,624,363
As at 31 May 2014					
Cash and cash equivalents	7,274,129	-	-	-	7,274,129
Financial Assets at fair value through profit or loss	-	1,599,592	69,811,779	80,487,176	151,898,547
Total interest sensitivity gap	7,274,129	1,599,592	69,811,779	80,487,176	159,172,676

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

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.

The Investment Manager manages the Fund in accordance with the investment objective and policy of the Fund, as set out in the Prospectus. The Investment Manager as part of the investment process actively manages, amongst other factors, interest rate risk, credit risk and currency risk. As detailed below, the increase in the respective indices, at 31 May 2015 and 31 May 2014, 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 Managers 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 2015 USD	Change in Net Assets As at 31 May 2014 USD
		2015	2014		
GlobalAccess Global Government Bond Fund	Barclays Global Aggregate Hedged USD	10%	10%	32,341,335	38,521,789
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	Merrill US High Yield Hedged USD	10%	10%	88,225,766	131,572,482
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	Barclays Global Credit - Corporate Hedged USD	10%	10%	39,629,317	41,720,529
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	Barclays World Inflation Linked Hedged in USD	10%	10%	28,004,653	36,204,854
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	JP Morgan EMBI Global Diversified	10%	10%	26,365,619	36,652,706
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	Barclays Capital Global Treasuries 1-3 years Index (USD Hedged)	10%	10%	36,529,285	19,321,504
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	JPMorgan GBI-EM Global Diversified (USD unhedged) Index	10%	10%	9,993,899	17,123,068

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 2015

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 328 to 634, where applicable.

The Sub-Investment Managers assess 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 2015 and 31 May 2014 as disclosed in each Fund's Schedule of Investments. Although the Sub-Investment Managers employ 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 the Fund.

Certain Funds invest in participatory notes which also exposes them to counterparty risk whereby the primary exposure is to the issuer(s) of those notes. Although the Sub-Investment Managers employ 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 such counterparties does not exceed 10% of the NAV of each Fund.

The Company has appointed Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("NTFSIL") as their custodian. Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("NTFSIL") in turn has appointed the Northern Trust Company, London Branch ("NTC") as its global custodian which is authorised by the Prudential Regulatory Authority and regulated by the Financial Conduct Authority ("FCA") and the Prudential Regulatory Authority. Cash deposited with NTC is deposited as banker and not as trustee, and is not held in accordance with the FCA's client money rules, and may be commingled with NTC's own cash and that of its other clients. NTC's liability in respect of such cash deposits is that of a debtor and the Company will rank as a general creditor of NTC.

Substantially all of the cash and investments, of the Funds, are held with NTC (acting as sub-custodian to NTFSIL at year end, with the exception of cash held as collateral with the counterparty for futures contracts that are held with Barclays Capital, a related party, Goldman Sachs and JP Morgan, cash held as collateral with the counterparty for forwards contracts that are held with Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, Citibank, Royal Bank of Canada and Goldman Sachs and cash held on deposit with BNP Paribas PLC, Deutsche Bank, JP Morgan Chase, TD Securities (USA) LLC and UBS. These assets are held distinct and separately from the proprietary assets of the Custodian. Securities are clearly recorded to ensure they are held on behalf of the Funds. 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 2015 and 31 May 2014, is the cash amounts and the investments in investment funds, equities, bonds, liquidity instruments, p-notes, futures contracts and forward currency contracts as disclosed in each Fund's Schedule of Investments.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

c) Credit Risk (Continued)

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 2015, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2014: 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.

The investment type breakdown of the Funds' assets can be viewed in the Schedule of Investments Summary, on pages 186 to 187. The Prospectus limits the level of investment in bonds, that are below investment grade for certain Funds. 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, those restrictions are 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 2015, and 31 May 2014, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

As at 31 May 2015	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	Global Emerging Market Debt Fund	Global Short Duration Bond Fund	Global Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund	Global Emerging Market Debt Fund	Global Short Duration Bond Fund
Rating	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	50%	3%	3%	52%	38%	44%	41%	61%	41%	2%	54%	53%	44%	34%
Non-Investment Grade	53%	96%	96%	47%	60%	55%	55%	38%	55%	97%	45%	44%	53%	66%
Not rated	-3%	1%	1%	1%	2%	1%	3%	1%	3%	1%	1%	3%	3%	-
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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	Global Emerging Market Debt Fund	Global Short Duration Bond Fund	Global Emerging Market Local Currency Debt Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund	Global Emerging Market Debt Fund	Global Short Duration Bond Fund
Rating	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	41%	2%	2%	54%	53%	44%	34%	55%	44%	2%	54%	53%	44%	34%
Non-Investment Grade	58%	97%	97%	45%	44%	53%	66%	38%	55%	97%	45%	44%	53%	66%
Not rated	1%	1%	1%	1%	3%	3%	-	1%	3%	1%	1%	3%	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 2015

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 Funds(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.

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 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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	497	-	497	13,559	-	13,559
Purchases awaiting settlement	120,570	-	120,570	1,621	-	1,621
Distribution payable	309,257	-	309,257	282,027	-	282,027
Other payables	-	-	-	903,236	-	903,236
Redeemable Participating Shares	265,798	-	265,798	340,789	-	340,789
Total financial liabilities	92,559,479	-	92,559,479	112,090,491	-	112,090,491
	93,255,601	-	93,255,601	113,631,723	-	113,631,723
GlobalAccess UK Opportunities Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Purchases awaiting settlement	2,985	-	2,985	17,055	-	17,055
Redemptions awaiting settlement	293,776	-	293,776	147,243	-	147,243
Distribution payable	361,888	-	361,888	379,605	-	379,605
Other payables	437,510	-	437,510	1,323,479	-	1,323,479
Redeemable Participating Shares	158,993,400	-	158,993,400	482,278	-	482,278
Total financial liabilities	160,089,559	-	160,089,559	189,819,493	-	189,819,493
	160,089,559	-	160,089,559	192,169,153	-	192,169,153

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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						
Redemptions awaiting settlement	9,542,837	-	9,542,837	3,978,951	-	3,978,951
Purchases awaiting settlement	2,194,561	-	2,194,561	1,812,276	-	1,812,276
Distribution payable	2,567,112	-	2,567,112	2,703,298	-	2,703,298
Other payables	-	-	-	3,739,776	-	3,739,776
Redeemable Participating Shares	2,263,689	-	2,263,689	2,903,654	-	2,903,654
Total financial liabilities	617,561,443	-	617,561,443	860,029,427	-	860,029,427
	634,129,642	-	634,129,642	875,167,382	-	875,167,382
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	16,376,359	-	16,376,359	7,592,265	-	7,592,265
Purchases awaiting settlement	2,548,822	-	2,548,822	4,240,440	-	4,240,440
Distribution payable	13,019,533	-	13,019,533	18,090,635	-	18,090,635
Other payables	-	-	-	10,533,480	-	10,533,480
Redeemable Participating Shares	2,312,277	-	2,312,277	3,523,946	-	3,523,946
Total financial liabilities	882,257,663	-	882,257,663	1,315,724,817	-	1,315,724,817
	916,514,654	-	916,514,654	1,359,705,583	-	1,359,705,583

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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	7,153,275	618,396	7,771,671	2,210,312	24,894	2,235,206
Redemptions awaiting settlement	2,213	-	2,213	-	-	-
Purchases awaiting settlement	734,691	-	734,691	487,535	-	487,535
Distribution payable	25,592,766	-	25,592,766	10,009,169	-	10,009,169
Other payables	803,387	-	803,387	2,641,802	-	2,641,802
Redeemable Participating Shares	396,293,165	-	396,293,165	1,916,984	-	1,916,984
Total financial liabilities	430,579,497	618,396	431,197,893	434,471,089	24,894	434,495,983
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	22,462,586	1,212,883	23,675,469	2,404,856	1,354,051	3,758,907
Redemptions awaiting settlement	176,804	-	176,804	-	-	-
Purchases awaiting settlement	628,599	-	628,599	619,937	-	619,937
Distribution payable	100,694,428	-	100,694,428	104,022,277	-	104,022,277
Other payables	-	-	-	475,427	-	475,427
Redeemable Participating Shares	2,114,956	-	2,114,956	3,069,459	-	3,069,459
Total financial liabilities	406,123,900	1,212,883	407,336,783	472,640,492	1,354,051	473,994,543

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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						
Due to broker	9,805,683	1,479,997	11,285,680	1,346,973	78,672	1,425,645
Redemptions awaiting settlement	425	-	425	-	-	-
Purchases awaiting settlement	337,104	-	337,104	1,444,049	-	1,444,049
Distribution payable	24,217,773	-	24,217,773	700,000	-	700,000
Other payables	-	-	-	43,786	-	43,786
Redeemable Participating Shares	596,946	-	596,946	1,052,904	-	1,052,904
Total financial liabilities	365,292,848	1,479,997	365,292,848	193,215,042	-	193,215,042
	400,250,779	1,479,997	401,730,776	197,802,754	78,672	197,881,426
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	6,892,729	-	6,892,729	1,813,158	-	1,813,158
Purchases awaiting settlement	1,456,619	-	1,456,619	1,276,549	-	1,276,549
Other payables	2,501,712	-	2,501,712	39,207	-	39,207
Redeemable Participating Shares	1,082,416	-	1,082,416	1,272,748	-	1,272,748
Total financial liabilities	357,448,803	-	357,448,803	369,325,155	-	369,325,155
	369,382,279	-	369,382,279	373,726,817	-	373,726,817

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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						
Bank overdraft	17,211,520	-	17,211,520	5,746,209	-	5,746,209
Redemptions awaiting settlement	20,595	-	20,595	-	-	-
Purchases awaiting settlement	3,124,775	-	3,124,775	657,783	-	657,783
Distribution payable	4,238,113	-	4,238,113	5,123,835	-	5,123,835
Other payables	-	-	-	1,333,665	-	1,333,665
Redeemable Participating Shares	1,900,930	-	1,900,930	2,303,963	-	2,303,963
	745,040,083	-	745,040,083	948,214,719	-	948,214,719
Total financial liabilities	771,536,016	-	771,536,016	963,380,174	-	963,380,174
GlobalAccess Global Equity Income Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	13,407,914	-	13,407,914	2,560,035	-	2,560,035
Purchases awaiting settlement	1,468,825	-	1,468,825	1,239,159	-	1,239,159
Distribution payable	1,004,285	-	1,004,285	9,599,747	-	9,599,747
Other payables	-	-	-	3,792,294	-	3,792,294
Redeemable Participating Shares	1,386,062	-	1,386,062	1,342,409	-	1,342,409
	473,141,608	-	473,141,608	404,662,417	-	404,662,417
Total financial liabilities	490,408,694	-	490,408,694	423,196,061	-	423,196,061

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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 Local Currency Debt Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	277,521	649,139	926,660	45,068	147,768	192,836
Redemptions awaiting settlement	242,219	-	242,219	220,226	-	220,226
Purchases awaiting settlement	84,110	-	84,110	852,954	-	852,954
Distribution payable	-	-	-	1,833,585	-	1,833,585
Other payables	323,964	-	323,964	538,729	-	538,729
Redeemable Participating Shares	99,938,986	-	99,938,986	171,230,679	-	171,230,679
Total financial liabilities	100,866,800	649,139	101,515,939	174,721,241	147,768	174,869,009
	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	Less than one month EUR	More than one month EUR	Total EUR	Less than one month EUR	More than one month EUR	Total EUR
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	347,726	-	347,726	10,826	-	10,826
Bank overdraft	64,768	-	64,768	-	-	-
Redemptions awaiting settlement	2,731,285	-	2,731,285	609,077	-	609,077
Purchases awaiting settlement	796,847	-	796,847	2,801,448	-	2,801,448
Distribution payable	-	-	-	2,950,668	-	2,950,668
Other payables	1,640,021	-	1,640,021	1,477,508	-	1,477,508
Redeemable Participating Shares	550,479,166	-	550,479,166	474,727,918	-	474,727,918
Total financial liabilities	556,059,813	-	556,059,813	482,577,445	-	482,577,445

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2015			As at 31 May 2014		
	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						
Due to broker	1,140,646	-	1,140,646	118,470,873	-	118,470,873
Redemptions awaiting settlement	17,239	-	17,239	-	-	-
Purchases awaiting settlement	29,511,524	-	29,511,524	8,009,261	-	8,009,261
Distribution payable	73,042,515	-	73,042,515	62,310,646	-	62,310,646
Other payables	-	-	-	94,770,609	-	94,770,609
Redeemable Participating Shares	106,699,261	-	106,699,261	76,484,580	-	76,484,580
	41,915,639,665	-	41,915,639,665	22,994,405,263	-	22,994,405,263
Total financial liabilities	42,126,050,850	-	42,126,050,850	23,354,451,232	-	23,354,451,232

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure

IFRS 13 'Fair Value Measurement' requires the Funds to classify fair value measurements using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements 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 2015

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 2015 and 31 May 2014 in valuing the Portfolios assets and liabilities:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	85,490,788	63,248	-
Collective Investments Undertakings	-	1,298,505	-
Derivatives	109,125	28,113	-
Total Assets	85,599,913	1,389,866	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	497	-
Total Liabilities	-	497	-

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 2015 by class of financial instrument.

	Equity securities	Total GBP
Opening balance	6,764	6,764
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers out of level 3	(6,764)	(6,764)
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	-	-

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

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 2015 or 31 May 2014.

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
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 security is made up of a stale priced stock.

	Equity securities	Total GBP
Opening balance	10,304	10,304
Purchases	6,796	6,796
Sales	(10,304)	(10,304)
Transfers out of 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

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 2015 or 31 May 2014.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	138,924	-
Other receivables	-	723,666	-
Cash and cash equivalents	5,403,232	-	-
Total	5,403,232	862,590	-
Liabilities			
Other payables	-	575,055	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	120,570	-
Total	-	695,625	-

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 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 Assets	6,415,998	1,196,980	-
Liabilities			
Other payables	-	1,526,052	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,621	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	156,515,865	-	-
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	10,094	145,549	-
Total Assets	156,525,959	145,549	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	2,985	-
Total Liabilities	-	2,985	-

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.

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 asset and liabilities as of 31 May 2015 or 31 May 2014.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	343,573	-
Other receivables	-	912,598	-
Cash and cash equivalents	2,161,880	-	-
Total	2,161,880	1,256,171	-
Liabilities			
Other payables	-	731,286	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	361,888	-
Total	-	1,093,174	-

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 2014

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	816,676	-
Other receivables	-	1,823,102	-
Cash and cash equivalents	19,043,907	-	-
Total Assets	19,043,907	2,639,778	-
Liabilities			
Other payables	-	1,953,000	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	379,605	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	294,719,108	-
Collective Investments Undertakings	-	4,491,592	-
Derivatives	301,985	1,213,863	-
Total Assets	301,985	300,424,563	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
TBA Sale Commitments	-	23,660,461	-
Derivatives	236,298	9,696,953	-
Total Liabilities	236,298	33,357,414	-

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	-	4,690,329	-
Other receivables	-	31,359,972	-
Cash held as collateral	-	270,000	-
Cash and cash equivalents	28,422,331	-	-
Total	28,422,331	36,320,301	-

Liabilities

Due to broker	-	791,525	-
Cash pledged as collateral	-	270,000	-
Other payables	-	7,092,015	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	308,583	-
Total	-	8,462,123	-

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 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	354,560,715	-
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	163,365	2,052,535	-
Total Assets	163,365	356,613,250	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
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
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 Assets	30,099,309	6,208,847	-

Liabilities

Due to broker	-	209,435	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	5,075,037	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	724,906	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	112,582,476	-	-
Collective Investments Undertakings	-	2,012,050	-
Derivatives	-	686	-
P-Notes	-	3,872,395	-
Total Assets	112,582,476	5,885,131	-

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	54,506	1,421,675	-
Total Liabilities	54,506	1,421,675	-

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 2015 by class of financial instrument.

	Equity securities	Total
	USD	USD
Opening balance	40,584	40,584
Transfers out of level 3	(40,584)	(40,584)
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 2015 or 31 May 2014.

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	-
P-Notes	-	-	-
Total Assets	129,061,643	2,101,586	40,584

Liabilities	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
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
Closing balance	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	331,332	-
Other receivables	-	1,327,068	-
Cash and cash equivalents	6,710,379	-	-
Total	6,710,379	1,658,400	-
Liabilities			
Other payables	-	1,181,819	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	7,972	-
Total	-	1,189,791	-

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 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 Assets	5,943,686	1,288,607	-
Liabilities			
Other payables	-	1,495,638	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,448	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	584,130,766	-	-
Collective Investments Undertakings	10,630,772	7,433,127	-
Derivatives	27,004	95,140	-
Total Assets	594,788,542	7,528,267	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	93,673	9,449,164	-
Total Liabilities	93,673	9,449,164	-

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	-	2,604,902	-
Other receivables	-	4,364,756	-
Cash and cash equivalents	24,843,175	-	-
Total	24,843,175	6,969,658	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other payables	-	4,830,801	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,194,561	-
Total	-	7,025,362	-

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 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 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 USD	Level 2 USD	Level 3 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 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	6,831,676	-
Other receivables	-	7,482,625	-
Cash and cash equivalents	95,480,303	-	-
Total Assets	95,480,303	14,414,301	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other payables	-	9,346,728	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,812,276	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	5,512,458	-	1,625,374
Debt Securities	-	782,084,848	32,677,787
Derivatives	-	468,156	-
Total Assets	5,512,458	782,553,004	34,303,161

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	16,376,359	-
Total Liabilities	-	16,376,359	-

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 2015 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	993,986	75,514,152	76,508,138
Purchases	889,961	2,503,887	3,393,848
Sales	-	(5,266,393)	(5,266,393)
Transfers into/(out of) level 3	475,191	(39,666,247)	(39,191,056)
Gains and losses recognised in profit and loss	(733,764)	(407,612)	(1,141,376)
Closing balance	1,625,374	32,677,787	34,303,161

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

	(733,764)	(407,612)	(1,141,376)
--	-----------	-----------	-------------

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 asset and liabilities as of 31 May 2015 or 31 May 2014.

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
Derivatives	-	969,536	-
Total Assets	6,610,710	1,109,650,407	76,508,138

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
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 asset and liabilities as of 31 May 2014 or 31 May 2015.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	20,623,189	-
Cash and cash equivalents	73,522,842	-	-
Total	73,522,842	20,623,189	-
Liabilities			
Other payables	-	15,331,810	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,548,822	-
Total	-	17,880,632	-

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 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	32,668,271	-
Cash and cash equivalents	134,268,057	-	-
Total Assets	134,268,057	32,668,271	-
Liabilities			
Other payables	-	32,148,061	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	4,240,440	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	389,678,511	6,827,864
Derivatives	127,393	1,487,804	-
Total Assets	127,393	391,166,315	6,827,864
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	393,923	7,377,748	-
Total Liabilities	393,923	7,377,748	-

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 2015 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced stocks.

	Debt securities	Total USD
Opening balance	7,404,788	7,404,788
Purchases	1,316,999	1,316,999
Sales	(330,834)	(330,834)
Transfers out of level 3	(1,517,630)	(1,517,630)
Gains and losses recognised in profit and loss	(45,459)	(45,459)
Closing balance	6,827,864	6,827,864

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

(45,459)

(45,459)

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 2015 or 31 May 2014.

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 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 security is made up of a stale priced stock.

	Debt securities	Total USD
Opening balance	-	-
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3	7,404,788	7,404,788
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	7,404,788	7,404,788

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,417,870	-
Other receivables	-	7,059,298	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	24,599,153	-	-
Total	24,599,153	8,477,168	-
Liabilities			
Bank overdraft	2,213	-	-
Due to brokers	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	26,396,153	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	734,691	-
Total	2,213	27,130,844	-

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 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 Assets	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 Participating Shares	-	487,535	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	361,646,865	-
Derivatives	129,501	4,468,595	-
Total Assets	129,501	366,115,460	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	14,483,413	-
Derivatives	474,705	8,717,351	-
Total Liabilities	474,705	23,200,764	-

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 2015 by class of financial instrument.

	Debt securities		Total
	USD	USD	USD
Opening balance	1,537,116	1,537,116	1,537,116
Transfers out of level 3	(1,537,116)	(1,537,116)	(1,537,116)
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 2015 or 31 May 2014.

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
Derivatives	-	2,325,295	-
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		Total
	USD	USD	USD
Opening balance	-	-	-
Transfers into level 3	1,537,116	1,537,116	1,537,116
Closing balance	1,537,116	1,537,116	1,537,116

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,764,765	-
Other receivables	-	23,770,969	-
Cash held as collateral	-	1,410,000	-
Cash and cash equivalents	14,146,088	-	-
Total	14,146,088	26,945,734	-
Liabilities			
Due to broker	-	176,804	-
Other payables	-	102,809,384	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	628,599	-
Total	-	103,614,787	-

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 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 Assets	10,569,685	23,894,003	-
Liabilities			
Due to broker	-	904	-
Other payables	-	107,567,163	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	619,937	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	237,869,040	-
Collective Investments Undertakings	5,097,876	-	-
Derivatives	93,568	336,453	-
Total Assets	5,191,444	238,205,493	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	15,884	6,122,972	-
Total Liabilities	15,884	6,122,972	-

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	-	907,365	-
Other receivables	-	6,003,624	-
Cash and cash equivalents	22,786,508	-	-
Total	22,786,508	6,910,989	-

Liabilities

Due to broker	-	-	-
Other payables	-	2,667,889	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	631,501	-
Total	-	3,299,390	-

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 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 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

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 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	98,805	-
Other receivables	-	9,134,307	-
Cash and cash equivalents	15,407,814	-	-
Total Assets	15,407,814	9,233,112	-

Liabilities

Due to broker	-	-	-
Other payables	-	10,526,387	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	605,466	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	147,185,009	3,477	-
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	-	3,657	-
Total Assets	147,185,009	7,134	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	193,986	-
Total Liabilities	-	193,986	-

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	-	274,091	-
Cash and cash equivalents	2,137,520	-	-
Total	2,137,520	274,091	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other payables	-	764,561	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	36,085	-
Total	-	800,646	-

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 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 Assets	4,353,491	193,685	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other payables	-	2,082,496	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	397,021	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	326,986,640	-
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	86,579	1,297,714	-
Total Assets	86,579	328,284,354	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	596,979	10,688,701	-
Total Liabilities	596,979	10,688,701	-

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	-	66,723	-
Other receivables	-	9,204,538	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	64,088,582	-	-
Total	64,088,582	9,271,261	-

Liabilities

Due to brokers	-	425	-
Other payables	-	24,814,719	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	337,104	-
Total	-	25,152,248	-

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 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	155,031,669	-
Collective Investment Undertakings	16,202,441	-	-
Derivatives	-	1,012,166	-
Total Assets	16,202,441	156,043,835	-

Liabilities

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 Assets	23,264,356	2,568,936	-

Liabilities

Due to brokers	-	-	-
Other payables	-	1,994,832	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,444,049	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	333,125,383	-	1,740,589
Collective Investment Undertakings	8,996,852	-	-
Derivatives	87,150	23,667	-
Total Assets	342,209,385	23,667	1,740,589
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	6,892,729	-
Total Liabilities	-	6,892,729	-

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 2015 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a state priced stock.

	Equity securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	1,740,589	1,740,589
Closing balance	1,740,589	1,740,589

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 2015 or 31 May 2014.

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 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			
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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	671,445	-
Other receivables	-	2,454,836	-
Cash and cash equivalents	22,282,357	-	-
Total	22,282,357	3,126,281	-
Liabilities			
Other payables	-	3,584,128	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,456,619	-
Total	-	5,040,747	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	3,059,213	-
Other receivables	-	1,504,913	-
Cash and cash equivalents	24,656,628	-	-
Total Assets	24,656,628	4,564,126	-
Liabilities			
Other payables	-	1,311,955	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,276,549	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	683,308,163	-	-
Derivatives	72,250	62,044	-
Total Assets	683,380,413	62,044	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	17,211,520	-
Total Liabilities	-	17,211,520	-

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	-	2,591,425	-
Other receivables	-	7,786,386	-
Cash and cash equivalents	77,715,748	-	-
Total	77,715,748	10,377,811	-
Liabilities			
Bank overdraft	20,595	-	-
Other payables	-	6,139,043	-
Redeemable Participating Shares	-	3,124,775	-
Total	20,595	9,263,818	-

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 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 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 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,883,511	-
Other receivables	-	5,253,964	-
Cash and cash equivalents	54,439,082	-	-
Total Assets	54,439,082	7,137,475	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	8,761,463	-
Redeemable Participating Shares	-	657,783	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	450,230,615	-	16,677
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	-	424,707	-
Total Assets	450,230,615	424,707	16,677

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	77,382	13,330,532	-
Total Liabilities	77,382	13,330,532	-

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 2015 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a state priced stock.

	Equity securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	16,677	16,677
Closing balance	16,677	16,677

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 2015 or 31 May 2014.

As at 31 May 2014

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 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

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,620,364	-
Other receivables	-	3,748,022	-
Cash and cash equivalents	34,368,309	-	-
Total	34,368,309	5,368,386	-
Liabilities			
Other payables	-	2,390,347	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,468,825	-
Total	-	3,859,172	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	181,103	-
Other receivables	-	15,875,752	-
Cash and cash equivalents	11,388,763	-	-
Total Assets	11,388,763	16,056,855	-
Liabilities			
Other payables	-	14,734,450	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,239,159	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	94,033,449	-
Collective Investment Undertakings	1,029,919	-	-
Derivatives	-	499,058	-
Total Assets	1,029,919	94,532,507	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	926,660	-
Total Liabilities	-	926,660	-

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	-	2,536,981	-
Cash and cash equivalents	3,416,532	-	-
Total	3,416,532	2,536,981	-

Liabilities

Other payables	-	408,074	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	242,219	-
Total	-	650,293	-

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 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

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 Assets	7,274,129	4,569,802	-

Liabilities

Other payables	-	3,225,268	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	220,226	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	520,313,541	7,944	-
Collective Investment Undertakings	20,213,829	-	-
Derivatives	-	566,468	-
Total Assets	540,527,370	574,412	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	347,726	-
Total Liabilities	-	347,726	-

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 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Other receivables	-	4,098,402	-
Cash and cash equivalents	10,859,629	-	-
Total	10,859,629	4,098,402	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Bank overdraft	64,768	-	-
Other payables	-	2,436,868	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,731,285	-
Total	64,768	5,168,153	-

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 2014

Assets	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 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 EUR	Level 2 EUR	Level 3 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 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Other receivables	-	5,248,253	-
Cash and cash equivalents	12,524,459	-	-
Total Assets	12,524,459	5,248,253	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	7,229,624	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	609,077	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2015

Assets	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	38,403,087,968	-	-
Derivatives	131,190,000	241,022,956	-
Total Assets	38,534,277,968	241,022,956	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	1,140,646	-
Total Liabilities	-	1,140,646	-

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
Due from brokers	-	86,935,537	-
Other receivables	-	355,393,415	-
Cash and cash equivalents	2,908,420,974	-	-
Total	2,908,420,974	442,328,952	-
Liabilities			
Due to broker	-	17,239	-
Other payables	-	179,741,776	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	29,511,524	-
Total	-	209,270,539	-

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 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
Due from brokers	-	221,505,738	-
Other receivables	-	277,348,578	-
Cash and cash equivalents	964,673,499	-	-
Total Assets	964,673,499	498,854,316	-
Liabilities			
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	233,565,835	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	8,009,261	-
Total Liabilities	-	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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

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 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

3. Operating income	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP
Dividend income	64,197,236	61,285,335
Deposit interest	153,695	193,244
Sundry income	11,694	55,555
	<u>64,362,625</u>	<u>61,534,134</u>
4. Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP
Net fair value (losses)/gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	(59,691,341)	463,108,526
Net change in fair value on forward currency contracts	(44,172,407)	11,270,986
Net change in fair value on futures contracts	(2,802,869)	945,304
Other fair value gains *	69,333,578	78,169,677
	<u>(37,333,039)</u>	<u>553,494,493</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 (losses)/gains on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

5. Operating expenses	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP
Administration & custody fees	5,522,330	5,580,195
Auditors' remuneration	207,209	269,738
Directors' fees	46,466	55,477
Investment management fees:		
Share Class A Accumulation	1,946,714	1,989,925
Share Class A Distribution	573,214	624,896
Share Class B Accumulation	750,328	973,433
Share Class B Distribution	648,926	1,014,351
Share Class I Accumulation	1,796,069	1,275,537
Share Class I Distribution	2,685,805	2,171,321
Share Class M Accumulation	21,687,055	21,002,830
Share Class M Distribution	153,423	144,132
Share Class Z Accumulation	4,659,277	3,527,400
Share Class Z Distribution	111,354	48,198
Sundry expenses	2,113,822	2,499,303
	<u>42,901,992</u>	<u>41,176,736</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2014 GBP
Cash and cash equivalents		
Northern Trust Company, London Branch	291,783,885	301,591,334
Cash held as collateral	1,099,189	2,831,394
Due from broker:		
Bank of America*	255,169	-
Barclays Bank PLC*	3,742,691	253,151
Citibank*	314,054	-
Goldman Sachs*	7,483,224	9,846,743
JP Morgan*	43,655	-
Royal Bank of Canada*	6,543	-
	<u>304,728,410</u>	<u>314,522,622</u>
*Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.		
7. Other receivables	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2014 GBP
Cash collateral receivable	-	666,070
Deposit interest	879	724
Dividend income	5,711,169	6,300,847
Due from broker	19,997	7,870
Sale of securities awaiting settlement	54,545,598	31,400,491
Subscriptions of shares awaiting settlement	5,674,074	15,618,837
Sundry income	66,822	27,025
VAT rebate receivable	3	-
	<u>66,018,542</u>	<u>54,021,864</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

8. Bank overdraft, cash collateral & due to broker	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2014 GBP
Cash and cash equivalents		
Northern Trust Company, London Branch	61,465	-
Cash pledged as collateral	-	-
Due to broker:		
Barclays Bank PLC*	633,173	241,277
Goldman Sachs*	476	-
JP Morgan*	278	-
	<u>695,392</u>	<u>241,277</u>

*Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

9. Other payables	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2014 GBP
Cash collateral payable	1,110,311	3,497,463
Distribution payable	-	23,599,585
Interest payable	7,832	354
Investment management fees	8,452,286	8,860,920
Other expenses	2,951,708	3,710,937
Purchase of securities awaiting settlement	121,475,485	98,091,817
Redemptions of shares awaiting settlement	11,577,663	9,117,079
	<u>145,575,285</u>	<u>146,878,156</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

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 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Deposit interest	928	2,301	4,125	5,391	191,380	237
Dividend income	3,181,610	5,752,069	1,027	3,019,694	19,170,880	394,301
Sundry income	226	3,964	237	237	5,683	237
	<u>3,182,764</u>	<u>5,758,334</u>	<u>5,389</u>	<u>3,025,322</u>	<u>19,367,943</u>	<u>394,775</u>
	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
Deposit interest	1,659	2,232	5,599	5,783	223,969	1,463
Dividend income	4,928,478	6,002,935	-	3,970,368	18,218,861	1,067,150
Sundry income	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

3. Operating income (Continued)

	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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Deposit interest	8,709	3,772	1,989	45	7,693	36
Dividend income	2,179	1,027	452,156	4,881,721	12,387	4,439,124
Sundry income	237	238	237	237	237	237
	<u>11,125</u>	<u>5,037</u>	<u>454,382</u>	<u>4,882,003</u>	<u>20,317</u>	<u>4,439,397</u>
	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
Dividend income	-	-	572,818	3,776,904	14,657	3,829,939
Sundry income	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Deposit interest	79	1,233	7,182	5,579	81
Dividend income	15,257,401	18,410,437	72,013	12,976,612	646,597,517
Sundry income	237	1,095	1,068	446	128,661
	<u>15,257,717</u>	<u>18,412,765</u>	<u>80,263</u>	<u>12,982,637</u>	<u>646,726,259</u>
	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2014 USD	Year ended 31 May 2013 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>

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	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 2015 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss**	3,720,203	9,591,884	(625,049)	7,520,988	(78,014,683)	(149,115,069)
Net change in fair value on forward currency contracts	38,833	137,177	(8,678,124)	(1,042,168)	(5,390,695)	(9,285,474)
Net change in fair value on futures contracts	9,150	(842,326)	(97,678)	(122,354)	(2,721,238)	-
Other fair value gains*	-	-	4,571,521	-	-	61,066,021
	<u>3,768,186</u>	<u>8,886,735</u>	<u>(4,829,330)</u>	<u>6,356,466</u>	<u>(86,126,616)</u>	<u>(97,334,522)</u>
Net fair value gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	14,235,435	18,896,316	20,021,968	6,130,879	29,364,975	93,520,553
Net change in fair value on forward currency contracts	(68,853)	(5,475)	(369,598)	399,606	1,680,496	2,416,904
Net change in fair value on futures contracts	20,004	802,650	127,876	79,545	1,714,311	-
Other fair value gains*	-	-	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>

* 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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

4. Net gains/(losses) on financial assets and
financial liabilities at fair value through
profit or loss (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
	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Net fair value (losses)/gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	(13,538,399)	(15,143,004)	(29,931,951)	5,793,446	(14,629,958)	23,711,703
Net change in fair value on forward currency contracts	(5,154,290)	(3,095,044)	(3,970,591)	(84,701)	(8,977,508)	(5,063,796)
Net change in fair value on futures contracts	(464,674)	(65,306)	73,114	-	(510,400)	87,150
Other fair value gains*	14,475,108	4,611,749	14,338,182	-	3,804,398	-
	(4,682,255)	(13,691,605)	(19,491,246)	5,708,745	(20,313,468)	18,735,057
	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	-
	36,528,674	27,386,604	39,066,837	12,569,599	20,007,845	81,639,162

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value (losses)/gains 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 2015

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial 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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Net fair value (losses)/gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	(24,394,224)	(41,625,374)	(21,608,569)	99,720,938	12,881,810,370
Net change in fair value on forward currency contracts	(11,438,599)	(10,378,004)	(626,521)	(184,868)	345,380,311
Net change in fair value on futures contracts	(405,650)	(172,962)	-	-	143,696,000
Other fair value gains*	-	-	7,108,279	-	-
	(36,238,473)	(52,176,340)	(15,126,811)	99,536,070	13,370,886,681
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	-	-
	204,582,944	63,601,238	(4,491,404)	74,518,227	2,097,487,935

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value (losses)/gains on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

5. Operating expenses

	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 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Administration & custody fees	154,130	260,649	382,224	350,068	1,427,276	889,911
Auditors' remuneration	12,976	12,976	18,735	18,735	18,735	18,735
Directors' fees	2,782	2,782	4,285	4,285	4,285	4,285
Investment management fees	934	16,344	3,542	3,667	611,324	624,583
Share Class A Accumulation	3,413	746	1,133	-	31,627	427,436
Share Class B Accumulation	3,579	10,530	5,537	10,365	105,609	323,117
Share Class M Distribution	1,276	409	8,119	1,338	49,597	432,485
Share Class I Accumulation	33,239	72,702	2,689	928	767,181	815,765
Share Class I Distribution	19	90	45	-	9,732	78,083
Share Class M Accumulation	26,198	63,020	151,657	30,347	780,513	739,811
Share Class M Distribution	598,613	993,828	1,431,479	888,776	4,936,018	3,911,072
Share Class Z Accumulation	30,144	124,415	38,890	7,926	1,130,398	1,165,152
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	-	143,997
Sundry expenses	59,695	64,859	219,107	95,973	356,543	400,224
	926,998	1,623,350	2,267,442	1,412,408	10,228,838	9,974,656
	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	-	6,311	4,092	3,857	656,897	1,004,369
Share Class A Accumulation	3,200	236	1,733	206	36,782	494,627
Share Class B Accumulation	5,220	11,604	8,865	8,865	99,860	557,847
Share Class M 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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

5. Operating expenses (Continued)

	Global Access Bond Fund	Global Access 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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Administration & custody fees	362,137	545,798	559,587	345,382	360,462	454,769
Auditors' remuneration	18,735	18,735	18,735	18,735	18,735	18,735
Directors' fees	4,285	4,285	4,285	4,285	4,285	4,285
Investment management fees						
Share Class A Accumulation	2,102	171,316	54,755	7,198	7,672	195,238
Share Class A Distribution	5,246	22,577	14,586	8,663	932	1,240
Share Class B Accumulation	10,931	46,896	85,678	2,513	2,302	23,336
Share Class B Distribution	18,380	125,396	7,577	6,282	2,422	13,149
Share Class I Accumulation	57,255	59,644	168,267	1,899	1,265	177,027
Share Class I Distribution	176	17,336	4,784	384	860	10,686
Share Class M Accumulation	138,326	127,266	115,156	14,265	175,883	681,192
Share Class M Distribution	1,931,449	1,141,048	1,620,964	1,432,784	1,016,883	2,050,996
Share Class Z Accumulation	232,765	25,580	137,467	14,710	5,965	182,724
Share Class Z Distribution	-	-	5,585	-	-	-
Sundry expenses	157,128	189,860	154,901	88,271	167,880	154,178
	2,938,915	2,495,737	2,952,327	1,945,371	1,765,546	3,967,555
	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	15,926	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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

5. Operating expenses (Continued)

	GlobalAccess US Value Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt		GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund	
	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	JPY	JPY
Administration & custody fees	584,342	87,226	563,560	836	255,710	836	534,580	479,567	41,590,460	21,190,006
Auditors' remuneration	18,735	1,330	18,735	1,330	18,735	1,330	18,691	5,188	2,386,690	-
Directors' fees	4,285	14,562	4,285	14,562	4,285	14,562	3,853	2,994,398	504,677	-
Investment management fees:										
Share Class A Accumulation	518,826	381,533	518,826	381,533	518,826	381,533	479,567	12,958	17,270	12,958
Share Class A Distribution	-	378,515	-	378,515	-	378,515	97,279	10,117	12,164,373	17,270
Share Class B Accumulation	13,362	340,002	18,735	340,002	18,735	340,002	18,691	2,048,175	229,896,818	23,811,301
Share Class B Distribution	9,571	49,429	9,571	49,429	9,571	49,429	3,853	1,496,376	-	-
Share Class I Accumulation	33,519	214	4,285	214	4,285	214	3,853	-	-	-
Share Class I Distribution	214	119,937	4,285	119,937	4,285	119,937	3,853	-	-	-
Share Class M Accumulation	407,758	257,071	18,735	257,071	18,735	257,071	18,691	212,176	16,415,899	350,984,850
Share Class M Distribution	3,821,423	2,284,180	18,735	2,284,180	18,735	2,284,180	18,691	5,658,453	-	-
Share Class Z Accumulation	1,694,687	475,326	4,285	475,326	4,285	475,326	3,853	464,301	35,822,507	2,772,583
Share Class Z Distribution	-	27,045	-	27,045	-	27,045	-	17,996	545,438	-
Sundry expenses	314,715	366,582	314,715	366,582	314,715	366,582	314,715	318,138	19,029,057	95,188
	7,421,437	5,353,426	7,421,437	5,353,426	7,421,437	5,353,426	5,658,453	240,455	15,822,633	233,358,310
	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
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	JPY	JPY
Administration & custody fees	580,171	522,203	580,171	522,203	580,171	522,203	464,301	318,138	19,029,057	95,188
Auditors' remuneration	25,902	25,902	25,902	25,902	25,902	25,902	17,996	45,211	5,192,187	-
Directors' fees	5,288	5,288	5,288	5,288	5,288	5,288	3,811	5,974	545,438	-
Investment management fees:										
Share Class A Accumulation	299,821	86,529	299,821	86,529	299,821	86,529	257,687	13	1,081	6,104,196
Share Class A Distribution	-	386,335	-	386,335	-	386,335	3,389	151,914	136,008,769	11,964,671
Share Class B Accumulation	8,316	469,258	8,316	469,258	8,316	469,258	45,211	1,990,976	-	-
Share Class B Distribution	15,922	440,637	15,922	440,637	15,922	440,637	5,974	1,022,967	-	-
Share Class I Accumulation	3,271	65,242	3,271	65,242	3,271	65,242	257,687	-	-	-
Share Class I Distribution	21	93,212	21	93,212	21	93,212	13	-	-	-
Share Class M Accumulation	319,132	211,947	18,735	211,947	18,735	211,947	18,691	240,455	15,822,633	233,358,310
Share Class M Distribution	4,318,521	1,306,214	18,735	1,306,214	18,735	1,306,214	1,990,976	4,522,832	-	-
Share Class Z Accumulation	1,154,510	262,578	4,285	262,578	4,285	262,578	1,022,967	-	-	-
Share Class Z Distribution	-	14,260	-	14,260	-	14,260	-	-	-	-
Sundry expenses	406,710	372,367	406,710	372,367	406,710	372,367	406,710	108,433	1,786,798	-
	7,137,585	4,261,972	7,137,585	4,261,972	7,137,585	4,261,972	4,522,832	1,786,798	15,822,633	233,358,310

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & 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 2015 GBP	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Cash and cash equivalents						
Northern Trust Company, London Branch	5,403,232	2,161,880	28,422,331	6,710,379	24,843,175	73,522,842
Cash held as collateral	-	-	270,000	-	-	-
Due from broker:						
Bank of America*	-	-	30,000	-	-	-
Barclays Bank PLC*	-	-	2,500,329	-	-	-
Citibank*	-	-	300,000	-	-	-
Goldman Sachs*	138,924	343,573	1,860,000	331,332	2,604,902	-
	<u>5,542,156</u>	<u>2,505,453</u>	<u>33,382,660</u>	<u>7,041,711</u>	<u>27,448,077</u>	<u>73,522,842</u>
	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
Cash and cash equivalents						
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*	-	-	4,698	-	-	-
Goldman Sachs*	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>

* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker (Continued)	Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess 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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Cash and cash equivalents												
Cash held as collateral												
Due from broker:												
Northern Trust Company, London Branch	24,599,153	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357						
Bank of America*	-	1,410,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Barclays Bank PLC*	1,097,870	360,000	907,365	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Citibank*	-	1,214,765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs*	320,000	180,000	-	-	-	-	-	-	66,723	-	671,445	-
JP Morgan*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Royal Bank of Canada*	-	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>26,017,023</u>	<u>17,320,853</u>	<u>23,693,873</u>	<u>2,137,520</u>	<u>64,155,305</u>	<u>22,953,802</u>						
	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	As at 31 May 2014 USD
Cash and cash equivalents												
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*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<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>						

* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & 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
Cash and cash equivalents					
Northern Trust Company, London Branch	77,715,748	34,368,309	3,416,532	10,859,629	2,908,420,974
Due from broker:					
Barclays Bank PLC*	2,591,425	1,620,364	-	-	-
Goldman Sachs*					86,935,537
	<u>80,307,173</u>	<u>35,988,673</u>	<u>3,416,532</u>	<u>10,859,629</u>	<u>2,995,356,511</u>
Cash and cash equivalents					
Northern Trust Company, London Branch	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499
Due from broker:					
Barclays Bank PLC*	1,883,511	181,103	-	-	-
Goldman Sachs*					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>

* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

7. Other receivables

	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
	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Cash collateral receivable	-	-	-	-	-	-
Deposit interest	-	-	698	88	223	-
Dividend income	443,332	725,758	-	279,994	1,400,406	1,550
Due from broker	-	-	2,063	-	-	-
Sale of securities awaiting settlement	257,100	4,879	28,625,898	1,017,674	1,984,401	6,967,966
Subscriptions of shares awaiting settlement	23,232	181,359	472,581	29,279	978,242	822,175
Sundry income	2	602	74,496	33	1,482	3,364
Reclaim receivable	-	-	-	-	2	-
	<u>723,666</u>	<u>912,598</u>	<u>29,175,736</u>	<u>1,327,068</u>	<u>4,364,756</u>	<u>7,795,055</u>
	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	-	-	383,000	-	-	-
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	-
	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

7. Other receivables (Continued)

	Global Access 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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Cash collateral receivable	-	-	-	-	-	-
Deposit interest	8	-	-	-	-	-
Dividend income	-	-	18,109	114,174	-	253,765
Due from Broker	28,500	-	1,683,797	159,917	5,262,452	1,447,957
Sale of securities awaiting settlement	2,413,139	21,915,234	849,848	-	473,602	753,114
Subscriptions of shares awaiting settlement	600,338	825,258	-	-	-	-
Sundry income	11,907	209	-	-	-	-
	<u>3,053,892</u>	<u>22,740,701</u>	<u>2,551,754</u>	<u>274,091</u>	<u>5,736,054</u>	<u>2,454,836</u>
	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	-	16	53	-
Deposit interest	39	60	-	192,059	-	260,802
Dividend income	-	-	108,113	-	-	-
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>468,522</u>	<u>1,504,913</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

7. Other receivables (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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 EUR	As at 31 May 2015 JPY
Deposit interest	-	-	327	-	-
Dividend income	981,139	1,003,350	-	704,484	262,613,566
Sale of securities awaiting settlement	6,105,721	2,289,484	27,545	2,358,400	59,036,151
Subscriptions of shares awaiting settlement	694,454	453,176	-	1,033,972	33,743,698
Sundry income	5,072	2,012	939	1,543	-
Reclaim receivable	-	-	-	3	-
	<u>7,786,386</u>	<u>3,748,022</u>	<u>28,811</u>	<u>4,098,402</u>	<u>355,393,415</u>
	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	-
	<u>5,253,964</u>	<u>15,875,752</u>	<u>861,816</u>	<u>5,248,253</u>	<u>277,348,578</u>

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

8. Bank overdraft, cash collateral & 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 2015 GBP	As at 31 May 2015 GBP	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Due to broker Barclays Bank PLC*	-	-	790,937	-	-	-
Goldman Sachs*	-	-	588	-	-	-
			791,525			
	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			

* Cash held as security for the counterparty to derivative contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

8. Bank overdraft, cash collateral & due to broker (Continued)	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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD
Bank overdraft						
Northern Trust Company, London Branch	2,213	-	-	-	-	-
Due to broker						
Barclays Bank PLC*	-	176,804	-	-	425	-
JP Morgan*	-	-	-	-	-	-
	<u>2,213</u>	<u>176,804</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>425</u>	<u>-</u>
	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
Due to broker						
Barclays Bank PLC*	193,920	904	-	-	-	-
	<u>193,920</u>	<u>904</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

* Cash held as security for the counterparty to derivative contracts.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

8. Bank overdraft, cash collateral & 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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 EUR	As at 31 May 2015 JPY
Bank overdraft Northern Trust Company, London Branch Due to broker Goldman Sachs*	20,595	-	-	64,768	-
	<u>20,595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,768</u>	<u>17,239</u>
Bank overdraft Northern Trust Company, London Branch Due to broker Barclays Bank PLC*	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
	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

* Cash held as security for the counterparty to derivative contracts.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

9. Other payables	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 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015	As at 31 May 2015
	GBP	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash collateral payable	-	-	-	270,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest payable	-	1	1	111	8	8	522	78	522	78	522	78
Investment management fees payable	177,108	324,052	324,052	379,324	233,368	233,368	1,802,435	1,839,336	1,802,435	1,839,336	1,802,435	1,839,336
Other expenses payable	88,690	113,457	113,457	221,116	150,289	150,289	460,732	472,863	460,732	472,863	460,732	472,863
Purchase of securities awaiting settlement	309,257	293,776	293,776	6,491,464	798,154	798,154	2,567,112	13,019,533	2,567,112	13,019,533	2,567,112	13,019,533
Redemptions of shares awaiting settlement	120,570	361,888	361,888	308,583	7,972	7,972	2,194,561	2,548,822	2,194,561	2,548,822	2,194,561	2,548,822
	695,625	1,093,174	1,093,174	7,670,598	1,189,791	1,189,791	7,025,362	17,880,632	7,025,362	17,880,632	7,025,362	17,880,632
	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	1,323,479	794,444	799,910	799,910	3,739,776	10,533,480	3,739,776	10,533,480	3,739,776	10,533,480
Investment management fees payable	232,269	354,309	354,309	435,514	254,832	254,832	2,055,027	2,769,615	2,055,027	2,769,615	2,055,027	2,769,615
Other expenses payable	108,520	127,969	127,969	374,448	219,790	219,790	848,627	754,331	848,627	754,331	848,627	754,331
Purchase of securities awaiting settlement	282,027	147,243	147,243	1,670,631	221,106	221,106	2,703,298	18,090,635	2,703,298	18,090,635	2,703,298	18,090,635
Redemptions of shares awaiting settlement	1,621	379,605	379,605	724,906	2,448	2,448	1,812,276	4,240,440	1,812,276	4,240,440	1,812,276	4,240,440
	1,527,673	2,332,605	2,332,605	5,799,943	1,498,086	1,498,086	11,159,004	36,388,501	11,159,004	36,388,501	11,159,004	36,388,501

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

9. Other payables (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 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 USD	As at 31 May 2015 EUR	As at 31 May 2015 JPY
Interest payable	747	5,188	681	3,091	783
Investment management fees payable	1,522,499	1,048,155	191,243	1,365,259	83,055,707
Other expenses payable	377,684	332,719	132,040	271,671	23,642,771
Purchase of securities awaiting settlement	4,238,113	1,004,285	84,110	796,847	73,042,515
Redemptions of shares awaiting settlement	3,124,775	1,468,825	242,219	2,731,285	29,511,524
	<u>9,263,818</u>	<u>3,859,172</u>	<u>650,293</u>	<u>5,168,153</u>	<u>209,253,300</u>
	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
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
	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year
GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)						
Class M Distributing Shares	72,559,334	4,176,962	(25,861,970)	50,874,326	13,004,406	(28,297,473)
Class M Accumulating EUR Shares	103,375	160,615	(56,205)	207,785	147,853	(44,478)
Class M Accumulating USD Shares	516,098	203,955	(164,617)	555,436	377,541	(102,090)
Class M Distributing EUR Shares	80,785	77,581	(13,600)	144,766	111,960	(31,175)
Class M Distributing USD Shares	385,375	254,120	(86,394)	553,101	390,975	(5,600)
Class Z Accumulating Shares	77,791	34,008	(36,408)	75,391	75,270	(20,023)
Class Z Accumulating EUR Shares	1,210,065	3,006,680	(943,026)	3,273,719	1,284,603	(112,006)
GlobalAccess Global Government Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	307,733	-	(99,913)	207,820	-	(43,703)
Class A Accumulating EUR Shares	-	9,513	-	9,513	-	-
Class A Distributing GBP Shares	105,642	12,222	(117,834)	30	31,241	(130,931)
Class B Distributing Shares	566,183	5,005	(72,652)	498,536	702,888	(136,705)
Class B Accumulating EUR Shares	569,452	104,493	(166,852)	507,093	44,053	(60,000)
Class B Accumulating GBP Shares	2,866	-	(2,796)	70	2,796	(1,709,430)
Class B Distributing EUR Shares	23,753	-	-	23,753	-	(40,388)
Class B Distributing GBP Shares	321,485	-	(321,417)	68	-	(2,093,444)
Class I Accumulating Shares	-	1,005,502	(400,565)	604,937	268,291	-
Class I Accumulating GBP Shares	6,456	24,345	(17,615)	13,186	1,445	(1,445)
Class I Distributing GBP Shares	1,517	11,549	(8,644)	4,422	72	-
Class M Accumulating Shares	1,812,130	4,403,029	(3,271,386)	2,943,773	1,144,288	(84,593)
Class M Distributing Shares	154,562,987	8,534,147	(42,147,540)	120,949,594	28,511,345	(23,424,931)
Class M Accumulating EUR Shares	20,684,480	23,100,328	(11,776,862)	14,682,321	10,766,676	(4,764,517)
Class M Accumulating GBP Shares	2,281,375	1,281,494	(1,043,012)	2,519,857	2,556,485	(794,940)
Class M Distributing EUR Shares	5,205,229	4,002,274	(2,270,501)	6,937,002	4,800,529	(1,153,084)
Class M Distributing GBP Shares	137,832,808	15,122,908	(42,320,805)	110,634,911	48,206,229	(10,571,628)
Class Z Accumulating Shares	66,159	890,464	(683,428)	273,195	82,597	(31,871)
Class Z Accumulating EUR Shares	1,962,367	3,701,026	(744,415)	4,918,978	1,006,400	(1,406,130)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan)

Fund	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class A Accumulating Shares	95,038	-	(4,939)	137,835	-	(42,797)	95,038
Class A Distributing GBP Shares	-	-	-	24,376	-	(24,376)	-
Class B Accumulating Shares	7,144	523,804	(69,686)	7,144	-	-	7,144
Class B Distributing Shares	-	79,777	(79,777)	-	-	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	85,373	-	-	85,373	-	-	85,373
Class B Accumulating GBP Shares	72,052	-	(1,595)	305,422	-	(233,458)	72,052
Class B Distributing GBP Shares	10,264	-	(10,264)	257,473	-	(247,209)	10,264
Class I Accumulating GBP Shares	28,656	18,540	(394)	27,995	661	-	28,656
Class I Distributing GBP Shares	696	-	-	661	35	-	696
Class M Accumulating Shares	1,319,563	4,319,994	(1,764,601)	545,960	1,380,395	(606,792)	1,319,563
Class M Distributing Shares	29,351,060	-	(5,857,438)	31,282,129	2,898,969	(4,830,038)	29,351,060
Class M Accumulating EUR Shares	482,814	2,010	(277,033)	1,716,858	148,724	(1,382,768)	482,814
Class M Accumulating GBP Shares	131,409	48,752	(189)	-	131,409	-	131,409
Class M Distributing GBP Shares	22,510,539	1,168,084	(4,198,004)	19,375,591	4,116,806	(981,858)	22,510,539
Class Z Accumulating Shares	30,278	2,355	(6,911)	64,674	5,262	(39,658)	30,278
Class Z Accumulating EUR Shares	132,515	129,191	(95,714)	237,600	73,963	(179,048)	132,515
GlobalAccess Emerging Market							
Equity Fund							
Class A Accumulating Shares	9,072,879	26,625,693	(13,009,958)	8,187,281	3,449,925	(2,564,327)	9,072,879
Class A Distributing Shares	475,515	-	-	488,389	414,079	(426,953)	475,515
Class A Accumulating EUR Shares	38,797,499	3,248,379	(37,034,974)	30,406,426	16,637,847	(8,246,774)	38,797,499
Class A Accumulating GBP Shares	551,264	-	(26,343)	731,280	-	(180,016)	551,264
Class A Distributing EUR Shares	944,297	-	(193,889)	1,047,708	214,794	(318,205)	944,297
Class A Distributing GBP Shares	890,238	3,967	(300,431)	1,866,413	130,715	(1,106,890)	890,238
Class B Accumulating Shares	6,139,081	1,981,345	(3,707,336)	5,787,171	3,517,732	(3,165,822)	6,139,081
Class B Distributing Shares	1,174,032	740,218	(1,627,901)	2,822,522	163,528	(1,812,018)	1,174,032
Class B Accumulating EUR Shares	2,047,899	677,720	(196,945)	1,278,191	903,409	(133,701)	2,047,899
Class B Accumulating GBP Shares	1,308,143	397,660	(662,190)	1,429,302	652,526	(773,685)	1,308,143
Class B Distributing EUR Shares	176,077	-	-	183,992	54,274	(62,189)	176,077
Class B Distributing GBP Shares	2,498,727	-	(66,505)	9,130,984	371,031	(7,003,288)	2,498,727
Class I Accumulating Shares	23,278,080	9,939,373	(22,237,608)	15,267,439	16,269,219	(8,258,578)	23,278,080
Class I Accumulating EUR Shares	47,258,757	27,713,221	(36,474,345)	23,378,855	33,201,642	(9,321,740)	47,258,757

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)							
Class I Accumulating GBP Shares	779,850	168,832	(96,358)	852,324	1,442,357	(830,392)	779,850
Class I Distributing GBP Shares	1,129,386	26,872	(294,077)	862,181	987,850	(184,928)	1,129,386
Class M Accumulating Shares	25,445,338	16,077,279	(15,744,113)	25,778,504	7,549,681	(7,277,420)	25,445,338
Class M Distributing Shares	310,897,256	13,505,390	(110,645,595)	213,757,051	260,962,966	(37,931,496)	310,897,256
Class M Accumulating EUR Shares	32,990,103	5,128,664	(19,611,566)	18,507,201	42,441,019	(26,942,880)	32,990,103
Class M Distributing EUR Shares	25,776,494	15,854,483	(10,793,806)	30,837,171	3,319,362	(1,225,453)	25,776,494
Class M Accumulating GBP Shares	2,035,292	1,029,990	(512,466)	2,552,816	2,829,383	(3,334,114)	2,035,292
Class M Distributing GBP Shares	237,086,675	46,677,557	(69,602,818)	214,161,414	151,800,138	(29,687,846)	237,086,675
Class Z Accumulating Shares	270,274	147,355	(14,408)	403,221	363,746	(346,711)	270,274
Class Z Accumulating EUR Shares	64,930,271	12,455,945	(15,094,270)	62,291,946	22,271,131	(32,802,676)	64,930,271
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund							
Class A Accumulating Shares	10,350,038	4,422,896	(5,348,235)	9,424,699	11,841,517	(5,864,433)	10,350,038
Class A Distributing Shares	11,075,601	1,622,101	(5,355,829)	7,341,873	11,636,117	(2,314,113)	11,075,601
Class A Accumulating EUR Shares	43,969,315	3,011,010	(30,695,541)	16,284,784	49,341,361	(15,153,436)	43,969,315
Class A Accumulating GBP Shares	2,430,168	316,442	(1,684,283)	1,062,327	3,156,340	(1,295,310)	2,430,168
Class A Distributing EUR Shares	17,878,516	2,498,959	(9,158,644)	11,218,831	18,100,381	(4,602,413)	17,878,516
Class A Distributing GBP Shares	3,518,968	736,369	(1,164,650)	3,090,687	7,664,055	(4,588,721)	3,518,968
Class B Accumulating Shares	11,751,294	749,902	(5,743,454)	6,757,742	19,157,809	(10,294,520)	11,751,294
Class B Distributing Shares	17,394,916	6,226,295	(8,562,649)	15,058,562	32,546,299	(16,183,039)	17,394,916
Class B Accumulating EUR Shares	6,621,671	222,465	(4,401,423)	2,442,713	12,687,637	(8,314,667)	6,621,671
Class B Accumulating GBP Shares	8,165,163	261,364	(2,563,890)	5,862,637	20,975,732	(14,331,087)	8,165,163
Class B Distributing EUR Shares	8,054,491	2,192,086	(3,258,218)	6,988,359	24,118,234	(16,567,053)	8,054,491
Class B Distributing GBP Shares	15,718,371	4,236	(7,545,886)	8,176,721	49,086,096	(35,183,119)	15,718,371
Class I Accumulating Shares	2,964,100	3,534,495	(2,243,925)	4,254,670	2,466,931	(511,562)	2,964,100
Class I Distributing Shares	2,957,268	-	(1,938,213)	1,019,055	2,969,533	(310,765)	2,957,268

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014				
	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
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	802,778	5,948,048	(6,411,082)	339,744	1,242,825	238,899	(678,946)	802,778
Class A Distributing Shares	95,708	32,727	(103,610)	24,825	625,130	52,915	(582,337)	95,708
Class A Accumulating GBP Shares	10,597,881	5,580,166	(15,277,400)	900,647	10,900,899	2,902,002	(3,205,020)	10,597,881
Class A Accumulating EUR Shares	208,343	-	(137,256)	71,087	891,338	307,514	(682,995)	208,343
Class A Distributing EUR Shares	518,957	-	(251,490)	267,467	714,174	307,514	(502,731)	518,957
Class A Distributing GBP Shares	1,022,287	114,155	(35,000)	1,101,442	1,586,784	79,642	(644,139)	1,022,287
Class B Accumulating Shares	1,238,557	366,456	(800,901)	804,112	2,376,159	258,187	(1,395,789)	1,238,557
Class B Accumulating EUR Shares	1,183,234	38,241	(426,831)	794,644	1,061,339	754,235	(632,340)	1,183,234
Class B Accumulating GBP Shares	2,603,783	-	(1,600,780)	1,003,003	11,311,873	73,184	(8,781,274)	2,603,783
Class B Distributing EUR Shares	106,280	-	-	106,280	569,804	58,140	(521,664)	106,280
Class B Distributing GBP Shares	12,148,058	6,293	(6,106,396)	6,047,955	27,360,379	662	(15,212,983)	12,148,058
Class I Accumulating Shares	31,945	-	-	31,945	-	31,945	-	31,945
Class I Distributing Shares	570,000	-	-	570,000	570,000	-	-	570,000
Class I Accumulating EUR Shares	6,400,441	3,900,219	(5,187,259)	5,113,401	5,648,310	1,115,390	(363,259)	6,400,441
Class I Accumulating GBP Shares	1,278,015	411,632	(573,422)	1,116,225	2,563,054	116,088	(1,401,127)	1,278,015
Class I Distributing EUR Shares	79,136	177,000	-	256,136	-	150,853	(71,171)	79,136
Class I Distributing GBP Shares	1,514,162	12,045	(232,942)	1,293,265	1,888,242	364,340	(738,420)	1,514,162
Class M Accumulating Shares	6,022,721	2,504,719	(1,323,636)	7,203,804	5,163,727	3,745,697	(2,886,703)	6,022,721
Class M Distributing Shares	29,692,132	8,069,483	(5,064,338)	32,697,277	47,821,316	8,872,593	(27,001,777)	29,692,132
Class M Accumulating EUR Shares	2,178,135	618,255	(1,155,246)	1,641,144	15,289,041	2,436,212	(15,547,118)	2,178,135
Class M Accumulating GBP Shares	10,802,729	5,395,093	(1,836,440)	14,361,382	4,004,929	10,049,506	(3,251,706)	10,802,729
Class M Distributing EUR Shares	8,903,121	4,402,567	(3,431,587)	9,874,101	10,895,200	4,239,421	(6,231,500)	8,903,121
Class M Distributing GBP Shares	149,587,897	30,507,162	(65,176,191)	114,918,868	125,899,369	74,664,786	(50,976,258)	149,587,897
Class Z Accumulating Shares	395,165	185,890	(321,869)	259,186	352,228	128,665	(85,728)	395,165
Class Z Accumulating EUR Shares	974,989	869,015	(229,695)	1,614,309	1,352,921	520,119	(89,051)	974,989
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund								
Class A Accumulating Shares	1,277,520	1,531,770	(261,220)	2,548,070	1,188,920	363,248	(274,648)	1,277,520
Class A Distributing Shares	306,279	-	(306,279)	-	306,279	-	-	306,279
Class A Accumulating EUR Shares	1,314,127	2,021,203	(2,662,572)	672,758	1,535,741	1,291,333	(1,512,947)	1,314,127
Class A Accumulating GBP Shares	184,531	-	(39,520)	145,011	247,897	21,390	(63,366)	184,531
Class A Distributing EUR Shares	71,390	-	(21,390)	50,000	1,279,472	21,390	(1,229,472)	71,390
Class A Distributing GBP Shares	542,793	8,844	(119,005)	432,632	513,210	215,236	(185,653)	542,793
Class B Accumulating Shares	2,523,680	145,376	(285,180)	2,383,876	4,532,435	16,537	(2,025,292)	2,523,680
Class B Distributing Shares	165,153	-	-	165,153	807,338	167,644	(809,829)	165,153
Class B Accumulating EUR Shares	533,777	48,096	(308,452)	273,421	2,888,675	723,953	(3,078,851)	533,777
Class B Accumulating GBP Shares	1,966,647	14,573	(134,627)	1,846,593	2,432,035	25,450	(490,838)	1,966,647
Class B Distributing EUR Shares	246,169	129,534	(246,169)	129,534	856,894	107,643	(718,368)	246,169
Class B Distributing GBP Shares	66,968	378,313	(66,905)	378,376	1,536,612	64,624	(1,534,268)	66,968

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*						
Class A Accumulating Shares	764,871	134,856	(395,546)	504,181	8,499,168	(850,456)
Class A Distributing EUR Shares	87,065	19,679	-	106,744	870,653	-
Class B Accumulating Shares	-	196,380	-	196,380	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	-	63,816	(63,816)	-	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	239,533	5	(48)	239,490	-	-
Class B Distributing GBP Shares	456,595	5	(438,761)	17,839	2,394,851	-
Class I Accumulating EUR Shares	-	291,654	-	291,654	2,422,481	(779,204)
Class I Accumulating GBP Shares	1,035	486	(49)	1,472	486	(2,333,984)
Class I Distributing GBP Shares	98,863	49	(48)	98,864	988,634	(9,862)
Class M Accumulating Shares	4,876,677	2,133,608	(1,906,172)	5,104,113	14,578,396	(7,943,693)
Class M Distributing Shares	3,325,404	846,437	(3,225,222)	946,619	25,370,589	(473,096)
Class M Accumulating EUR Shares	19,092,863	6,720,630	(9,217,290)	16,596,203	173,585,518	(396,389,215)
Class M Accumulating GBP Shares	4,924,600	3,520,252	(1,407,088)	7,037,764	35,000,086	(5,365,636)
Class M Distributing EUR Shares	7,552,465	4,125,293	(7,431,248)	4,286,510	58,263,268	(46,690,813)
Class M Distributing GBP Shares	71,400,952	169,835,159	(50,297,998)	190,938,113	91,934,308	(137,457,139)
Class Z Accumulating Shares	43,017	333,060	(91,117)	284,960	363,179	(162,064)
Class Z Accumulating EUR Shares	131,050	1,038,478	(154,383)	1,015,185	2,702,562	(1,668,662)
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	8,458,446	1,230,242	(3,160,605)	6,528,083	4,155,329	(14,398,153)
Class A Accumulating EUR Shares	511,521	260,857	(515,391)	256,987	349,841	(58,881)
Class A Accumulating GBP Shares	453,539	66,741	(153,249)	367,031	453,539	(110,701)
Class A Distributing EUR Shares	-	-	-	-	-	(124,688)
Class A Distributing GBP Shares	-	60,753	-	60,753	-	(77,103)
Class B Accumulating Shares	823,650	956,224	(341,000)	1,438,874	823,650	-
Class B Distributing Shares	127,155	154,500	(127,155)	154,500	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	18,900	205,711	(18,900)	205,711	225,479	(237,916)
Class B Accumulating GBP Shares	642,156	153,271	(637,237)	238,190	347,405	(713,795)
Class B Distributing GBP Shares	659,633	-	(128,759)	530,874	173,211	(197,676)
Class I Accumulating Shares	11,394,005	584,938	(862,171)	11,116,772	11,454,284	(211,825)
Class I Distributing Shares	405,580	-	-	405,580	719,747	(314,167)
Class I Accumulating GBP Shares	442,825	32,673	(142,045)	333,453	229,909	(73,206)
Class I Distributing GBP Shares	289,847	53,488	(58,408)	284,927	305,368	(141,718)
Class M Accumulating Shares	27,391,431	16,630,302	(14,229,770)	29,791,963	17,366,459	(8,969,589)
Class M Distributing Shares	13,000,939	4,962,841	(4,527,698)	13,436,082	7,117,505	(3,117,062)
Class M Accumulating EUR Shares	12,420,411	1,707,248	(2,836,231)	11,291,428	5,264,261	(4,782,822)
Class M Accumulating GBP Shares	16,566,158	5,387,493	(5,398,325)	16,555,326	11,065,980	(2,451,298)
Class M Distributing EUR Shares	492,001	229,039	(295,950)	425,090	904,238	(1,439,320)
Class M Distributing GBP Shares	163,529,745	20,396,946	(41,154,215)	142,772,476	50,565,566	(96,584,805)
Class Z Accumulating Shares	1,608,030	848,347	(1,118,843)	1,337,534	1,908,040	(1,107,682)
Class Z Accumulating EUR Shares	4,391,782	3,687,927	(2,658,394)	5,421,315	4,684,175	(1,113,379)

* This Fund had a Share consolidation at a rate of 10 to 1 on 16 January 2015.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year
GlobalAccess US Value Fund						
Class A Accumulating Shares	1,350,152	197,303	(433,891)	1,113,564	1,457,945	(162,139)
Class A Accumulating EUR Shares	108,961	28,507	(84,211)	53,257	63,598	(8,846)
Class A Accumulating GBP Shares	26,798	184	(19,526)	7,456	26,798	-
Class B Accumulating Shares	-	40,000	-	40,000	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	39,312	16,443	(10,175)	45,580	21,716	-
Class B Distributing GBP Shares	54,210	-	(25,226)	28,984	-	(5,832)
Class I Accumulating Shares	66,863	133,566	(92,779)	107,650	77,279	(10,416)
Class I Accumulating EUR Shares	-	41,022	(26,419)	14,603	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	5,877	1,885	(740)	7,022	5,877	(89)
Class I Distributing GBP Shares	958	148	(158)	948	1,447	(578)
Class M Accumulating Shares	818,256	1,123,263	(204,551)	1,736,968	1,084,223	(706,103)
Class M Distributing Shares	-	23,253	(1,100)	22,153	4,236	(4,236)
Class M Accumulating EUR Shares	1,355,208	425,515	(342,468)	1,438,255	267,678	(340,521)
Class M Accumulating GBP Shares	36,213	30,418	(466)	66,165	37,138	(17,559)
Class M Distributing EUR Shares	-	120,322	(429)	119,893	3,592	(18,592)
Class M Distributing GBP Shares	29,931,293	3,879,202	(11,089,949)	22,720,546	5,029,469	(6,386,057)
Class Z Accumulating Shares	250,878	101,969	(106,068)	246,779	301,283	(52,894)
Class Z Accumulating EUR Shares	3,349,876	740,549	(840,828)	3,249,597	2,879,449	(587,213)
GlobalAccess Global Equity Income Fund						
Class A Accumulating Shares	870,033	317,292	(174,805)	1,012,520	225,913	(633,487)
Class A Distributing Shares	4,155,005	761,068	(840,119)	4,075,954	1,508,512	(967,091)
Class A Accumulating EUR Shares	1,528,272	603,095	(916,736)	1,214,631	743,593	(356,081)
Class A Accumulating GBP Shares	359,603	-	(266,219)	93,384	20,000	(550,017)
Class A Distributing EUR Shares	8,507,509	1,358,325	(1,903,900)	7,961,934	2,869,201	(3,866,311)
Class A Distributing GBP Shares	1,094,894	-	-	1,094,894	427,218	(1,779,002)
Class B Accumulating Shares	4,485,507	1,112,790	(2,119,646)	3,478,651	828,024	(1,507,602)
Class B Distributing Shares	5,284,308	670,972	(1,635,510)	4,319,770	1,535,261	(1,400,623)
Class B Accumulating EUR Shares	9,250,858	1,855,577	(5,036,936)	6,069,499	3,015,582	(1,139,510)
Class B Accumulating GBP Shares	1,532,942	241,820	(1,000,499)	774,263	335,098	(9,922,852)
Class B Distributing EUR Shares	4,237,707	762,084	(2,063,991)	2,935,800	1,115,221	(2,915,434)
Class B Distributing GBP Shares	5,328,169	83,012	(1,971,261)	3,439,920	761,138	(6,388,795)
Class I Accumulating Shares	301,811	-	-	301,811	-	(560,059)
Class I Distributing Shares	2,074,232	-	(103,789)	1,970,443	1,970,444	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year
GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)						
Class I Accumulating EUR Shares	246,681	50,846	(150,468)	147,059	99,622	-
Class I Accumulating GBP Shares	2,231,687	31,764	(339,022)	1,924,429	1,061,204	(1,894,943)
Class I Distributing EUR Shares	34,626	-	(34,626)	-	72,397	(72,397)
Class I Distributing GBP Shares	4,588,302	194,052	(630,333)	4,152,021	1,289,483	(961,154)
Class M Accumulating Shares	635,286	98,571	(400,762)	333,095	295,431	(369,424)
Class M Distributing Shares	2,735,872	2,452,467	(542,950)	4,645,389	833,310	(1,089,682)
Class M Accumulating EUR Shares	3,856,188	1,821,443	(1,935,187)	3,742,444	1,124,089	(2,547,717)
Class M Accumulating GBP Shares	11,637,980	2,018,391	(1,628,122)	12,028,249	13,275,632	(2,389,350)
Class M Distributing EUR Shares	927,606	820,204	(636,176)	1,111,634	406,891	(2,585,259)
Class M Distributing GBP Shares	97,202,756	122,176,481	(63,943,331)	155,435,906	41,306,185	(22,314,877)
Class Z Accumulating Shares	340,648	45,788	(150,751)	235,685	270,505	(104,106)
Class Z Distributing Shares	55,262	1,485	(31,661)	174,249	52,556	-
Class Z Accumulating EUR Shares	9,792,739	6,218,893	(3,915,306)	1,660,171	9,076,009	(943,441)
Class Z Accumulating GBP Shares	301,590	7,305	(149,408)	163,076	173,024	(34,510)
Class Z Distributing EUR Shares	558,140	350,490	(276,052)	184,948	557,100	(183,908)
Class Z Distributing GBP Shares	16,353	-	(16,353)	-	16,353	(7,825)
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund						
Class A Accumulating Shares	278,234	-	(278,234)	-	278,234	-
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	321,750	-	(321,750)
Class A Distributing EUR Shares	125,786	-	-	125,786	-	-
Class B Accumulating Shares	1,043,841	528,878	-	1,572,719	1,043,841	(95,694)
Class I Distributing Shares	-	-	-	-	31,907	(31,907)
Class I Accumulating GBP Shares	68,395	-	(68,395)	766,199	91	(697,895)
Class I Distributing GBP Shares	23,594	-	(15,250)	977,376	110,874	(1,064,656)
Class M Accumulating Shares	-	-	-	47,105	-	(47,105)
Class M Distributing Shares	184,625,527	5,731,915	(64,661,484)	125,695,958	16,200,680	(28,681,265)
Class M Accumulating EUR Shares	1,590,996	3,403,186	(987,721)	2,883,135	4,297,569	(5,589,708)
Class M Accumulating GBP Shares	735,294	-	-	805,597	-	(70,303)
Class M Distributing EUR Shares	-	262,055	-	152,672	141,143	(293,815)
Class M Distributing GBP Shares	636,633	-	(495,787)	682,754	176,025	(222,146)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2015			Year ended 31 May 2014				
	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
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund								
Class A Accumulating Shares	15,384,850	2,697,137	(6,710,778)	11,371,209	9,764,778	8,085,107	(2,465,035)	15,384,850
Class A Distributing Shares	86,049	145	-	86,194	96,724	28,268	(38,943)	86,049
Class A Accumulating GBP Shares	613,053	207,900	(162,995)	657,958	57,893	555,160	-	613,053
Class A Accumulating USD Shares	1,234,336	478,830	(423,718)	1,289,448	640,193	810,089	(215,946)	1,234,336
Class A Distributing GBP Shares	95,975	-	-	95,975	36,645	95,975	(36,645)	95,975
Class A Accumulating Shares	970,044	49,389	(670,749)	348,684	134,794	869,305	(34,055)	970,044
Class B Distributing Shares	457,191	48,497	(457,191)	48,497	-	457,191	-	457,191
Class B Accumulating GBP Shares	1,878,030	2,898,230	(1,511,955)	3,264,305	1,575,971	1,126,865	(824,806)	1,878,030
Class B Accumulating USD Shares	1,782,841	856,373	(717,827)	1,921,387	573,610	1,380,286	(171,055)	1,782,841
Class B Distributing GBP Shares	107,991	78,571	(78,571)	107,991	184,005	107,991	(184,005)	107,991
Class B Distributing USD Shares	-	-	-	-	372,452	-	(372,452)	-
Class I Accumulating Shares	21,551,551	15,331,021	(9,153,281)	27,729,291	12,649,633	16,293,461	(7,391,543)	21,551,551
Class I Accumulating GBP Shares	31,646	85,065	(5,601)	111,110	900	31,646	(900)	31,646
Class I Accumulating USD Shares	949,051	463,370	(808,304)	604,117	-	949,051	-	949,051
Class I Distributing GBP Shares	5,578	56,001	(4,911)	56,668	900	4,678	-	5,578
Class M Accumulating Shares	13,204,121	20,198,800	(5,060,187)	28,342,734	9,466,781	8,106,963	(4,369,623)	13,204,121
Class M Distributing Shares	83,385,733	5,686,226	(20,756,400)	68,315,559	91,394,998	6,508,479	(14,517,744)	83,385,733
Class M Accumulating GBP Shares	1,953,588	1,539,568	(726,848)	2,766,308	816,490	1,471,552	(334,454)	1,953,588
Class M Accumulating USD Shares	3,393,427	1,957,786	(925,105)	4,426,108	1,282,094	2,776,962	(665,629)	3,393,427
Class M Distributing GBP Shares	74,295,862	10,043,376	(19,128,035)	65,211,203	66,996,691	20,794,073	(13,494,902)	74,295,862
Class M Distributing USD Shares	413,295	486,099	-	899,394	-	413,295	-	413,295
Class Z Accumulating Shares	42,898,290	8,020,572	(14,232,411)	36,686,451	4,284,648	52,446,046	(13,832,404)	42,898,290
GlobalAccess Japan Fund								
Class A Accumulating Shares	51,017	-	-	51,017	51,017	-	-	51,017
Class A Accumulating EUR Shares	8,790,596	760,119	(2,667,030)	6,883,685	9,239,451	1,540,412	(1,989,267)	8,790,596
Class A Accumulating USD Shares	845,364	104,594	(442,170)	507,788	745,126	217,507	(117,269)	845,364
Class B Accumulating Shares	3,590,277	46,934	(3,549,470)	87,741	3,269,912	602,421	(282,056)	3,590,277
Class B Accumulating GBP Shares	57	-	-	57	84	55	(82)	57
Class B Accumulating USD Shares	-	950,000	-	950,000	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	1,796	12,146	(1,992)	11,950	1,736	60	-	1,796
Class I Distributing GBP Shares	15,189	34,908	(24,154)	25,943	1,736	13,764	(311)	15,189
Class M Accumulating Shares	1,586,356	4,726,524	(336,447)	5,976,433	-	1,648,331	(61,975)	1,586,356
Class M Distributing Shares	82,183,564	39,275,248	(26,658,664)	94,800,148	77,644,775	15,113,266	(10,574,477)	82,183,564
Class M Accumulating EUR Shares	5,393,589	5,825,448	(4,186,980)	7,032,057	5,572,876	2,636,101	(2,815,388)	5,393,589
Class M Accumulating GBP Shares	8,933	2,100,905	(61,050)	2,048,788	-	8,933	-	8,933
Class M Accumulating USD Shares	-	307,522	-	307,522	-	-	-	-
Class M Distributing EUR Shares	-	302,139	-	302,139	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	65,525,172	26,577,517	(7,918,746)	84,183,943	55,278,640	12,198,933	(1,952,401)	65,525,172
Class Z Accumulating Shares	80,089	9,094	(31,473)	57,710	12,465	81,175	(13,551)	80,089
Class Z Accumulating EUR Shares	6,768,882	4,426,001	(1,918,630)	9,276,253	1,045,399	6,638,046	(924,563)	6,768,882

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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 Accumulating Shares	£140,010	£2,0510	-	-	-	-
Class A Distributing Shares	£252,859	£2,0494	£233,585	£1,9191	£204,751	£1,7132
Class B Accumulating Shares	£769,169	£2,1327	£525,513	£1,9832	£328,814	£1,7343
Class B Distributing Shares	-	-	-	-	£380,602	£1,7174
Class 1 Accumulating Shares	£147,988	£2,3532	£138,837	£2,2077	£162,703	£1,9810
Class 1 Distributing Shares	£68,168	£2,1433	£54,539	£1,9818	£1,179	£1,7237
Class 2 Accumulating Shares	£3,686	£2,0387	£3,071	£1,9063	£1,164	£1,7018
Class 2 Distributing Shares	£5,083,934	£2,5059	£4,712,549	£2,3228	£3,114,148	£2,0346
Class M Accumulating Shares	£1,664,026	£2,1012	£28,601	£1,9397	-	-
Class M Distributing Shares	£80,989,252	£2,0398	£102,010,349	£1,9060	£121,895,712	£1,7013
Class M Accumulating USD Shares	£3,817,997	£3,5029	£4,478,895	£3,2421	£2,141,534	£2,8350
Class M Distributing USD Shares	£397,833	£3,4994	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	£572,285	£3,4803	£535,618	£3,2574	-	-
Class Z Distributing USD Shares	£326,285	£2,1405	£650,346	£2,0023	£238,936	£1,7650
Class Z Accumulating EUR Shares	£1,681,121	£2,5436	£829,503	£2,3857	£57,981	£2,1135
	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 Opportunities Fund						
Class A Accumulating Shares	£936,069	£2,5783	£827,773	£2,3603	£88,089	£2,0767
Class A Distributing Shares	£54,515	£2,5317	£50,244	£2,3333	£59,325	£2,0650
Class B Accumulating EUR Shares	£167,936	£2,9879	£549,165	£2,7440	£39,723	£2,4223
Class B Accumulating Shares	£857,064	£2,9857	£729,453	£2,7265	£771,476	£2,3927
Class B Accumulating USD Shares	£695,861	£4,2384	£336,245	£3,8755	£168,524	£3,4198
Class B Distributing USD Shares	-	-	£52,566	£3,5197	£47,109	£3,1543
Class 1 Accumulating Shares	£429,987	£2,5758	£262,261	£2,3422	-	-
Class 1 Distributing Shares	£17,669	£2,5205	£53	£2,3043	-	-
Class 1 Accumulating EUR Shares	£9,667,025	£3,1289	£8,059,268	£2,8535	-	-
Class 1 Accumulating USD Shares	£1,722,676	£4,2937	£1,590,737	£3,9095	-	-
Class M Accumulating Shares	£8,397,718	£2,6955	£6,062,462	£2,4474	£1,460,411	£2,1354
Class M Distributing Shares	£128,111,657	£2,5182	£168,027,418	£2,3157	£181,352,751	£2,0643
Class M Accumulating EUR Shares	£634,631	£3,0543	£287,510	£2,7813	-	-
Class M Accumulating USD Shares	£2,367,261	£4,2619	£1,999,849	£3,8750	£817,395	£3,3967
Class M Distributing EUR Shares	£436,345	£3,0142	£24,625	£2,7805	-	-
Class M Distributing USD Shares	£2,236,512	£4,0435	£1,434,156	£3,7215	-	-
Class Z Accumulating Shares	£386,077	£5,1210	£366,519	£4,7116	£93,915	£4,1659
Class Z Accumulating EUR Shares	£10,257,648	£3,1333	£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 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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 Government Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$244,615	\$1,1771	\$350,595	\$1,1393	\$396,345	\$1,1278
Class A Accumulating EUR Shares	€9,833	€1,0336	-	-	-	-
Class A Distributing GBP Shares	€22	€0,7193	€74,178	€0,7022	€142,225	€0,6926
Class A Distributing EUR Shares	\$579,067	\$1,1615	\$635,664	\$1,1227	\$782,046	\$1,1126
Class B Accumulating EUR Shares	€478,543	€0,9437	€520,955	€0,9148	€528,188	€0,9023
Class B Accumulating GBP Shares	€53	€0,7566	€2,110	€0,7364	€1,239,988	€0,7253
Class B Distributing EUR Shares	€33,135	€1,3950	€32,145	€1,3533	€85,847	€1,3384
Class B Distributing GBP Shares	€54	€0,7885	€243,537	€0,7576	€1,605,061	€0,7477
Class I Accumulating Shares	\$706,161	\$1,1673	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€9,759	€0,7401	€4,591	€0,7111	€1,003	€0,6939
Class I Distributing GBP Shares	€3,201	€0,7240	€1,059	€0,6979	€995	€0,6884
Class M Accumulating Shares	\$3,901,694	\$1,3254	\$2,306,212	\$1,2727	\$940,608	\$1,2501
Class M Distributing Shares	\$140,692,290	\$1,1632	\$173,454,126	\$1,1222	\$166,197,549	\$1,1119
Class M Accumulating EUR Shares	€29,388,896	€0,9182	€18,306,109	€0,8851	€12,743,018	€0,8679
Class M Accumulating GBP Shares	€1,876,798	€0,7448	€1,629,093	€0,7141	€363,316	€0,6989
Class M Distributing EUR Shares	€6,014,570	€0,8670	€4,370,123	€0,8395	€1,293,661	€0,8304
Class M Distributing GBP Shares	€85,077,972	€0,7690	€102,098,733	€0,7407	€73,234,689	€0,7309
Class Z Accumulating Shares	\$315,582	\$1,1552	\$74,100	\$1,1200	\$17,195	\$1,1142
Class Z Accumulating EUR Shares	€4,083,681	€0,8302	€1,585,293	€0,8079	€1,894,992	€0,8023

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	\$256,711	\$2,8492	\$247,567	\$2,6049	\$352,990	\$2,5610
Class A Distributing GBP Shares	-	-	-	-	£36,748	£1,5075
Class B Accumulating Shares	\$1,464,110	\$3,1741	\$20,677	\$2,8943	\$20,278	\$2,8385
Class B Accumulating EUR Shares	€175,354	€2,0540	€160,623	€1,8814	€157,559	€1,8456
Class B Accumulating GBP Shares	£128,019	£1,8170	£119,403	£1,6572	£493,271	£1,6151
Class B Distributing GBP Shares	-	-	£16,774	£1,6342	£415,050	£1,6120
Class I Accumulating GBP Shares	€81,801	€1,7478	€45,488	€1,5874	€43,276	€1,5459
Class I Distributing GBP Shares	€1,188	€1,7071	€1,080	€1,5521	€1,013	€1,5328
Class M Accumulating Shares	\$5,193,276	\$1,3402	\$1,603,648	\$1,2153	\$646,840	\$1,1848
Class M Distributing Shares	\$64,388,145	\$2,7407	\$73,288,118	\$2,4969	\$77,441,949	\$2,4756
Class M Accumulating EUR Shares	€453,410	€2,1821	€959,492	€1,9873	€3,328,004	€1,9384
Class M Accumulating GBP Shares	£336,883	£1,8719	£723,066	£1,6975	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£33,271,786	£1,7079	£35,030,876	£1,5562	£29,796,505	£1,5378
Class Z Accumulating Shares	\$71,708	\$2,7878	\$77,560	\$2,5616	\$163,698	\$2,5311
Class Z Accumulating EUR Shares	€350,646	€2,1125	€758,349	€1,9496	€457,865	€1,9270

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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 Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	\$23,368,156	\$1.0300	\$9,561,396	\$1.0538	\$8,561,163	\$1.0457
Class A Distributing Shares	\$468,049	\$0.9843	\$480,347	\$1.0102	\$492,544	\$1.0085
Class A Accumulating EUR Shares	€3,670,388	€0.7325	€9,288,995	€0.7549	€22,791,276	€0.7495
Class A Accumulating GBP Shares	£35,929	£0.6400	£361,260	£0.6553	£474,118	£0.6484
Class A Distributing EUR Shares	€566,237	€0.7546	€735,471	€0.7789	€814,587	€0.7775
Class A Distributing GBP Shares	£366,122	£0.6166	£563,948	£0.6335	£1,175,550	£0.6299
Class B Accumulating Shares	\$4,094,321	\$0.9278	\$5,813,673	\$0.9470	\$5,424,339	\$0.9373
Class B Distributing Shares	\$283,484	\$0.9900	\$1,190,629	\$1.0141	\$2,856,542	\$1.0121
Class B Accumulating EUR Shares	€1,904,892	€0.7533	€1,583,740	€0.7734	€978,981	€0.7659
Class B Accumulating GBP Shares	£643,028	£0.6162	£823,242	£0.6293	£888,088	£0.6213
Class B Distributing EUR Shares	€133,454	€0.7580	€137,488	€0.7808	€143,452	€0.7796
Class B Distributing GBP Shares	£1574,162	£0.6472	£1,657,800	£0.6635	£6,010,522	£0.6582
Class I Accumulating Shares	\$11,104,405	\$1.0113	\$23,979,315	\$1.0301	\$15,532,041	\$1.0173
Class I Accumulating EUR Shares	€28,934,072	€0.7516	€36,375,733	€0.7697	€17,781,715	€0.7606
Class I Accumulating GBP Shares	£532,129	£0.6243	£496,161	£0.6362	£904,242	£0.6269
Class I Distributing GBP Shares	£528,492	£0.6130	£708,502	£0.6273	£616,790	£0.6243
Class M Accumulating Shares	\$25,381,768	\$0.9846	\$25,477,988	\$1.0013	\$7,452,879	\$0.9872
Class M Accumulating EUR Shares	\$211,441,473	\$0.9892	\$314,271,877	\$1.0109	\$263,210,799	\$1.0086
Class M Accumulating GBP Shares	€14,153,209	€0.7648	€25,803,875	€0.7822	€32,751,780	€0.7717
Class M Accumulating EUR Shares	€20,266,251	€0.6572	€17,240,203	€0.6688	€2,184,923	€0.6582
Class M Distributing EUR Shares	€1,877,814	€0.7356	€1,538,985	€0.7561	€2,137,040	€0.7553
Class M Distributing GBP Shares	€130,964,620	€0.6115	€148,272,702	€0.6254	€94,505,906	€0.6226
Class Z Accumulating Shares	\$408,219	\$1.0124	\$281,394	\$1.0411	\$377,691	\$1.0383
Class Z Accumulating EUR Shares	€43,060,699	€0.6913	€6,422,007	€0.7150	€15,888,473	€0.7134
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$14,165,116	\$1.5030	\$15,505,421	\$1.4981	\$16,583,945	\$1.4005
Class A Distributing Shares	\$8,658,436	\$1.1793	\$13,474,034	\$1.2166	\$13,904,432	\$1.1949
Class A Accumulating EUR Shares	€17,309,668	€1.0629	€6,813,489	€1.0647	€9,061,493	€0.9943
Class A Accumulating GBP Shares	£953,815	£0.8979	£2,175,634	£0.8953	£2,633,913	£0.8345
Class A Distributing EUR Shares	€9,866,959	€0.8795	€16,315,073	€0.9125	€16,201,513	€0.8951
Class A Distributing GBP Shares	€2,278,154	€0.7371	€2,678,771	€0.7612	€5,706,956	€0.7446
Class B Accumulating Shares	\$11,013,449	\$1.6298	\$19,054,786	\$1.6215	\$28,985,959	\$1.5130
Class B Distributing Shares	\$18,007,539	\$1.1958	\$21,447,491	\$1.2330	\$39,414,718	\$1.2110
Class B Accumulating EUR Shares	€2,868,328	€1.1743	€7,769,395	€1.1734	€13,877,029	€1.0938
Class B Accumulating GBP Shares	€6,101,155	€1.0407	€8,456,894	€1.0357	€70,213,143	€0.9636

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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 High Yield Bond Fund (Continued)						
Class B Distributing EUR Shares	€6,218,889	€0.8999	€7,434,842	€0.9231	€21,831,668	€0.9052
Class B Distributing GBP Shares	€6,471,289	€0.7914	€12,840,474	€0.8169	€39,219,107	€0.7990
Class I Accumulating Shares	\$5,930,761	\$1.3939	\$4,097,479	\$1.3874	\$3,171,692	\$1.2857
Class I Distributing Shares	\$1,215,930	\$1.1932	\$3,635,534	\$1.2294	\$3,585,585	\$1.2075
Class I Accumulating EUR Shares	€68,778,827	€1.0580	€89,051,567	€1.0535	€48,247,802	€0.9788
Class I Accumulating GBP Shares	€1,279,515	€0.8334	€2,933,468	€0.8289	€3,965,779	€0.7668
Class I Distributing EUR Shares	€2,294,574	€0.8999	€1,585,286	€0.9325	€0,9147	€0.9147
Class I Distributing GBP Shares	€2,931,022	€0.7586	€4,129,780	€0.7826	€3,642,844	€0.7654
Class M Accumulating Shares	\$19,944,617	\$2.0349	\$20,969,898	\$2.0159	\$2,0159	\$1.8733
Class M Accumulating EUR Shares	\$158,179,674	\$1.1813	\$165,615,011	\$1.2168	\$13,275,756	\$1.8733
Class M Accumulating GBP Shares	€60,309,094	€1.1937	€63,803,724	€1.1875	\$190,784,543	\$1.1952
Class M Distributing EUR Shares	€12,656,881	€1.0597	€14,724,932	€1.0502	€26,437,186	€0.9728
Class M Distributing GBP Shares	€6,110,095	€0.8813	€11,653,776	€0.9132	€12,131,872	€0.8957
Class Z Accumulating Shares	€230,282,747	€0.7428	€322,533,594	€0.7661	€300,864,382	€0.7492
Class Z Distributing Shares	\$740,771	\$1.1939	\$867,067	\$1.2329	\$3,947,410	\$1.5336
Class Z Accumulating EUR Shares	€37,817,284	€1.1166	€61,268,344	€1.1224	\$388,782	\$1.2112
Class Z Distributing EUR Shares	€5,680,216	€0.9011	€4,901,458	€0.9358	€40,751,052	€1.0525
Class Z Distributing GBP Shares	€244,264	€0.7729	€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
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$122,299	\$1.2129	\$117,956	\$1.1698	\$77,763	\$1.1370
Class A Accumulating EUR Shares	€52,043	€0.8369	€52,425	€0.8099	-	-
Class A Distributing GBP Shares	€201,958	€0.7179	€307,751	€0.7034	€339,368	€0.6967
Class B Accumulating Shares	\$1,007,781	\$1.1184	-	-	\$1,679,069	\$1.1920
Class B Distributing Shares	\$201,448	\$1.1192	\$370,032	\$1.0967	\$404,911	\$1.0897
Class B Accumulating EUR Shares	€868,181	€0.9357	€511,602	€0.9041	€535,876	€0.8760
Class B Distributing EUR Shares	€59,696	€0.8704	€701,326	€0.8575	€1,024,622	€0.8514
Class B Distributing GBP Shares	€517,239	€0.7415	€524,510	€0.7263	€1,262,366	€0.7192
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	€5,933,755	€0.8346	€5,618,006	€0.8066
Class I Accumulating GBP Shares	€16,658	€0.7314	€12,225	€0.7009	€10,042	€0.6759
Class I Distributing GBP Shares	€14,878	€0.6868	€48,475	€0.6718	€60,691	€0.6655
Class M Accumulating Shares	\$23,899,384	\$1.4799	\$13,949,991	\$1.4178	\$831,931	\$1.3682
Class M Distributing Shares	\$148,248,971	\$1.1066	\$164,178,067	\$1.0827	\$189,533,335	\$1.0760
Class M Accumulating EUR Shares	€7,119,271	€0.9790	€8,486,515	€0.9411	€9,725,648	€0.9077
Class M Accumulating GBP Shares	€23,458	€0.7451	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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 M Distributing GBP Shares	£128,161,571	£0.7442	£119,447,065	£0.7279	£112,665,554	£0.7209
Class Z Accumulating Shares	\$2,950,198	\$1.2769	\$958,345	\$1.1892	\$372,035	\$1.1614
Class Z Accumulating EUR Shares	£11,629,422	£0.9510	£10,316,438	£0.9254	£15,879,577	£0.9030
Class Z Accumulating GBP Shares	£293,810	£0.7479	£175,543	£0.7240	£70	£0.7040

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	\$468,333	\$1.3785	\$1,065,664	\$1.3275	\$1,675,135	\$1.3478
Class A Distributing Shares	\$33,959	\$1.3679	\$125,931	\$1.3158	\$835,719	\$1.3369
Class A Accumulating EUR Shares	€923,809	€1.0257	€10,539,003	€0.9945	€10,999,060	€1.0090
Class A Accumulating GBP Shares	£61,295	£0.8622	£172,903	£0.8299	£748,410	£0.8397
Class A Distributing EUR Shares	€277,269	€1.0366	€521,369	€1.0047	€728,057	€1.0195
Class A Distributing GBP Shares	£944,593	£0.8576	£843,715	£0.8253	£1,324,928	£0.8350
Class B Accumulating Shares	\$1,134,531	\$1.4109	\$1,679,050	\$1.3557	\$3,264,016	\$1.3737
Class B Accumulating EUR Shares	€826,279	€1.0398	€1,190,328	€1.0060	€1,081,298	€1.0188
Class B Accumulating GBP Shares	£935,972	£0.9332	£2,333,585	£0.8962	£10,240,380	£0.9053
Class B Distributing EUR Shares	€98,419	€0.9260	€95,277	€0.8965	€517,986	€0.9090
Class B Distributing GBP Shares	£5,587,377	£0.9238	£10,787,815	£0.8881	£24,580,105	£0.8984
Class I Accumulating Shares	\$44,138	\$1.3817	\$42,232	\$1.3220	-	-
Class I Distributing Shares	\$780,768	\$1.3698	\$750,092	\$1.3160	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€5,213,759	€1.0196	€6,285,082	€0.9820	€5,594,060	€0.9904
Class I Accumulating GBP Shares	£964,815	£0.8643	£1,056,651	£0.8268	£2,130,407	£0.8312
Class I Distributing EUR Shares	€265,785	€1.0377	€79,427	€1.0037	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£1,097,677	£0.8488	£1,234,109	£0.8150	£1,556,633	£0.8244
Class M Accumulating Shares	\$10,705,924	\$1.4861	\$8,551,466	\$1.4199	\$7,385,450	\$1.4303
Class M Accumulating EUR Shares	\$44,725,479	\$1.3679	\$39,002,355	\$1.3136	\$63,782,865	\$1.3338
Class M Distributing Shares	£1,764,914	£1.0754	£2,252,687	£1.0343	£15,923,088	£1.0415
Class M Accumulating GBP Shares	£12,228,617	£0.8863	£9,143,399	£0.8464	£3,403,562	£0.8499
Class M Distributing EUR Shares	£10,111,406	£1.0241	£8,814,612	£0.9901	£10,943,367	£1.0045
Class M Distributing GBP Shares	£107,618,872	£0.9365	£134,464,759	£0.8989	£114,473,049	£0.9092
Class Z Accumulating Shares	\$379,530	\$1.4643	\$558,068	\$1.4122	\$507,556	\$1.4410
Class Z Accumulating EUR Shares	£1,498,040	£0.9280	£878,302	£0.9008	£1,242,612	£0.9184

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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 Debt Fund						
Class A Accumulating Shares	\$3,460,801	\$1.3582	\$1,721,766	\$1.3477	\$1,533,407	\$1.2897
Class A Distributing Shares	-	-	\$390,103	\$1.2737	\$387,076	\$1.2638
Class A Accumulating EUR Shares	€700,836	€1.0417	€1,364,782	€1.0386	€1,525,288	€0.9932
Class A Accumulating GBP Shares	£130,640	£0.9009	£164,842	£0.8933	£211,237	£0.8521
Class A Distributing EUR Shares	€47,996	€0.9599	€70,117	€0.9822	€1,245,629	€0.9735
Class A Distributing GBP Shares	£348,194	£0.8048	£446,582	£0.8228	£416,666	£0.8119
Class B Accumulating Shares	\$4,124,683	\$1.7302	\$4,323,576	\$1.7132	\$7,416,229	\$1.6363
Class B Distributing Shares	\$207,965	\$1.2592	\$211,492	\$1.2806	\$1,025,641	\$1.2704
Class B Accumulating EUR Shares	€307,752	€1.1256	€597,253	€1.1189	€3,085,109	€1.0680
Class B Accumulating GBP Shares	£1,805,412	£0.9777	£1,902,931	£0.9676	£2,238,225	£0.9203
Class B Distributing EUR Shares	€122,592	€0.9464	€238,356	€0.9682	€822,316	€0.9597
Class B Distributing GBP Shares	£319,002	£0.8431	£56,504	£0.8438	£1,278,702	£0.8322
Class I Accumulating Shares	\$477,791	\$1.3197	\$681,169	\$1.2949	\$170,478	\$1.2811
Class I Accumulating EUR Shares	€21,913,829	€0.9510	€13,085,550	€0.9413	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£85,119	£0.8501	£52,083	£0.8377	£49,314	£0.7940
Class I Distributing EUR Shares	€48,097	€0.9514	€49,134	€0.9719	€48,694	€0.9631
Class I Distributing GBP Shares	£286,215	£0.7740	£300,222	£0.7866	£197,694	£0.7771
Class M Accumulating Shares	\$4,920,279	\$1.8028	\$3,513,721	\$1.7783	\$990,832	\$1.6896
Class M Distributing Shares	\$34,029,835	\$1.2477	\$91,853,516	\$1.2672	\$74,019,445	\$1.2574
Class M Accumulating EUR Shares	€6,586,439	€1.2106	€7,599,522	€1.1968	€4,691,719	€1.1360
Class M Accumulating GBP Shares	£5,452,455	£1.0008	£2,328,444	£0.9852	£739,806	£0.9338
Class M Distributing EUR Shares	€1,869,247	€0.9751	€2,178,462	€0.9960	€631,346	€0.9851
Class M Distributing GBP Shares	£105,264,483	£0.7799	£126,628,150	£0.7925	£67,649,810	£0.7829
Class Z Accumulating Shares	\$277,529	\$1.6217	\$927,377	\$1.6141	\$634,453	\$1.5493
Class Z Distributing Shares	\$49,910	\$1.2563	\$76,132	\$1.2793	\$54,518	\$1.2693
Class Z Accumulating EUR Shares	€6,627,066	€1.0680	€5,109,373	€1.0657	€9,444,697	€1.0221
Class Z Distributing EUR Shares	€78,025	€0.9456	€90,890	€0.9681	€166,695	€0.9596
Class Z Distributing GBP Shares	£92,420	£0.8349	£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 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	\$223,549	\$1,4879	\$234,138	\$1,4310	\$224,909	\$1,3427
Class A Distributing Shares	\$189,667	\$1,4460	\$100,571	\$1,4126	\$380,172	\$1,3379
Class A Accumulating EUR Shares	€107,556	€1,1296	€271,799	€1,0928	€59,600	€1,0261
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	£53,968	£0,9390	£50,545	£0,8795
Class A Distributing EUR Shares	€3,685	€1,0631	€56,095	€1,0590	€556,181	€1,0032
Class A Distributing GBP Shares	£270,072	£0,9561	£264,248	£0,9355	£10,117	£0,8842
Class B Accumulating Shares	\$364,455	\$1,4578	-	-	-	-
Class B Distributing Shares	-	-	\$105,773	\$1,4061	\$374,154	\$1,3313
Class B Accumulating GBP Shares	£129,785	£0,8673	-	-	-	-
Class B Distributing EUR Shares	€148,357	€1,0400	€317,656	€1,0205	€300,842	€0,9665
Class B Distributing GBP Shares	£110,828	£0,9472	£147,444	£0,9246	£234,156	£0,8734
Class I Accumulating Shares	-	-	£123,551	£1,4426	£38,338	£1,3446
Class I Distributing GBP Shares	£9,256	£0,9476	£110,467	£0,9065	£9,426	£0,8274
Class M Accumulating Shares	£16,831	£0,9020	£29,931	£0,8767	-	-
Class M Distributing Shares	\$611,059	\$1,4951	\$1,505,901	\$1,4284	-	-
Class M Accumulating EUR Shares	\$140,063,866	\$1,4573	\$160,676,285	\$1,4141	\$93,793,604	\$1,3372
Class M Accumulating GBP Shares	£1,495,572	£1,0061	£2,714,143	£0,9891	£602,209	£0,9037
Class M Accumulating EUR Shares	£806,652	£0,9311	£757,238	£0,8585	-	-
Class M Distributing EUR Shares	£481,207	£1,0577	£1,029,179	£1,0337	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£1,480,565	£0,8881	£3,039,120	£0,8633	£1,789,460	£0,8146
Class Z Accumulating EUR Shares	£317,665	£1,1212	£163,335	£1,0896	£9,971	£1,0279
	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 Short Duration Bond Fund*						
Class A Accumulating Shares	\$845,298	\$1,6766	\$1,254,733	\$0,1640	-	-
Class A Distributing EUR Shares	€133,391	€1,2496	€106,856	€0,1228	-	-
Class B Accumulating Shares	\$330,757	\$1,6843	-	-	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	£258,828	£1,0808	£252,697	£0,1055	£50	£0,1039
Class B Distributing GBP Shares	£18,974	£1,0636	£473,393	£0,1037	£300,701	£0,1029
Class I Accumulating EUR Shares	€386,063	€1,3237	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£1,561	£1,0604	£1,070	£0,1034	£237,733	£0,1014
Class I Distributing GBP Shares	£103,503	£1,0469	£100,959	£0,1021	£999	£0,1013
Class M Accumulating Shares	\$8,920,861	\$1,7478	\$8,310,790	\$0,1704	\$7,137,252	\$0,1694
Class M Distributing Shares	\$1,594,961	\$5,465,339	\$5,465,339	\$0,1644	\$1,366,172	\$0,1635
Class M Accumulating EUR Shares	€70,140,809	€1,2136	€22,684,399	€0,1188	€48,790,238	€0,1179
Class M Accumulating GBP Shares	£7,573,088	£1,0761	£5,162,288	£0,1048	£2,035,276	£0,1038
Class M Distributing EUR Shares	€5,250,927	€1,2750	€9,102,293	€0,1199	€7,652,734	€0,1190
Class M Distributing GBP Shares	£203,400,644	£1,0653	£74,116,493	£0,1038	£78,138,080	£0,1029
Class Z Accumulating Shares	\$473,958	\$1,6632	\$70,121	\$0,1630	\$37,363	\$0,1631
Class Z Accumulating EUR Shares	€1,293,981	€1,2746	€164,416	€0,1254	€34,713	€0,1253

* This Fund had a Share consolidation at a rate of 10 to 1 on 16 January 2015.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	\$10,020,179	\$1.5349	\$11,495,001	\$1.3590	\$21,670,856	\$1.1588
Class A Accumulating EUR Shares	€304,490	€1.1848	€540,067	€1.0558	€198,674	€0.9007
Class A Accumulating GBP Shares	£359,273	£0.9788	£394,161	£0.8691	£81,851	£0.7394
Class A Distributing GBP Shares	£56,176	£0.9247	-	-	£55,948	£0.7256
Class B Accumulating Shares	\$2,230,680	\$1.5503	\$1,127,579	\$1.3690	-	-
Class B Distributing Shares	\$239,228	\$1.5484	\$173,918	\$1.3678	\$147,911	\$1.1632
Class B Accumulating EUR Shares	€153,269	€0.7450	€19,875	€1.0516	€27,994	€0.8934
Class B Accumulating GBP Shares	£252,795	£0.9791	£556,856	£0.8672	£742,266	£0.7360
Class B Distributing GBP Shares	£515,475	£0.9710	£567,390	£0.8602	£499,437	£0.7301
Class I Accumulating Shares	\$17,301,874	\$1.5564	\$15,618,878	\$1.3708	\$176,204	\$1.1627
Class I Distributing Shares	\$631,901	\$1.5580	\$556,558	\$1.3723	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€321,344	€0.9637	€377,016	€0.8514	€206,256	€0.7209
Class I Distributing GBP Shares	€274,585	€0.9637	€246,761	€0.8513	€90,957	€0.7207
Class M Accumulating Shares	\$46,581,732	\$1.5636	\$37,665,638	\$1.3751	\$22,116,588	\$1.1644
Class M Distributing Shares	\$21,002,130	\$1.5631	\$17,871,796	\$1.3747	\$10,476,205	\$1.1640
Class M Accumulating EUR Shares	€11,902,545	€1.0541	€11,585,931	€0.9328	€9,436,965	€0.7904
Class M Accumulating GBP Shares	€15,674,434	€0.9468	€13,835,861	€0.8352	€5,612,241	€0.7058
Class M Distributing EUR Shares	€444,052	€1.0446	€454,709	€0.9242	€804,880	€0.7836
Class M Distributing GBP Shares	€137,156,974	€0.9606	€138,574,629	€0.8474	€150,029,691	€0.7163
Class Z Accumulating Shares	\$2,037,224	\$1.5231	\$2,179,321	\$1.3553	\$937,900	\$1.1612
Class Z Accumulating EUR Shares	€6,264,539	€1.1555	€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	\$27,696,433	\$24.8719	\$32,039,524	\$23.7303	\$1,097,611	\$20.1967
Class A Accumulating EUR Shares	€1,043,687	€19.5972	€2,049,178	€18.8065	€868,116	€16.0142
Class A Accumulating GBP Shares	€118,876	€15.9437	€408,156	€15.2308	-	-
Class B Accumulating Shares	\$1,091,489	\$27.2872	-	-	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	€731,147	€16.0410	€600,774	€15.2822	€227,879	€12.9506
Class B Distributing GBP Shares	€464,499	€16.0260	€827,705	€15.2685	€777,033	€12.9415
Class I Accumulating Shares	\$2,815,480	\$26.1540	\$1,657,435	\$24.7885	-	-
Class I Accumulating EUR Shares	€292,764	€20.0482	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€114,483	€16.3034	€90,893	€15.4658	€1,156	€12.9880
Class I Distributing GBP Shares	€15,189	€16.0219	€14,605	€15.2453	€1,147	€12.8919
Class M Accumulating Shares	\$44,541,175	\$25.6431	\$19,837,192	\$24.2433	\$8,999,136	\$20.4463
Class M Distributing Shares	\$604,586	\$27.2914	-	-	-	-
Class M Accumulating EUR Shares	€27,760,062	€19.3012	€24,865,173	€18.3479	€22,105,287	€15.4793
Class M Accumulating GBP Shares	€1,087,027	€16.4290	€563,010	€15.5472	€217,674	€13.0861
Class M Distributing EUR Shares	€2,416,673	€20.1569	-	-	€224,821	€14.9881
Class M Distributing GBP Shares	€364,489,345	€16.0423	€456,650,978	€15.2566	€404,500,756	€12.9283
Class Z Accumulating Shares	\$5,995,811	\$24.2963	\$5,844,940	\$23.2979	\$49,583	\$19.9209
Class Z Accumulating EUR Shares	€60,390,956	€18.5841	€60,043,809	€17.9242	€16,223,815	€15.3396

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	\$2,283,908	\$2,257	\$1,917,217	\$2,2036	\$2,483,185	\$1,9436
Class A Distributing Shares	\$8,247,789	\$2,0235	\$8,373,451	\$2,0153	\$6,657,102	\$1,8422
Class A Accumulating EUR Shares	€2,005,907	€1,6515	€2,480,120	€1,6228	€1,634,738	€1,4335
Class A Accumulating GBP Shares	£134,936	£1,4449	£508,949	£1,4153	£1,109,932	£1,2476
Class A Distributing EUR Shares	€1,178,222	€1,4718	€12,558,884	€1,4762	€12,844,729	€1,3515
Class A Distributing GBP Shares	£1,408,104	£1,2861	£1,406,588	£1,2847	£2,870,514	£1,1732
Class B Accumulating Shares	\$7,933,052	\$2,2805	\$9,968,214	\$2,2223	\$10,098,706	\$1,9552
Class B Distributing Shares	\$8,810,062	\$2,0395	\$10,706,770	\$2,0261	\$9,514,935	\$1,8477
Class B Accumulating EUR Shares	€10,468,817	€1,7248	€15,638,693	€1,6905	€10,985,978	€1,4896
Class B Accumulating GBP Shares	£1,127,248	£1,4559	£2,180,645	£1,4225	£13,920,135	£1,2517
Class B Distributing EUR Shares	€4,592,031	€1,5641	€6,633,036	€1,5653	€8,630,841	€1,4295
Class B Distributing GBP Shares	£4,495,209	£1,3068	£6,937,341	£1,3020	£12,994,372	£1,1861
Class I Accumulating Shares	\$672,759	\$2,7291	\$652,846	\$2,1631	\$1,633,419	\$1,8952
Class I Distributing Shares	\$4,117,495	\$2,0896	\$4,287,958	\$2,0673	\$194,856	\$1,8774
Class I Accumulating EUR Shares	€247,268	€1,6814	€404,709	€1,6406	€211,713	€1,4396
Class I Accumulating GBP Shares	£2,637,791	£1,3707	£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	£5,395,146	£1,2994	£5,912,926	£1,2887	£4,979,848	£1,1690
Class M Accumulating Shares	\$751,327	\$2,2556	\$1,388,582	\$2,1858	\$1,356,063	\$1,9119
Class M Distributing Shares	\$9,658,962	\$2,0793	\$5,619,259	\$2,0539	\$5,571,668	\$1,8620
Class M Accumulating EUR Shares	€4,595,354	€1,2279	€4,614,137	€1,1966	€5,536,309	€1,0486
Class M Accumulating GBP Shares	£17,905,435	£1,4886	£16,825,311	£1,4457	£950,033	£1,2638
Class M Distributing EUR Shares	€1,761,866	€1,5850	€1,462,078	€1,5762	€4,443,597	€1,4307
Class M Distributing GBP Shares	£206,959,016	£1,3315	£128,200,955	£1,3189	£93,420,506	£1,1945
Class Z Accumulating Shares	\$511,234	\$2,1691	\$725,479	\$2,1297	\$328,923	\$1,8877
Class Z Distributing Shares	\$50,921	\$2,0299	\$112,268	\$2,0316	\$5,049	\$1,8659
Class Z Accumulating EUR Shares	€20,645,396	€1,7068	€16,506,336	€1,6856	€2,484,159	€1,4963
Class Z Accumulating GBP Shares	£213,728	£1,3401	£397,860	£1,3192	£190,584	£1,1687
Class Z Distributing EUR Shares	€966,365	€1,5276	€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 2015

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	-	-	\$256,154	\$0.9206	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€236,727	€0.7358
Class A Distributing EUR Shares	€72,200	€0.5740	€87,209	€0.6833	€94,027	€0.7475
Class B Accumulating Shares	\$1,279,705	\$0.8137	\$987,810	\$0.9463	\$93,775	\$0.9799
Class I Distributing Shares	-	-	-	-	\$31,273	\$0.9801
Class I Accumulating GBP Shares	-	-	£41,408	£0.6054	£478,204	£0.6241
Class I Distributing GBP Shares	£6,103	£0.7314	£13,510	£0.5726	£603,702	£0.6177
Class M Accumulating Shares	-	-	-	-	\$46,166	\$0.9801
Class M Distributing Shares	\$94,913,554	\$0.7551	\$166,775,380	\$0.9033	\$191,845,936	\$0.9733
Class M Accumulating EUR Shares	€2,530,707	€0.6317	€1,171,886	€0.7366	€2,191,270	€0.7600
Class M Accumulating GBP Shares	£397,565	£0.5407	£460,751	£0.6266	£519,342	£0.6447
Class M Distributing EUR Shares	£149,865	£0.5719	-	-	£113,782	£0.7452
Class M Distributing GBP Shares	£69,277	£0.4919	£374,552	£0.5884	£431,562	£0.6321

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	€24,725,458	€2.1744	€28,614,816	€1.8599	€15,263,662	€1.5631
Class A Distributing Shares	€179,117	€2.0781	€152,951	€1.7775	€144,955	€1.4984
Class A Accumulating GBP Shares	£1,215,589	£1.8475	£969,924	£1.5821	£76,879	£1.3280
Class A Accumulating USD Shares	\$4,070,524	\$3.1568	\$3,345,076	\$2.7100	\$1,461,458	\$2.2829
Class A Distributing GBP Shares	£163,642	£1.7050	£140,136	£1.4602	£47,511	£1.2965
Class B Accumulating Shares	€802,033	€2.3002	€1,903,993	€1.9628	€221,792	€1.6454
Class B Distributing Shares	€101,202	€2.0868	€814,713	€1.7820	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	£4,494,165	£1.3768	£2,209,876	£1.1767	£1,552,821	£0.9853
Class B Accumulating USD Shares	\$3,769,634	\$1.9619	\$2,995,193	\$1.6800	\$809,684	\$1.4116
Class B Distributing GBP Shares	£190,214	£1.7614	£162,469	£1.5044	£233,346	£1.2682
Class B Distributing USD Shares	-	-	-	-	\$875,652	\$2.2168
Class I Accumulating Shares	€60,367,074	€2.1770	€39,863,837	€1.8497	€19,534,807	€1.5443
Class I Accumulating GBP Shares	£195,770	£1.7619	£77,425	£1.4986	£1,124	£1.2485
Class I Accumulating USD Shares	\$1,747,652	\$2.8929	\$2,341,696	\$2.4674	-	-
Class I Distributing GBP Shares	£97,077	£1.7131	£8,135	£1.4585	£1,106	£1.2286
Class M Accumulating Shares	€53,160,433	€1.5228	€17,058,618	€1.2919	€10,193,556	€1.0768
Class M Distributing Shares	€143,386,184	€2.0989	€148,685,617	€1.7831	€137,499,583	€1.5045
Class M Accumulating GBP Shares	£4,792,161	£1.7323	£2,874,493	£1.4714	£1,000,064	£1.2248
Class M Accumulating USD Shares	\$12,886,909	\$2.9116	\$8,413,497	\$2.4794	\$2,655,411	\$2.0711
Class M Distributing GBP Shares	£116,702,985	£1.7896	£113,072,862	£1.5219	£85,890,753	£1.2820
Class M Distributing USD Shares	\$2,485,140	\$2.7631	\$973,709	\$2.3560	-	-
Class Z Accumulating Shares	€77,114,142	€2.1020	€77,515,244	€1.8070	€6,537,416	€1.5258

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2015		As at 31 May 2014		As at 31 May 2013	
	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	¥8,574,807	¥168,0774	¥6,031,119	¥118,2178	¥5,691,916	¥111,5690
Class A Accumulating EUR Shares	€9,445,664	€1,3722	€8,542,271	€0,9718	€8,559,747	€0,9764
Class A Accumulating USD Shares	\$876,900	\$1,7269	\$1,029,701	\$1,2181	\$866,590	\$1,1630
Class B Accumulating Shares	¥15,132,761	¥172,4708	¥434,444,212	¥121,0058	¥372,481,776	¥113,9119
Class B Accumulating GBP Shares	£78	£1,3694	£54	£0,9551	£76	£0,9041
Class B Accumulating USD Shares	\$1,325,607	\$1,3954	-	-	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£15,199	£1,2719	£1,594	£0,8875	£1,445	£0,8321
Class I Distributing GBP Shares	£32,332	£1,2463	£13,181	£0,8678	£1,433	£0,8754
Class M Accumulating Shares	¥1,013,965,284	¥169,6606	¥187,844,772	¥118,4127	-	-
Class M Distributing Shares	¥15,961,234,710	¥168,3672	¥9,683,746,825	¥117,8307	¥8,633,053,374	¥111,1865
Class M Accumulating EUR Shares	€9,787,913	€1,3919	€5,275,179	€0,9780	€5,157,027	€0,9754
Class M Accumulating GBP Shares	£2,061,556	£1,0062	£6,264	£0,7012	-	-
Class M Accumulating USD Shares	\$440,485	\$1,4324	-	-	-	-
Class M Distributing EUR Shares	€364,429	€1,2062	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£104,977,040	£1,2470	£57,103,936	£0,8715	£45,877,439	£0,8299
Class Z Accumulating Shares	¥9,498,659	¥164,5929	¥9,318,331	¥116,3497	¥1,375,469	¥110,3465
Class Z Accumulating EUR Shares	€12,492,334	€1,3467	€6,487,377	€0,9584	€989,157	€0,9183

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value

	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 2015 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	92,677,758	159,120,033	323,680,483	124,165,188	618,159,914	882,696,826
Backdated TA adjustments	(118,279)	(126,633)	(267,138)	5,226	(598,471)	(439,163)
	<u>92,559,479</u>	<u>158,993,400</u>	<u>323,413,345</u>	<u>124,170,414</u>	<u>617,561,443</u>	<u>882,257,663</u>
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	Year ended 31 May 2014 GBP	Year ended 31 May 2014 GBP	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 published prices	112,090,491	189,819,493	385,217,892	136,559,133	860,029,427	1,315,724,817
Backdated TA adjustments	-	-	-	-	-	-
	<u>112,090,491</u>	<u>189,819,493</u>	<u>385,217,892</u>	<u>136,559,133</u>	<u>860,029,427</u>	<u>1,315,724,817</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value (Continued)

	Global Access Corporate Bond Fund	Global Access Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	396,649,420	280,147,900	263,709,442	148,609,122	365,466,526	357,913,097
Backdated TA adjustments	(356,255)	(101,373)	(53,253)	-	(173,678)	(464,294)
	<u>396,293,165</u>	<u>280,046,527</u>	<u>263,656,189</u>	<u>148,609,122</u>	<u>365,292,848</u>	<u>357,448,803</u>
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	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 published prices	417,205,287	362,048,536	366,527,056	176,342,402	193,215,042	369,325,155
Backdated TA adjustments	-	-	-	-	-	-
	<u>417,205,287</u>	<u>362,048,536</u>	<u>366,527,056</u>	<u>176,342,402</u>	<u>193,215,042</u>	<u>369,325,155</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value (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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	746,865,204 (1,825,121)	473,719,305 (577,697)	100,181,205 (242,219)	551,434,293 (955,127)	41,919,083,644 (3,443,979)
Backdated TA adjustments					
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	745,040,083	473,141,608	99,938,986	550,479,166	41,915,639,665
	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 published prices	948,214,719	404,662,417	171,230,679	474,727,918	22,994,405,263
Backdated TA adjustments					
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	948,214,719	404,662,417	171,230,679	474,727,918	22,994,405,263

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

13. Distributions

	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 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2015
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	1,527	335	19	-	7,377	1,233,616
Class B Distributing	881	267	717	284	14,954	1,448,275
Class I Distributing	23	107	32	19	4,194	392,451
Class M Distributing	955,914	1,696,789	1,474,194	572,283	2,847,641	20,979,877
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	286,260
Equalisation Income	(17,150)	(46,723)	(42,696)	(10,742)	(183,120)	(2,028,097)
Equalisation Expense	50,944	121,619	94,566	20,453	387,478	4,291,018
	<u>992,139</u>	<u>1,772,394</u>	<u>1,526,832</u>	<u>582,297</u>	<u>3,078,524</u>	<u>26,603,400</u>
	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

13. Distributions (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
	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	7,169	-	29,150	9,184	-	-
Class B Distributing	32,649	11,389	15,469	7,498	-	-
Class I Distributing	366	11,734	18,590	635	-	-
Class M Distributing	7,436,752	1,312,956	6,930,328	2,560,796	49,704	-
Class Z Distributing	-	-	8,261	-	-	-
Equalisation Income	(159,272)	(58,096)	(450,824)	(31,118)	(122,388)	-
Equalisation Expense	201,042	97,163	938,868	99,739	43,096	-
	<u>7,518,706</u>	<u>1,375,146</u>	<u>7,489,842</u>	<u>2,646,734</u>	<u>(29,588)</u>	<u>-</u>
	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	-
	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

13. Distributions (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 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 USD	Year ended 31 May 2015 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
During the year the following distributions were declared					
Class A Distributing	-	511,169	2,840	-	-
Class B Distributing	-	562,119	-	-	-
Class I Distributing	75	267,457	354	18	1,582
Class M Distributing	2,877,138	6,111,539	3,636,029	332,429	78,210,651
Class Z Distributing	-	28,629	-	-	-
Equalisation Income	(115,494)	(692,291)	(42,741)	(146,244)	(7,843,356)
Equalisation Expense	123,617	681,344	353,357	110,732	5,531,653
	<u>2,885,336</u>	<u>7,469,966</u>	<u>3,949,839</u>	<u>296,935</u>	<u>75,900,530</u>
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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant Shareholdings

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2015

Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%
B Accumulating	SMBC NIKKO Securities Inc	62.39%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	35.49%
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating	Zebain Nominees	86.44%
I Distributing	FIL (Luxembourg) S.A.	100.00%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
M Accumulating	Zebain Nominees	57.27%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	41.79%
M Distributing	Northern Trust	62.01%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	34.75%
M Accumulating EUR	Fundo De Pensos Barclays*	47.69%
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	26.45%
M Accumulating USD	Zebain Nominees	100.00%
M Distributing USD	Zebain Nominees	100.00%
Z Accumulating	Allfunds Bank	55.48%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	36.31%
Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France	69.66%
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	30.34%

As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%
B Accumulating	Zebain Nominees	66.62%
B Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	30.03%
I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
I Distributing	Zebain Nominees	99.90%
I Distributing	Zebain Nominees	42.45%
I Distributing EUR	FIL Luxembourg S.A.Account	57.55%
M Accumulating	Ceroa Pentsoak EPSV	100.00%
M Accumulating	Barclays Bank - GP Clients*	50.68%
M Distributing	Zebain Nominees	49.32%
M Distributing	Northern Trust	64.15%
M Accumulating EUR	Fundo de Pensos Barclays*	35.50%
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	24.25%
M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	23.14%
M Distributing USD	Zebain Nominees	100.00%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	53.85%
Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	29.77%
Z Accumulating EUR	Cacelis Bank France	84.07%

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2015

Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Allfunds Bank	82.51%
A Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	39.08%
B Accumulating	Zebain Nominees	33.99%
B Accumulating USD	Zebain Nominees	61.61%
B Accumulating USD	Citco Global Custody NV.	38.39%
I Accumulating	Allfunds Bank	84.15%
I Distributing	FIL (Luxembourg) S.A.	100.00%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	96.69%
I Accumulating USD	EOC Nominees Limited	52.22%
I Accumulating USD	Allfunds Bank	47.78%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	73.90%
M Accumulating	Zebain Nominees	20.03%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	42.70%

As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	81.89%
A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	100.00%
A Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	41.93%
B Accumulating	Zebain Nominees	36.47%
B Accumulating USD	EOC Nominees Limited	78.38%
B Accumulating USD	Zebain Nominees	21.62%
B Distributing USD	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating	Santandar Private Banking	30.91%
I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	69.07%
I Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	89.91%
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

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Distributing	Northern Trust	M Accumulating USD	EOC Nominees Limited
M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	M Accumulating USD	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	Barclays Bank - CP Clients*	M Distributing	Northern Trust
M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Accumulating USD	Zeban Nominees	M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited*	Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
Z Accumulating	Allfunds Bank	Z Accumulating	EOC Nominees Limited
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France		

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	Barclays Trust Channel Islands Limited*
A Accumulating EUR	Zeban Nominees	A Accumulating	EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Distributing GBP	Zeban Nominees
B Distributing	Citico Global Custody NV,	B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	B Accumulating GBP	Zeban Nominees
B Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	B Distributing	EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	B Distributing	EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	I Accumulating GBP	CITCO Global Custody NV
I Accumulating	EOC Nominees Limited	I Distributing GBP	Zeban Nominees
I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	M Accumulating	EOC Nominees Limited
I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*
M Accumulating	EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited
M Distributing	Northern Trust	M Accumulating GBP	Zeban Nominees
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	M Distributing	Northern Trust
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Retailho*
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	Z Accumulating	EOC Nominees Limited
Z Accumulating	Barclays Retailho*	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	Barclays Retailho*	70.50%	A Accumulating	Barclays Retailho*	94.80%
A Accumulating	EOC Nominees Limited	29.50%	B Accumulating	R C Greg Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	71.35%	B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	27.10%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees	97.74%
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing GBP	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	99.95%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	97.69%
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	59.82%	I Distributing GBP	Zeban Nominees	94.88%
I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	40.18%	M Accumulating	MWI Nominees Limited	72.46%
I Distributing GBP	Zeban Nominees	94.88%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	49.48%
M Accumulating	Statstreet Custodial Services (Ireland) Limited	59.32%	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	50.52%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	40.68%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	46.63%	M Distributing	Northern Trust	38.76%
M Distributing	Northern Trust	45.86%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	53.73%
M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	99.37%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	97.04%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	95.56%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	96.80%	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	57.19%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	42.81%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	90.53%			

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	EOC Nominees Limited	74.91%	A Accumulating	Barclays Bank (Suisse) SA*	39.05%
A Distributing	Citico Global Custody NV.	87.08%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	24.84%
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	67.32%	A Accumulating	CITCO Global Custody NV	24.61%
A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	22.74%	A Accumulating EUR	Caceis Bank France	85.75%
A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	97.00%	A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	97.15%
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing	CITCO Global Custody NV	87.08%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	66.11%	A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	21.15%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	77.40%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	52.33%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	35.95%
B Accumulating	Zeban Nominees	42.02%	B Accumulating	Zeban Nominees	34.41%
B Distributing	EOC Nominees Limited	76.40%	B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	76.85%
B Distributing	Citico Global Custody NV.	23.60%	B Accumulating EUR	Zeban Nominees	20.59%

*Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	58.06%	B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	34.58%
B Accumulating EUR	Zebain Nominees	40.75%	B Accumulating GBP	CITCO Global Custody NV	25.65%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	49.86%	B Distributing	EOC Nominees Limited	54.13%
B Distributing EUR	Zebain Nominees	69.18%	B Distributing	Zebain Nominees	24.52%
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	30.82%	B Distributing	CITCO Global Custody NV	21.35%
B Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	60.54%	B Distributing EUR	Zebain Nominees	69.18%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	35.62%	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	30.82%
I Accumulating	Caecis Bank France	58.80%	B Distributing GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	58.93%
I Accumulating	Allfunds Bank	21.19%	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	34.67%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	97.89%	I Accumulating	EOC Nominees Limited	53.66%
I Accumulating GBP	Zebain Nominees	87.33%	I Accumulating	Barclays Bank Institutional*	27.56%
I Distributing GBP	Zebain Nominees	96.88%	I Accumulating EUR	Barclays Bank (Suisse) SA*	79.96%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	85.56%	I Accumulating GBP	Zebain Nominees	93.64%
M Distributing	Northern Trust	63.03%	I Distributing GBP	Zebain Nominees	82.09%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	32.17%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	69.06%
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	30.66%	M Accumulating	MWI Nominees Limited	21.25%
M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	24.79%	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	25.85%
M Accumulating GBP	Zebain Nominees	52.12%	M Accumulating EUR	Caecis Bank France	20.82%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	36.42%	M Accumulating GBP	Zebain Nominees	42.07%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	92.70%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	41.27%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	68.90%	M Distributing	Northern Trust	54.76%
M Distributing GBP	R.C.Greg Nominees Limited	25.12%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	42.41%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	45.00%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	88.06%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	31.11%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	70.38%
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	94.23%	M Distributing GBP	R.C.Greg Nominees Limited	22.82%
			Z Accumulating	Barclays Retailho*	45.65%
			Z Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	29.10%
			Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	94.40%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
A Accumulating	Allfunds Bank	A Accumulating	EOC Nominees Limited
A Distributing	EOC Nominees Limited	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*
A Distributing	Barclays Retailho*	A Accumulating EUR	Caceis Bank France
A Distributing	Citico Global Custody NV.	A Accumulating GBP	Zebain Nominees
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	A Distributing	EOC Nominees Limited
A Accumulating GBP	Zebain Nominees	A Distributing	CITCO Global Custody NV
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	A Distributing	Barclays Retailho*
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Distributing EUR	Barclays Retailho*
A Distributing EUR	Barclays Retailho*	A Distributing EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	A Distributing GBP	EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Distributing GBP	EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	B Accumulating	Zebain Nominees
B Accumulating	EOC Nominees Limited	B Accumulating	Zebain Nominees
B Distributing	EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Zebain Nominees
B Accumulating GBP	Zebain Nominees	B Accumulating EUR	Zebain Nominees
B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	B Distributing	EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Barclays Bank Institucional*	B Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited
I Accumulating	Allfunds Bank	B Distributing GBP	Zebain Nominees
I Distributing	Zebain Nominees	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited
I Distributing	EOC Nominees Limited	B Distributing GBP	Barclays Bank, S.A.*
I Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*	I Accumulating	Barclays Bank Institucional*
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
I Accumulating EUR	BNP Paribas	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
I Accumulating GBP	Zebain Nominees	I Accumulating	Zebain Nominees
I Distributing EUR	EOC Nominees Limited	I Accumulating	Zebain Nominees
I Distributing GBP	Zebain Nominees	I Accumulating	Zebain Nominees
I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	I Accumulating	Zebain Nominees
M Accumulating	EOC Nominees Limited	I Accumulating	Zebain Nominees
M Distributing	Northern Trust	I Accumulating	Zebain Nominees
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	I Accumulating	Zebain Nominees

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)			
As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014 Class
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	83.15%	M Distribution
M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	95.62%	M Distribution GBP
Z Accumulating	Barclays Retailno*	100.00%	Z Accumulating
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	93.84%	Z Accumulating EUR
Z Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	Z Accumulating GBP
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund			
As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014 Class
A Accumulating	Allfunds Bank	57.45%	A Accumulating
A Accumulating	EOC Nominees Limited	21.87%	A Accumulating EUR
A Accumulating	RBC Investor Services Limited	20.68%	A Accumulating GBP
A Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating GBP
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	48.91%	A Distributing
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	41.38%	A Distributing EUR
A Accumulating GBP	Zeban Nominees	76.65%	A Distributing GBP
A Accumulating GBP	Citico Global Custody NV.	23.35%	A Distributing GBP
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	54.20%	B Accumulating EUR
A Distributing GBP	Zeban Nominees	22.96%	B Accumulating EUR
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	22.84%	B Accumulating GBP
B Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating GBP
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	56.80%	B Distributing EUR
B Accumulating EUR	Allfunds Bank	37.16%	B Distributing GBP
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	91.59%	I Accumulating
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	I Accumulating EUR
B Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	85.87%	I Accumulating EUR
I Accumulating	Allfunds Bank	100.00%	I Accumulating GBP
I Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	I Distributing
I Accumulating EUR	Caceis Bank France	97.01%	I Distributing EUR
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	92.70%	I Distributing GBP
IDistributing EUR	Zeban Nominees	100.00%	IDistributing GBP
IDistributing GBP	Zeban Nominees	58.73%	M Accumulating
IDistributing GBP	R C Greig Nominees Limited	27.07%	M Accumulating
M Accumulating	Zeban Nominees	39.81%	M Accumulating EUR
M Distributing	Citico Global Custody NV.	37.75%	M Accumulating EUR
	Zeban Nominees	35.93%	M Accumulating GBP

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Global Inflation Unkned Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
M Distributing	Northern Trust	31.49%	M Distributing	Northern Trust	36.13%
M Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	30.12%	M Distributing	Zeban Nominees	29.61%
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	51.82%	M Distributing	Barclays Trust Channel Islands Limited*	27.43%
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	26.29%	M Distributing EUR	Zeban Nominees	40.61%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	80.97%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	31.67%
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	48.37%	M Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	27.72%
M Distributing EUR	Zeban Nominees	42.81%	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	58.59%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	41.02%	Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	46.23%
M Distributing GBP	Zeban Nominees	33.16%	Z Accumulating	Barclays Retail*	35.24%
M Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	22.47%	Z Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	62.31%
Z Accumulating	Allfunds Bank	58.99%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	34.59%
Z Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	30.42%			
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	57.75%			
Z Accumulating EUR	Allfunds Bank	41.52%			

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	EOC Nominees Limited	93.12%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	77.47%
A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	89.09%	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A. Clients*	22.00%
A Accumulating GBP	RBC Ceis Nominees Limited	54.92%	A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	31.78%
A Accumulating GBP	Guernsey Limited	45.08%	A Accumulating EUR	Zeban Nominees	40.56%
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	20.80%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	47.51%	A Accumulating GBP	Guernsey Limited	36.05%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	37.16%	A Distributing	RBC Ceis Nominees Limited	43.15%
B Distributing	EOC Nominees Limited	87.55%	A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing EUR	Barclays Retail*	29.96%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	70.04%
B Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	93.51%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	49.91%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	37.87%
I Accumulating	EOC Nominees Limited	99.98%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	83.32%
I Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	56.43%	B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	67.74%
I Accumulating GBP	Allfunds Bank	43.57%	B Accumulating EUR	Zeban Nominees	32.26%
I Accumulating EUR	Caceis Bank France	76.96%	B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	87.81%
I Accumulating GBP	CMI Insurance Company Limited	62.03%	B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
I Distributing EUR	FIL (Luxembourg) S.A.	37.97%	B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	I Accumulating	FIL Luxembourg S.A Account	26.99%
M Accumulating	R C Greig Nominees Limited	80.58%	I Accumulating	Barclays Bank, S.A. Clients*	54.60%
	EOC Nominees Limited	61.52%		EOC Nominees Limited	

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
M Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
M Distributing	Northern Trust	67.99%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	92.56%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	31.86%	M Distributing	Northern Trust	65.80%
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	34.06%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	59.21%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating GBP	Zebain Nominees	40.79%	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	88.82%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	99.31%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	84.61%			
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	72.52%			
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	27.48%			

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	EOC Nominees Limited	98.59%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	71.29%	B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A Account	99.78%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	28.71%	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	96.08%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	99.80%	I Accumulating GBP	Zebain Nominees	95.30%
B Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	100.00%	I Distributing GBP	Zebain Nominees	99.95%
I Accumulating EUR	Alifunds Bank	100.00%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	76.08%
I Accumulating GBP	Zebain Nominees	67.00%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	33.40%
I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	33.00%	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	46.65%
I Distributing GBP	Zebain Nominees	99.95%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	47.01%
M Accumulating	Zebain Nominees	89.10%	M Accumulating GBP	MWI Nominees Limited	48.40%
M Distributing	EOC Nominees Limited	77.70%	M Distributing	EOC Nominees Limited	91.31%
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	66.45%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	99.23%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	21.99%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	96.63%	M Distributing GBP	Northern Trust	23.96%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	73.51%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	40.10%
M Distributing GBP	Northern Trust	22.73%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	75.50%
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	51.81%	Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	24.50%
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	48.19%			

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	EOC Nominees Limited	77.29%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	76.18%
A Accumulating EUR	AllFunds Bank	81.51%	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	56.26%
A Accumulating GBP	AllFunds Bank	45.55%	A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	34.56%
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	43.11%	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	69.44%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating EUR	Zeban Nominees	21.27%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	48.00%	B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	31.27%	B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating EUR	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	42.23%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	59.36%	B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A Account	29.66%
B Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	40.64%	B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*	28.11%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating	BNP Paribas	82.95%	I Accumulating	BNP Madrid	80.93%
I Distributing	Zeban Nominees	100.00%	I Distributing	Zeban Nominees	100.00%
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	86.75%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	97.40%
I Distributing GBP	Zeban Nominees	79.78%	I Distributing GBP	Zeban Nominees	95.11%
I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	20.22%	M Accumulating	R C Greig Nominees Limited	41.82%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	39.18%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	35.32%
M Accumulating	Statestreet Custodial Services (Ireland) Limited	29.65%	M Distributing	Zeban Nominees	69.95%
M Distributing	Zeban Nominees	80.11%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	37.20%
M Accumulating EUR	Fundo De Pensões Barclays*	40.92%	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	24.58%
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	30.42%	M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	56.54%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	50.59%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	24.79%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	24.17%	M Distributing EUR	Zeban Nominees	42.81%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	21.11%	M Distributing EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	34.55%
M Distributing EUR	Zeban Nominees	51.54%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	22.63%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	48.46%	M Distributing GBP	Zeban Nominees	34.74%
M Distributing GBP	Zeban Nominees	44.39%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	32.41%
M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	43.02%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	67.27%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	52.67%	Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	55.74%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	33.18%	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	43.93%
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	66.93%			
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	32.72%			

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*
A Accumulating EUR	Alifunds Bank	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*
A Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	A Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	B Accumulating GBP	Zeban Nominees
B Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	B Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	B Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	B Distributing GBP	EOC Nominees Limited
I Accumulating	Alifunds Bank	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
I Accumulating	Barclays Bank Institucional*	I Accumulating GBP	Barclays Trust Channel Islands Limited*
I Accumulating EUR	Alifunds Bank	I Distributing GBP	FIL Luxembourg S.A. Account
I Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	M Accumulating	Citigroup
I Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	M Accumulating	EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	M Accumulating EUR	Fundo De Pensoes Barclays*
I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	M Accumulating EUR	Barclays Bank - CP Clients*
M Accumulating	EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	Zeban Nominees
M Accumulating	Statstreet Custodial Services (Ireland) Limited	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited
M Distributing	EOC Nominees Limited	M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited
M Accumulating EUR	Fundo De Pensoes Barclays*	M Distributing GBP	Northern Trust
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	Z Accumulating	EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited		
M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited		
M Distributing GBP	Northern Trust		
Z Accumulating	EOC Nominees Limited		
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*		
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France		

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	EOC Nominees Limited	46.38%	A Accumulating	Zeban Nominees	52.66%
A Accumulating	Zeban Nominees	40.58%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	35.23%
A Distributing	Barclays Retailho*	50.82%	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	55.77%
A Distributing	EOC Nominees Limited	32.51%	A Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	24.21%
A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	64.19%	A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	20.02%
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	100.00%	A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	58.04%
A Distributing EUR	Barclays Retailho*	95.84%	A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	25.97%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	95.23%	A Distributing	Barclays Retailho*	44.77%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	64.60%	A Distribution	EOC Nominees Limited	36.14%
B Accumulating	Zeban Nominees	21.93%	A Distribution EUR	Barclays Retailho*	96.31%
B Distributing	EOC Nominees Limited	86.75%	A Distribution GBP	EOC Nominees Limited	87.64%
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	82.20%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	37.15%
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	57.25%	B Accumulating	CITCO Global Custody NV	32.35%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	41.56%	B Accumulating	Zeban Nominees	28.57%
B Distributing EUR	EOC Nominees Limited	94.06%	B Accumulating EUR	Zeban Nominees	87.78%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	55.59%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees	59.72%
B Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	20.10%	B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	39.67%
A Accumulating	EOC Nominees Limited	73.47%	B Distribution	EOC Nominees Limited	92.56%
A Accumulating	Zeban Nominees	26.53%	B Distribution EUR	EOC Nominees Limited	94.74%
I Distributing	Allfunds Bank	100.00%	B Distribution GBP	EOC Nominees Limited	48.49%
I Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distribution GBP	Zeban Nominees	23.17%
I Distributing GBP	Zeban Nominees	98.03%	I Accumulating	Zeban Nominees	100.00%
M Accumulating	Zeban Nominees	95.42%	I Accumulating EUR	Zeban Nominees	59.62%
M Accumulating	Zeban Nominees	70.41%	I Accumulating EUR	Barclays Bank Institutional*	40.38%
M Distributing	EOC Nominees Limited	29.59%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	99.32%
M Distributing	Zeban Nominees	47.57%	I Accumulating GBP	Northern Trust	35.67%
M Distributing	R C Greig Nominees Limited	23.06%	I Distribution	Barclays Bank, S.A.*	95.00%
M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*	36.48%	I Distribution EUR	EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating EUR	Barclays Bank - CP Clients*	31.07%	I Distribution GBP	Zeban Nominees	99.41%
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	29.00%	M Accumulating	Zeban Nominees	78.33%
M Distributing GBP	Zeban Nominees	98.28%	M Accumulating	CITCO Global Custody NV	21.67%
M Distributing EUR	Zeban Nominees	50.25%	M Accumulating EUR	Zeban Nominees	43.72%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	40.15%	M Accumulating EUR	Barclays Bank, S.A.*	27.30%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	45.97%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	23.37%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
Class	Northern Trust	38.88%	Class	Zeban Nominees	95.72%
M Distributing GBP	Barclays Retailho*	72.64%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	65.93%
Z Accumulating	Zeban Nominees	27.36%	M Distribution	EOC Nominees Limited	53.41%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	100.00%	M Distribution EUR	Zeban Nominees	28.53%
Z Distributing	Caecis Bank France	89.38%	M Distribution GBP	Nortrust Nominees Limited	23.49%
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	66.63%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	81.07%
Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	33.37%	Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	81.93%
Z Accumulating GBP	Barclays Retailho*	96.78%	Z Accumulating GBP	Barclays Retailho*	84.78%
Z Distributing EUR			Z Distribution	Barclays Retailho*	100.00%
			Z Distribution EUR	Barclays Retailho*	100.00%
			Z Distribution GBP	Barclays Retailho*	100.00%

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
Class	Barclays Retailho*	100.00%	Class	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	66.37%	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*	100.00%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	33.63%	A Distribution EUR	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating	R C Greg Nominees Limited	98.87%	B Accumulating	Zeban Nominees	99.87%
I Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	74.17%	I Accumulating GBP	Barclays Vida Y Pensiones*	99.60%
M Distributing	Northern Trust	25.83%	I Distribution GBP	Barclays Fundos*	76.59%
M Distributing	Barclays Fundos*	86.12%	M Accumulating EUR	R C Greg Nominees Limited	23.41%
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	100.00%	M Accumulating EUR	Barclays Trust Channel Islands Limited*	100.00%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	27.65%
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	89.29%	M Distribution GBP	Zeban Nominees	71.57%
M Distributing GBP			M Distribution	BNY Mellon Nominees Limited	48.72%
			M Distribution	Northern Trust	28.45%
			M Distribution	Nortrust Nominees Limited	22.83%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2015	Shareholder	% Held	As at 31 May 2014	Shareholder	% Held
A Accumulating	Allfunds Bank	46.01%	A Accumulating	Caceis Bank France	52.08%
A Accumulating	Caceis Bank France	45.09%	A Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	40.22%
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	54.46%	A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	54.99%
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	33.82%	A Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	27.13%
A Accumulating USD	Allfunds Bank	39.98%	A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	36.00%
A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	29.60%	A Accumulating USD	Barclays Bank, S.A.*	32.63%
A Accumulating USD	Barclays Wealth Nominees Limited*	21.68%	A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	EOC Nominees Limited	89.41%	B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	40.90%
B Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	57.06%	B Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	39.26%
B Accumulating GBP	Allfunds Bank	33.23%	B Accumulating USD	EOC Nominees Limited	77.93%
B Accumulating USD	EOC Nominees Limited	63.64%	B Distributing GBP	CITCO Global Custody NV	100.00%
B Accumulating USD	Zeban Nominees	34.78%	I Accumulating	Barclays Bank, S.A.*	91.01%
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	I Accumulating GBP	Barclays Bank, S.A.*	99.89%
I Accumulating	Allfunds Bank	92.20%	I Accumulating USD	Barclays Bank, S.A.*	100.00%
I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	71.55%	I Accumulating USD	FIL (Luxembourg) S.A Account FMT	83.86%
I Accumulating GBP	Allfunds Bank	28.45%	I Distributing GBP	EOC Nominees Limited	61.64%
I Accumulating USD	Allfunds Bank	100.00%	M Accumulating	Northern Trust Nominees Limited	53.94%
I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	80.13%	M Distributing	Northern Trust Nominees Limited	38.78%
M Accumulating	Statstreet Custodial Services (Ireland) Limited	36.85%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	99.58%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	33.37%	M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	89.77%
M Distributing	Northern Trust	57.79%	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited	98.90%
M Distributing	Northern Trust	31.85%	M Distributing USD	Zeban Nominees	100.00%
M Distributing	EOC Nominees Limited	66.59%	Z Accumulating	Caceis Bank France	89.89%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	25.21%			
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	86.68%			
M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	97.20%			
M Distributing GBP	Northern Trust	54.05%			
M Distributing GBP	EOC Nominees Limited	45.95%			
M Distributing USD	Zeban Nominees	88.74%			
M Distributing USD	Caceis Bank France				
Z Accumulating					

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of Individual Fund's shares at 31 May 2015 and 31 May 2014:

GlobalAccess Japan Fund		GlobalAccess Japan Fund	
As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
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	EOC Nominees Limited
B Accumulating	EOC Nominees Limited	B Accumulating	CITICO Global Custody NV
B Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	B Accumulating	EOC Nominees Limited
B Accumulating USD	SMBC Nikko Securities Inc	B Accumulating GBP	FIL Luxembourg S.A Account FNT
I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
I Distributing GBP	Darrington Portfolio Nominees Limited	I Accumulating GBP	Zeban Nominees
M Accumulating	FIL (Luxembourg) S.A.	I Distributing GBP	FIL Luxembourg S.A Account FNT
M Accumulating	EOC Nominees Limited	M Accumulating	MWI Nominees Limited
M Distributing	Northern Trust	M Accumulating EUR	Fundo De Pensoes Barclays*
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*
M Accumulating GBP	Fundo De Pensoes Barclays*	M Accumulating GBP	Zeban Nominees
M Accumulating USD	R C Greig Nominees Limited	M Distributing	Northern Trust
M Distributing EUR	Zeban Nominees	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Distributing USD	EOC Nominees Limited	M Distributing GBP	BNY Mellon Nominees Limited
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Retailho*
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Bank, S.A.*
Z Accumulating	Allfunds Bank	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France		

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

As at 31 May 2015, 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. Margin balances are 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 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	(c) = (a) - (b)	GBP	(c) = (a) - (b)	GBP	(c) = (a) - (b)	GBP	(e) = (c) - (d)
Barclays	925		-		-		925	
UBS	27,188		497		-		26,691	
	28,113		497		-		27,616	

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount	
	GBP	(b)	GBP	(b)	GBP	(d)	GBP	(e) = (c) - (d)
Assets								
Derivatives	28,113	-	28,113	497	-	-	27,616	
Total Assets	28,113	-	28,113	497	-	-	27,616	
Liabilities								
Derivatives	497	-	497	497	-	-	-	
Total Liabilities	497	-	497	497	-	-	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	(c) - (a) - (b)	GBP	(c) - (a) - (b)	GBP	(c) - (a) - (b)	GBP	(e) = (c) - (d)
UBS	2,342	-	13,559	-	-	-	(11,217)	(11,217)
	2,342	-	13,559	-	-	-	(11,217)	(11,217)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	GBP	(a)	GBP	(b)	GBP	(c)	GBP	(d)
Assets								
Derivatives	2,342	-	2,342	-	-	-	-	-
Total Assets	2,342	-	2,342	-	-	-	-	-
Liabilities								
Derivatives	13,559	-	13,559	-	2,342	-	11,217	11,217
Total Liabilities	13,559	-	13,559	-	2,342	-	11,217	11,217

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP		GBP		GBP		GBP	
Barclays		4,266	-	-	-	-	4,266	
UBS		141,283	2,985	-	-	-	138,298	
		145,549	2,985	-	-	-	142,564	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	GBP		GBP		GBP		GBP		GBP	
Assets		145,549	-	-	145,549	-	145,549	-	142,564	
Derivatives		145,549	-	-	145,549	-	145,549	-	142,564	
Total Assets		145,549	-	-	145,549	-	145,549	-	142,564	
Liabilities		2,985	-	-	2,985	-	2,985	-	-	
Derivatives		2,985	-	-	2,985	-	2,985	-	-	
Total Liabilities		2,985	-	-	2,985	-	2,985	-	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	(c) - (a) - (b)	GBP	(d)	GBP	(e) - (c) - (d)	GBP	(e) - (c) - (d)
UBS	22,442		17,055		-		5,387	
	22,442		17,055		-		5,387	

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	GBP	(a)	GBP	(b)	GBP	(c)	GBP	(d)
Assets								
Derivatives	22,442		22,442					
Total Assets	22,442		22,442					
Liabilities								
Derivatives	17,055		17,055					
Total Liabilities	17,055		17,055					

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	12,815	783,839	-	(771,024)
Bank of America Merrill Lynch	197,790	120,567	-	77,223
BNP Paribas	33,018	6,360	-	26,658
Chase Manhattan Bank	307,779	58,034	-	249,745
Citibank	22,191	496,370	300,000	(174,179)
Deutsche	18,785	1,014,520	-	(995,735)
Goldman Sachs	152,524	1,507,540	-	(1,355,016)
Marine Midland Bank	299,955	32,094	-	267,861
Societe Generale	43,801	65,663	-	(21,862)
UBS	125,205	5,611,966	-	(5,486,761)
	1,213,863	9,696,953	300,000	(8,183,090)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

Description	(a) Gross Amounts	(b) Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	(c) = (a) – (b) Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		(e) = (c) – (d) Net Amount
				USD	USD	
Assets						
Derivatives	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
Total Assets	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
Liabilities						
Derivatives	9,696,953	-	9,696,953	592,376	300,000	8,804,577
Total Liabilities	9,696,953	-	9,696,953	592,376	300,000	8,804,577

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	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	1,376,837	-	(1,374,346)
	2,052,535	1,857,501	-	195,034

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014 (Continued)

Description	(a) Gross Amounts	(b) Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	(c) = (a) - (b) Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		(e) = (c) - (d) Net Amount
				USD	USD	
Assets						
Derivatives	2,052,535	-	2,052,535	390,734	-	1,661,801
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
Total Liabilities	1,857,501	-	1,857,501	390,734	-	1,466,767

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	651	2,806	-	-	-	-	-	(2,155)
UBS	35	1,418,869	-	-	-	-	-	(1,418,834)
	686	1,421,675	-	-	-	-	-	(1,420,989)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	Gross Amounts in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	686	-	686	-	686	686	-	-	-	-
Total Assets	686	-	686	-	686	686	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	-	1,421,675	-	-	-	1,421,675	686	-	686	1,420,989
Total Liabilities	-	1,421,675	-	-	-	1,421,675	686	-	686	1,420,989

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS	66	378,887	378,887	-	-	-	(378,821)
	66	378,887	378,887	-	-	-	(378,821)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Gross Amounts	378,887	378,887	-	-	378,887	378,887	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	66	66	Net Amount
Assets	66	66	-	-	66	66	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	66	66	Net Amount
Derivatives	66	66	-	-	66	66	Financial Instruments	66	66	Net Amount
Total Assets	66	66	-	-	66	66	Financial Position	66	66	Net Amount
Liabilities	-	-	-	-	-	-	Cash Collateral Received/ Pledged	-	-	Net Amount
Derivatives	378,887	378,887	-	-	378,887	378,887		66	66	378,821
Total Liabilities	378,887	378,887	-	-	378,887	378,887		66	66	378,821

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays		7,605,071	54,316	-			7,550,755
Northern Trust		1,642	-	-			1,642
UBS		233,416,243	1,086,330	-			232,329,913
		241,022,956	1,140,646	-			239,882,310

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	241,022,956	-	-	241,022,956	241,022,956	1,140,646	1,140,646	-	-	239,882,310
Total Assets	241,022,956	-	-	241,022,956	241,022,956	1,140,646	1,140,646	-	-	239,882,310
Liabilities										
Derivatives	1,140,646	-	-	1,140,646	1,140,646	1,140,646	1,140,646	-	-	-
Total Liabilities	1,140,646	-	-	1,140,646	1,140,646	1,140,646	1,140,646	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	-	1,061,911	-	-	-	(1,061,911)	-
UBS	466,872	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)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/ Pledged	
Assets										
Derivatives	466,872	-	-	-	466,872	466,872	466,872	-	-	-
Total Assets	466,872	-	-	-	466,872	466,872	466,872	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	-	-	-	-	-	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001
Total Liabilities	-	-	-	-	-	-	105,964,873	466,872	-	105,498,001

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	-	595	-	(595)	-	-	383,483
Northern Trust	385,653	2,170	2,170	-	-	-	(16,291,091)
UBS	82,503	16,373,594	16,373,594	-	-	-	(15,908,203)
	468,156	16,376,359	16,376,359	-	-	-	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	Net Amount
Assets											
Derivatives	468,156	468,156	-	-	468,156	468,156	84,673	84,673	-	-	383,483
Total Assets	468,156	468,156	-	-	468,156	468,156	84,673	84,673	-	-	383,483
Liabilities											
Derivatives	16,376,359	16,376,359	-	-	16,376,359	16,376,359	84,673	84,673	-	-	16,291,686
Total Liabilities	16,376,359	16,376,359	-	-	16,376,359	16,376,359	84,673	84,673	-	-	16,291,686

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Northern Trust		943,400	-	-	-	-	943,400	943,400
UBS		26,136	7,592,265	-	-	-	(7,566,129)	(7,566,129)
		969,536	7,592,265	-	-	-	(6,622,729)	(6,622,729)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	Net Amount
Assets											
Derivatives	969,536	969,536	-	-	969,536	969,536	26,136	26,136	-	-	943,400
Total Assets	969,536	969,536	-	-	969,536	969,536	26,136	26,136	-	-	943,400
Liabilities											
Derivatives	7,592,265	7,592,265	-	-	7,592,265	7,592,265	26,136	26,136	-	-	7,566,129
Total Liabilities	7,592,265	7,592,265	-	-	7,592,265	7,592,265	26,136	26,136	-	-	7,566,129

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Barclays	5,876	3						5,873
Bank of America Merrill Lynch	12,081		164,702		152,621			
Chase Manhattan Bank	160,510		1,409					159,101
Citibank	342,486		726,500					(384,014)
Deutsche	51,347		74,152					(22,805)
Goldman Sachs	245,435							245,435
Mazone Midland Bank	193,655							193,655
UBS	476,414		6,410,982					(5,934,568)
	1,487,804		7,377,748		152,621			(5,737,323)

(d)

(a) (b) (c) = (a) - (b) (d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position (e) = (c) - (d)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Assets								
Derivatives	1,487,804	-	1,487,804	883,740				604,064
Total Assets	1,487,804	-	1,487,804	883,740				604,064
Liabilities								
Derivatives	7,377,748	-	7,377,748	883,740	152,621			6,341,387
Total Liabilities	7,377,748	-	7,377,748	883,740	152,621			6,341,387

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD		
Bank of America Merrill Lynch	1,015,868	-	-	-	-	1,015,868
BNP Paribas	169,085	184,774	184,774	-	-	(15,689)
Chase Manhattan Bank	25,083	35,236	35,236	-	-	(10,153)
Citibank	-	166,212	166,212	-	-	(166,212)
Deutsche	-	143	143	-	-	(143)
Goldman Sachs	267,173	262,022	262,022	-	-	5,151
Royal Bank of Canada	1,954	-	-	-	-	1,954
Societe Generale	15,948	16,800	16,800	-	-	(852)
UBS	4,441	1,570,019	1,570,019	-	-	(1,565,578)
	1,499,552	2,235,206	2,235,206	-	-	(735,654)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Financial Instruments	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives	1,499,552	1,499,552	-	-	1,499,552	476,579	476,579	-	-	1,022,973
Total Assets	1,499,552	1,499,552	-	-	1,499,552	476,579	476,579	-	-	1,022,973
Liabilities										
Derivatives	2,235,206	2,235,206	-	-	2,235,206	476,579	476,579	-	-	1,758,627
Total Liabilities	2,235,206	2,235,206	-	-	2,235,206	476,579	476,579	-	-	1,758,627

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Barclays	-	-	40,018	-	-	-	(40,018)	-
Bank of America Merrill Lynch	592,302	-	487,394	-	-	-	104,908	-
BNP Paribas	358,709	-	49,824	-	-	-	308,885	-
Chase Manhattan Bank	160,773	-	33	-	-	-	160,740	-
Citibank	335,708	-	808,107	-	180,000	-	(292,399)	-
Deutsche	1,757,118	-	482,323	-	-	-	1,274,795	-
HSBC	486,226	-	535,931	-	-	-	(49,705)	-
Royal Bank of Canada	4,550	-	-	-	-	-	4,550	-
UBS	773,209	-	6,313,721	-	-	-	(5,540,512)	-
	4,468,595	-	8,717,351	-	180,000	-	(4,068,756)	-

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	4,468,595	-	-	-	4,468,595	-	2,614,717	-	1,853,878	-
Total Assets	4,468,595	-	-	-	4,468,595	-	2,614,717	-	1,853,878	-
Liabilities										
Derivatives	8,717,351	-	-	-	8,717,351	-	2,614,717	180,000	5,922,634	-
Total Liabilities	8,717,351	-	-	-	8,717,351	-	2,614,717	180,000	5,922,634	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	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	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged	
	USD		USD		USD		USD		USD	
Assets										
Derivatives	2,325,295	-	-	-	2,325,295	-	2,325,295	1,281,913	-	1,043,382
Total Assets	2,325,295	-	-	-	2,325,295	-	2,325,295	1,281,913	-	1,043,382
Liabilities										
Derivatives	3,479,007	-	-	-	3,479,007	-	3,479,007	1,281,913	-	2,197,094
Total Liabilities	3,479,007	-	-	-	3,479,007	-	3,479,007	1,281,913	-	2,197,094

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	9,370	-	-	-	-	-	9,370
Bank of America Merrill Lynch	-	18,757	-	-	-	-	(18,757)
BNP Paribas	-	1,246	-	-	-	-	(1,246)
Chase Manhattan Bank	7,919	98,079	-	-	-	-	(90,160)
Citibank	25,552	-	-	-	-	-	25,552
Common Wealth Bank of Australia	8,764	-	-	-	-	-	8,764
Deutsche	17,959	-	-	-	-	-	17,959
Goldman Sachs	11,211	1,843	-	-	-	-	9,368
Morgan Stanley	30,404	29,946	-	-	-	-	458
National Australia Bank	-	119,121	-	-	-	-	(119,121)
Toronto Dominion Bank	23,136	-	-	-	-	-	23,136
Royal Bank of Canada	20,281	20,777	-	-	-	-	(496)
Royal Bank of Scotland	-	130,350	-	-	-	-	(130,350)
Standard Chartered	-	49,752	-	-	-	-	(49,752)
State Street	33,407	2,423	-	-	-	-	30,984
UBS	148,450	5,650,678	-	-	-	-	(5,502,228)
	336,453	6,122,972	-	-	-	-	(5,786,519)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	Financial Position	Financial Position	Net Amount	Net Amount
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Financial Position	Financial Position	Net Amount	Net Amount
Assets										
Derivatives	336,453	-	336,453	210,862	210,862	-			125,591	125,591
Total Assets	336,453	-	336,453	210,862	210,862	-			125,591	125,591
Liabilities										
Derivatives	6,122,972	-	6,122,972	210,862	210,862	-			5,912,110	5,912,110
Total Liabilities	6,122,972	-	6,122,972	210,862	210,862	-			5,912,110	5,912,110

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays		3,209		7,731		-	(4,522)
Bank of America Merrill Lynch		302,568		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)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/Pledged	USD
Assets										
Derivatives	607,977	607,977	-	-	607,977	607,977	301,595	301,595	-	306,382
Total Assets	607,977	607,977	-	-	607,977	607,977	301,595	301,595	-	306,382
Liabilities										
Derivatives	2,423,905	2,423,905	-	-	2,423,905	2,423,905	301,595	301,595	-	2,122,310
Total Liabilities	2,423,905	2,423,905	-	-	2,423,905	2,423,905	301,595	301,595	-	2,122,310

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	446	4,914	4,914	-	-	-	(4,468)	
UBS	3,211	189,072	189,072	-	-	-	(185,861)	
	3,657	193,986	193,986	-	-	-	(190,329)	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/ Pledged	
Assets										
Derivatives	3,657	-	-	-	3,657	3,657	-	-	-	-
Total Assets	3,657	-	-	-	3,657	3,657	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	193,986	-	-	-	193,986	193,986	3,657	-	190,329	-
Total Liabilities	193,986	-	-	-	193,986	193,986	3,657	-	190,329	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		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 Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	Net Amount	USD
Assets										
Derivatives		3,431		-		3,431		3,416		15
Total Assets		3,431		-		3,431		3,416		15
Liabilities										
Derivatives		109,059		-		109,059		3,416		105,643
Total Liabilities		109,059		-		109,059		3,416		105,643

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	-	6	-	-	-	-	(6)
Bank of America Merrill Lynch	574,183	764,816	-	-	-	-	(190,633)
Deutsche	426,939	155,349	-	-	-	-	271,590
HSBC	240,657	543,685	-	-	-	-	(303,028)
UBS	55,935	9,224,845	-	-	-	-	(9,168,910)
	1,297,714	10,688,701	-	-	-	-	(9,390,987)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount
Assets										
Derivatives	1,297,714	1,297,714	-	-	1,297,714	1,297,714	1,026,124	1,026,124	-	271,590
Total Assets	1,297,714	1,297,714	-	-	1,297,714	1,297,714	1,026,124	1,026,124	-	271,590
Liabilities										
Derivatives	10,688,701	10,688,701	-	-	10,688,701	10,688,701	1,026,124	1,026,124	-	9,662,577
Total Liabilities	10,688,701	10,688,701	-	-	10,688,701	10,688,701	1,026,124	1,026,124	-	9,662,577

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	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	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	1,012,166	-	1,012,166	-	1,012,166	175,604	-		836,562	
Total Assets	1,012,166	-	1,012,166	-	1,012,166	175,604	-		836,562	
Liabilities										
Derivatives	1,425,645	-	1,425,645	-	1,425,645	175,604	-		1,250,041	
Total Liabilities	1,425,645	-	1,425,645	-	1,425,645	175,604	-		1,250,041	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS		23,667	6,892,729		-			(6,869,062)
		23,667	6,892,729		-			(6,869,062)
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e) = (c) - (d)			
	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position							
	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/ Pledged		Net Amount	
Description	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives	23,667	-	23,667	23,667	-	-	-	-
Total Assets	23,667	-	23,667	23,667	-	-	-	-
Liabilities								
Derivatives	6,892,729	-	6,892,729	23,667	-	-	6,869,062	6,869,062
Total Liabilities	6,892,729	-	6,892,729	23,667	-	-	6,869,062	6,869,062

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS	7,892	1,813,157	1,813,157	-	-	-	(1,805,265)
	7,892	1,813,157	1,813,157	-	-	-	(1,805,265)

Description	Gross Amounts USD	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	(e) = (c) - (d)
					Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		
Assets								
Derivatives	7,892	-	-	7,892	7,892	-	-	-
Total Assets	7,892	-	-	7,892	7,892	-	-	-
Liabilities								
Derivatives	1,813,157	-	-	1,813,157	7,892	-	1,805,265	1,805,265
Total Liabilities	1,813,157	-	-	1,813,157	7,892	-	1,805,265	1,805,265

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	4	-	-	-	-	-	(4)
UBS	62,044	17,211,516	17,211,516	-	-	-	(17,149,472)	
	62,044	17,211,520	17,211,520	-	-	-	(17,149,476)	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position
Assets	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Derivatives	62,044	-	62,044	-	62,044	62,044	-	-	-	-
Total Assets	62,044	-	62,044	-	62,044	62,044	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	17,211,520	-	17,211,520	-	17,211,520	62,044	-	17,149,476	-	17,149,476
Total Liabilities	17,211,520	-	17,211,520	-	17,211,520	62,044	-	17,149,476	-	17,149,476

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Value Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD		USD		USD		
UBS	35,332		5,746,209		-		(5,710,877)
	35,332		5,746,209		-		(5,710,877)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	35,332	-	35,332	35,332	35,332	-	-	-	-	-
Total Assets	35,332	-	35,332	35,332	35,332	-	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	5,746,209	-	5,746,209	35,332	35,332	-	5,710,877	5,710,877	-	5,710,877
Total Liabilities	5,746,209	-	5,746,209	35,332	35,332	-	5,710,877	5,710,877	-	5,710,877

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of New York Mellon		6,152		271,553		-		(265,401)
UBS		418,555		13,058,979		-		(12,640,424)
		424,707		13,330,532		-		(12,905,825)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	424,707	-	424,707	-	424,707	424,707	-	-	-	-
Total Assets	424,707	-	424,707	-	424,707	424,707	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	-	13,330,532	-	-	13,330,532	424,707	-	-	12,905,825	12,905,825
Total Liabilities	-	13,330,532	-	-	13,330,532	424,707	-	-	12,905,825	12,905,825

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of New York Mellon	-	-	97,549	-	-	-	(97,549)	-
UBS	32,214	32,214	2,462,486	-	-	-	(2,430,272)	-
								(2,527,821)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/ Pledged	
Assets										
Derivatives	32,214	-	-	32,214	32,214	32,214	32,214	-	-	-
Total Assets	32,214	-	-	32,214	32,214	32,214	32,214	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	2,560,035	-	-	2,560,035	2,560,035	2,560,035	32,214	-	-	2,527,821
Total Liabilities	2,560,035	-	-	2,560,035	2,560,035	2,560,035	32,214	-	-	2,527,821

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays		22		303		-		(281)
Chase Manhattan Bank		118,326		-		-		118,326
Citibank		87,498		130,110		-		(42,612)
Northern Trust		293,069		701,537		-		(408,468)
UBS		143		94,710		-		(94,567)
		499,058		926,660		-		(427,602)

Description	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives	499,058	-	-	499,058	380,732	-	-	118,326
Total Assets	499,058	-	-	499,058	380,732	-	-	118,326
Liabilities								
Derivatives	926,660	-	-	926,660	380,732	-	-	545,928
Total Liabilities	926,660	-	-	926,660	380,732	-	-	545,928

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount 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 Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Assets							
Derivatives	391,755	-	391,755	168,252	-	-	223,503
Total Assets	391,755	-	391,755	168,252	-	-	223,503
Liabilities							
Derivatives	192,836	-	192,836	168,252	-	-	24,584
Total Liabilities	192,836	-	192,836	168,252	-	-	24,584

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Barclays		6,980		36,567		-		(29,587)
UBS		559,488		311,159		-		248,329
		566,468		347,726		-		218,742

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts	EUR	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	EUR	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	EUR	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	EUR	Cash Collateral Received/ Pledged	EUR	Net Amount
Assets											
Derivatives	566,468	EUR	-	EUR	566,468	EUR	318,139	EUR	-	-	248,329
Total Assets	566,468	EUR	-	EUR	566,468	EUR	318,139	EUR	-	-	248,329
Liabilities											
Derivatives	347,726	EUR	-	EUR	347,726	EUR	318,139	EUR	-	-	29,587
Total Liabilities	347,726	EUR	-	EUR	347,726	EUR	318,139	EUR	-	-	29,587

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	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		142
Royal Bank of Canada		2	1	-	-	-		1
UBS		412,201	2,636	-	-	409,565		409,565
		414,436	10,826	-	-	403,610		403,610

Description	Gross Amounts in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets								
Derivatives	414,436	-	414,436	3,346	-	-	411,090	
Total Assets	414,436	-	414,436	3,346	-	-	411,090	
Liabilities								
Derivatives	10,826	-	10,826	3,346	-	-	7,480	
Total Liabilities	10,826	-	10,826	3,346	-	-	7,480	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount JPY
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	
Barclays		7,605,071	54,316	-	-	-	7,550,755
Northern Trust		1,642	-	-	-	-	1,642
UBS		233,416,243	1,086,330	-	-	-	232,329,913
		241,022,956	1,140,646	-	-	-	239,882,310

Description	Gross Amounts JPY	(a)	(b)	(c) = (b) - (a)	(d)		(e) = (c) - (d)
					Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	
Assets							
Derivatives	241,022,956	-	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
Total Assets	241,022,956	-	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
Liabilities							
Derivatives	1,140,646	-	-	1,140,646	-	-	-
Total Liabilities	1,140,646	-	-	1,140,646	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (Continued)

As at 31 May 2014

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Barclays	-	-	1,061,911	-	-	-	(1,061,911)	-
LBS	466,872	466,872	104,902,962	-	-	-	(104,436,090)	-
	466,872	466,872	105,964,873	-	-	-	(105,498,001)	-

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Gross Amounts	466,872	466,872	-	-	466,872	466,872	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	Net Amount
Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	-	-	466,872	466,872	-	-				
Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	466,872	466,872	466,872	466,872	-	-				
Assets	466,872	466,872	-	-	466,872	466,872				
Derivatives	-	-	-	-	-	-				
Total Assets	466,872	466,872	-	-	466,872	466,872				
Liabilities	-	-	-	-	-	-				
Derivatives	105,964,873	105,964,873	-	-	105,964,873	105,964,873			466,872	105,498,001
Total Liabilities	105,964,873	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 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

16. 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 apart from the GlobalAccess Emerging Market Equity Fund where the Investment Manager is entitled to charge a fee up to 1.10%.

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 1.25% 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	0.65%
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 apart from fees on the GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund, and Class Z Shares of the GlobalAccess Global Government Bond Fund and the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

16. 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

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 Share class to which such fee is charged 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 accrued at the end of the year are:

	Charged for Year ended 31 May 2015 GBP	Accrued at 31 May 2015 GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	88,548	21,077
GlobalAccess UK Opportunities Fund	123,928	28,806
GlobalAccess Global Government Bond Fund	127,080	30,986
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	96,287	21,245
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	234,419	51,981
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	248,656	55,584
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	123,995	30,054
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	150,411	33,163
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	170,987	37,221
GlobalAccess Global Property Securities Fund	124,262	37,641
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	103,334	27,880
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	154,387	35,395
GlobalAccess US Value Fund	179,377	43,030
GlobalAccess Global Equity Income Fund	197,817	43,585
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	72,258	16,736
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	178,477	41,774
GlobalAccess Japan Fund	109,956	25,410

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

16. Fees (Continued)

b) Administration and Custody fees (Continued)

Barclays Administration Agreement (Continued)

	Charged for Year ended 31 May 2014	Accrued at 31 May 2014
	GBP	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

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 40,000 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 46,466 (31 May 2014: GBP 55,477). Please refer to Note 20 in relation to Directors who did not earn fees during the year.

17. Transaction Costs

Transaction costs included in the cost of purchases and sales amounted to GBP 1,448,734 (31 May 2014: GBP 1,734,120) 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 and Financial Liabilities 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 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

17. Transaction Costs (Continued)

	Currency	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2014
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	41,277	43,230
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	71,369	38,291
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	122,713	419,411
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	115,193	91,508
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	397,764	485,545
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	196,773	266,235
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	71,008	87,248
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	131,708	174,779
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	137,474	156,024
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	95,090	70,483
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	86,493	85,271
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	110,899	166,799
GlobalAccess US Value Fund	USD	116,335	125,514
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	199,444	194,533
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	49,024	78,358
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	157,346	114,303
GlobalAccess Japan Fund	JPY	11,009,022	11,324,401

18. Auditor Remuneration

The remuneration for all work carried out by the statutory audit firm in respect of the financial year is as follows (All amounts are excluding VAT):

	Year ended 31 May 2015	Year ended 31 May 2014
	GBP	GBP
Statutory audit of Financial Statements	182,471	206,630
Tax advisory services	151,624	171,698
	<u>334,095</u>	<u>378,328</u>

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

19. 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 EUR, USD, JPY and GBP denominated shares. Contracts outstanding at 31 May 2015 and 31 May 2014 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.

20. Related Party Transactions

The following parties are considered to be related parties to the Company as at 31 May 2015:

Directors of the Company:	Sean Blake** David Kingston** Hugh Paul Shovlin** 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. In its capacity as counterparty to future contracts, the cash Due from/(to) Broker are disclosed within Notes 6 and 8.

Fees paid during the year to the Investment Manager totalled GBP 35,012,166 (31 May 2014: GBP 32,772,025) and are shown in Note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2015 totalled GBP 8,452,286 (31 May 2014: GBP 8,860,920) and are disclosed in Note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2015 totalled GBP Nil (31 May 2014: GBP Nil).

Note 14 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 19,489 (31 May 2014: GBP 21,132) are included in other expenses payable in Note 9.

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.

The Distributor fee is discharged by the Investment Manager.

*Effective 1 August 2015, James de Salis ceased to be an employee of Barclays Bank PLC. He remains on the Board of the Company.

**Independent Directors

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2015****20. Related Party Transactions (Continued)**

Note 16 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 contracts, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 328 to 634, where applicable.

The GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund and GlobalAccess Global Corporate Bond Fund have holdings in a related party of Barclays Bank PLC, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on page 332, page 342, and page 458 respectively.

21. Taxation

Under current law and practice the Company 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 Company 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 Company or the Company 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 Company with the necessary signed statutory declarations.

Dividends, interest and capital gains (if any) received on investments made by the Company 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 Company or its Shareholders.

22. 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.

23. Portfolio Changes

A listing of the largest purchases and sales for each Fund are listed on pages 635 to 651. A full listing of the Portfolio Changes for the year is available, upon request, at no cost, from the Administrator.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

24. Significant events during the year

An updated Prospectus for the Company was issued on 16 January 2015. The main changes to this were regarding definitions of Valuation Point, Business Day, amendments to dealing cut-off times for subscriptions and redemptions as well as other general updates.

Effective 16 January 2015, a Share consolidation at a rate of 10 to 1 was effected within the GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund for all share classes.

In addition, the investment objective and policy of the GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund was amended effective from that date such that the Fund's objective will be to seek to achieve total return primarily through investment in fixed income securities (rather than predominantly highly rated fixed income securities) from around the world with a focus on short duration securities.

Also effective from that date, the investment management fees applicable to the share classes within the GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund were changed. The fee changes were still within the maximum percentages set out in the Prospectus. All changes relating to the Fund were duly notified and where relevant approved by the Shareholders.

Also effective from 16 January 2015, a reduction in the current rate of investment management fee applicable to Class Z Shares of the GlobalAccess Global Government Bond Fund and the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund was to be made. The fee changes were still within the maximum percentages set out in the Prospectus.

Effective 7 April 2015, the registered address of the Company changed to 6th Floor, Grand Canal Square, Dublin 2, Ireland.

A number of share class launches and terminations within the Funds occurred during the year. Please refer to the 'Funds at a Glance' within 'Background to the Company' on pages 23 to 32 for details. In addition, there were a number of Sub-Investment Manager appointments and resignations during the year as noted in the Investment Manager's report on pages 33 to 50.

Other than noted above, there have been no significant events during the year, which, in the opinion of the Directors of the Company, require an amendment to or disclosure in the Financial Statements for the year ended 31 May 2015.

25. Significant events since the year end

On 2 June 2015, the following dividends were declared by each Fund based on the net income available for distribution as at the year end date. These financial statements do not reflect this dividend payable.

Fund	Currency	Amount
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	774,254
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	1,288,588
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	301,254
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	440,964
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	2,007,020
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	7,870,129

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2015

25. Significant events since the year end (Continued)

Fund	Currency	Amount
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,559,627
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	43,409
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	2,024,824
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	966,928
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	1,701,631
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund*	USD	-
GlobalAccess US Value Fund	USD	1,027,656
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	4,474,851
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	1,045,857
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	3,618,773
GlobalAccess Japan Fund	JPY	117,788,854

*The expenses on the Fund exceeded the income earned, therefore there is no proposed distribution for the year ended 31 May 2015.

Effective 1 August 2015, James de Salis ceased to be an employee of Barclays Bank PLC. He remains on the Board of the Company.

Other than noted on the previous page and above, there have been no significant events since the year end, which, in the opinion of the Directors of the Company, require an amendment to or disclosure in the Financial Statements for the year ended 31 May 2015.

26. 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.

27. Approval of the Financial Statements

The Board of Directors of the Company approved the Financial Statements on 24 September 2015.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	Australia: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
1,100	South32 Ltd Comp NPV	1,189	-
	Total Australia	1,189	-
	Belgium: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
	Food: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
4,300	Colruyt SA Com NPV	126,527	0.14
	Total Belgium	126,527	0.14
	Canada: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Cayman Islands: 0.90% (31 May 2014: 0.67%)		
	Insurance: 0.90% (31 May 2014: 0.67%)		
97,883	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	837,389	0.90
	Total Cayman Islands	837,389	0.90
	France: 1.12% (31 May 2014: 1.31%)		
	Airlines: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
19,576	Air France-KLM Com EUR1.00	106,048	0.11
	Food: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
1,000	Carrefour SA Com EUR2.50	22,203	0.02
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
	Telecommunications: 0.99% (31 May 2014: 1.09%)		
89,294	Orange SA Com EUR4.00	920,946	0.99
	Total France	1,049,197	1.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	Germany: 0.36% (31 May 2014: 0.34%)		
	Electric: 0.02% (31 May 2014: 0.34%)		
1,499	RWE AG A Com NPV	22,813	0.02
	Leisure Time: 0.31% (31 May 2014: 0.00%)		
24,518	TUI AG Class D Com NPV	284,041	0.31
	Telecommunications: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
2,670	Deutsche Telekom AG Com NPV	30,065	0.03
	Total Germany	336,919	0.36
	Gibraltar: 0.44% (31 May 2014: 0.29%)		
	Entertainment: 0.44% (31 May 2014: 0.29%)		
166,255	888 Holdings Plc Com GBP0.005	273,905	0.30
119,658	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBP0.00015	126,359	0.14
	Total Gibraltar	400,264	0.44
	Guernsey: 0.47% (31 May 2014: 2.04%)		
	Closed-end Funds: 0.47% (31 May 2014: 0.59%)		
645,833	Better Capital PCC Ltd NPV	432,708	0.47
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 1.45%)		
	Total Guernsey	432,708	0.47
	Ireland: 0.21% (31 May 2014: 0.17%)		
	Airlines: 0.21% (31 May 2014: 0.17%)		
22,907	Ryanair Holdings Plc Com EUR0.00635	190,584	0.21
	Total Ireland	190,584	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	Isle of Man: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
	Software: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
4,981	Playtech Plc Com NPV	41,317	0.04
	Total Isle of Man	41,317	0.04
	Israel: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Software: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Italy: 1.55% (31 May 2014: 1.07%)		
	Aerospace/Defense: 0.18% (31 May 2014: 0.16%)		
19,549	Finmeccanica SpA Com EUR4.40	169,809	0.18
	Banks: 0.32% (31 May 2014: 0.07%)		
9,961	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	13,200	0.01
81,731	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	192,782	0.21
8,784	Mediobanca SpA Com EUR0.50	59,119	0.06
7,216	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR2.50	38,560	0.04
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Media: 0.35% (31 May 2014: 0.07%)		
102,236	Mediaset SpA Com EUR0.52	322,094	0.35
	Telecommunications: 0.70% (31 May 2014: 0.63%)		
808,359	Telecom Italia SpA Com EUR0.55	648,443	0.70
	Total Italy	1,444,007	1.55
	Japan: 0.08% (31 May 2014: 0.12%)		
	Toys/Games/Hobbies: 0.08% (31 May 2014: 0.12%)		
700	Nintendo Co Ltd Com NPV	78,137	0.08
	Total Japan	78,137	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	Jersey: 1.71% (31 May 2014: 3.56%)		
	Commercial Services: 0.51% (31 May 2014: 0.37%)		
37,167	Experian Plc Com USD0.10	462,915	0.51
	Mining: 0.59% (31 May 2014: 1.08%)		
188,601	Glencore Plc Com USD0.01	542,935	0.59
	Oil & Gas: 0.26% (31 May 2014: 0.68%)		
45,636	Genel Energy Plc Com GBP0.10	240,616	0.26
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2014: 0.84%)		
	Pharmaceuticals: 0.35% (31 May 2014: 0.59%)		
5,767	Shire Plc Com GBP0.05	325,115	0.35
	Total Jersey	1,571,581	1.71
	Netherlands: 1.03% (31 May 2014: 1.19%)		
	Commercial Services: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
2,000	Randstad Holding NV Com EUR0.10	75,763	0.08
	Telecommunications: 0.76% (31 May 2014: 0.89%)		
296,089	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	702,438	0.76
	Transportation: 0.19% (31 May 2014: 0.30%)		
58,393	PostNL NV Com EUR0.48	174,150	0.19
	Total Netherlands	952,351	1.03
	Singapore: 0.33% (31 May 2014: 0.29%)		
	Electric: 0.33% (31 May 2014: 0.29%)		
18,497	XP Power Ltd Com GBP0.01	303,998	0.33
	Total Singapore	303,998	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	Spain: 1.00% (31 May 2014: 0.84%)		
	Airlines: 0.66% (31 May 2014: 0.77%)		
109,744	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR0.50	607,707	0.66
	Banks: 0.34% (31 May 2014: 0.07%)		
97,748	Banco Popular Espanol SA Com EUR0.50	315,504	0.34
	Total Spain	923,211	1.00
	United Kingdom: 83.90% (31 May 2014: 81.64%)		
	Aerospace/Defense: 2.34% (31 May 2014: 3.34%)		
248,617	BAE Systems Plc Com GBP0.03	1,280,999	1.38
224,155	Chemring Group Plc Com GBP0.01	500,706	0.54
39,123	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP0.20	390,350	0.42
	Agriculture: 1.24% (31 May 2014: 0.89%)		
34,000	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	1,145,630	1.24
	Airlines: 0.33% (31 May 2014: 0.25%)		
16,336	easyJet Plc Com GBP0.27	262,765	0.28
76,955	Flybe Group Plc Com NPV	42,614	0.05
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Banks: 11.34% (31 May 2014: 5.14%)		
1,148,613	Barclays Plc Com GBP0.25^	3,100,682	3.35
437,208	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,722,276	2.94
2,405,965	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	2,111,595	2.28
462,777	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	1,597,738	1.73
4,316	Standard Chartered Plc Com USD0.50	45,135	0.05
270,566	TSB Banking Group Plc Com GBP0.01	918,030	0.99
	Beverages: 0.26% (31 May 2014: 0.24%)		
78,011	Fevertree Drinks Plc Com GBP0.0025	242,712	0.26
	Building Materials: 0.57% (31 May 2014: 0.35%)		
174,966	Marshalls Plc Com GBP0.25	528,616	0.57
	Chemicals: 0.05% (31 May 2014: 0.00%)		
14,482	Synthomer Plc Com GBP0.10	50,723	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	United Kingdom (Continued): 83.90% (31 May 2014: 81.64%)		
	Commercial Services: 6.20% (31 May 2014: 4.48%)		
28,065	Berendsen Plc Com GBP0.30	285,281	0.31
14,000	Bunzl Plc Com GBP0.32	265,370	0.29
35,910	De La Rue Plc Com GBP0.45	182,423	0.20
431,363	G4S Plc Com GBP0.25	1,286,540	1.39
19,072	Mears Group Plc Com GBP0.01	81,962	0.09
508,412	QinetiQ Group Plc Com GBP0.01	1,203,157	1.30
132,735	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	1,439,511	1.56
670,493	Rentokil Initial Plc Com GBP0.01	985,289	1.06
	Computers: 1.28% (31 May 2014: 0.67%)		
78,242	Computacenter Plc Com GBP0.08	567,646	0.61
42,592	FDM Group Holdings Plc Com GBP0.01	150,297	0.16
84,702	Serco Group Plc Com GBP0.02	116,677	0.13
275,887	Xchanging Plc Com GBP0.05	347,962	0.38
	Diversified Financial Services: 3.08% (31 May 2014: 2.83%)		
191,283	ICAP Plc Com GBP0.10	1,057,317	1.14
61,360	IG Group Holdings Plc Com GBP0.00005	479,682	0.52
13,469	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	330,866	0.36
146,894	Man Group Plc Com USD0.03	262,132	0.28
181,947	Tullett Prebon Plc Com GBP0.25	719,600	0.78
	Electric: 0.02% (31 May 2014: 0.21%)		
1,097	SSE Plc Com GBP0.50	18,271	0.02
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Electronics: 0.25% (31 May 2014: 0.20%)		
96,868	Electrocomponents Plc Com GBP0.10	231,660	0.25
	Engineering & Construction: 0.88% (31 May 2014: 0.00%)		
326,869	Balfour Beatty Plc Com GBP0.50	813,740	0.88
	Entertainment: 1.82% (31 May 2014: 1.24%)		
701,069	Ladbrokes Plc Com GBP0.28	840,231	0.91
114,659	Merlin Entertainments Plc Com GBP0.01	526,113	0.57
150,877	Rank Group Plc Com GBP0.14	316,012	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	United Kingdom (Continued): 83.90% (31 May 2014: 81.64%)		
	Equity Fund: 1.40% (31 May 2014: 1.45%)		
446,713	Majedie Asset Management Investment Fund	1,298,505	1.40
	Food: 5.09% (31 May 2014: 3.48%)		
61,985	J Sainsbury Plc Com GBP0.29	155,985	0.17
146,077	SSP Group Plc Com GBP0.01	432,607	0.47
199,915	Tate & Lyle Plc Com GBP0.25	1,163,005	1.26
946,496	Tesco Plc Com GBP0.05	2,012,014	2.17
15,043	Unilever Plc Com GBP0.03	434,216	0.47
300,121	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP0.10	513,357	0.55
	Forest Products & Paper: 0.24% (31 May 2014: 0.19%)		
14,782	Mondi Plc Com EUR0.20	217,739	0.24
	Gas: 1.49% (31 May 2014: 2.79%)		
443,102	Centrica Plc Com GBP0.06	1,230,273	1.33
15,907	National Grid Plc Com GBP0.11	148,563	0.16
	Healthcare-Products: 1.22% (31 May 2014: 1.69%)		
97,123	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	1,127,112	1.22
	Holding Companies-Diversified: 0.48% (31 May 2014: 1.03%)		
112,568	Drax Group Plc Com GBP0.12	445,038	0.48
	Home Builders: 0.85% (31 May 2014: 0.68%)		
429,378	Taylor Wimpey Plc Com GBP0.01	787,265	0.85
	Home Furnishings: 0.49% (31 May 2014: 0.18%)		
110,444	Pace Plc Com GBP0.05	455,526	0.49
	Insurance: 7.79% (31 May 2014: 6.82%)		
25,697	Amlin Plc Com GBP0.28	125,350	0.14
645,706	Aviva Plc Com GBP0.25	3,381,885	3.65
103,478	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP0.10	348,980	0.38
7,888	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBP0.05	81,996	0.09
339,578	Legal & General Group Plc Com GBP0.03	902,768	0.98
35,707	Prudential Plc Com GBP0.05	580,774	0.63
68,682	RSA Insurance Group Plc Com GBP0.01	296,191	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	United Kingdom (Continued): 83.90% (31 May 2014: 81.64%)		
	Insurance (Continued): 7.79% (31 May 2014: 6.82%)		
265,570	Saga Plc Com GBP0.01	562,477	0.61
66,874	St James's Place Plc Com GBP0.15	609,389	0.66
62,282	Standard Life Plc Com GBP0.12	303,812	0.33
	Leisure Time: 0.25% (31 May 2014: 0.55%)		
2,317	Carnival Plc Com USD1.66	73,391	0.08
106,475	Thomas Cook Group Plc Com EUR0.01	153,590	0.17
	Lodging: 0.50% (31 May 2014: 0.50%)		
9,085	Whitbread Plc Com GBP0.77	464,925	0.50
	Media: 2.09% (31 May 2014: 4.61%)		
17,613	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP0.50	185,729	0.20
54,000	Daily Mail & General Trust Plc Com GBP0.13	519,345	0.56
43,359	Informa Plc Com GBP0.001	252,024	0.27
97,132	ITV Plc Com GBP0.10	264,296	0.28
52,128	Johnston Press Plc Com GBP0.01	82,949	0.09
48,585	Pearson Plc Com GBP0.25	634,763	0.69
	Mining: 2.82% (31 May 2014: 1.79%)		
79,995	Anglo American Plc Com USD0.55	820,549	0.89
20,250	BHP Billiton Plc Com USD0.50	279,298	0.30
16,527	KAZ Minerals Plc Com GBP0.20	41,574	0.04
9,845	Lonmin Plc Com USD1.00	13,877	0.01
44,310	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,265,383	1.37
33,541	Vedanta Resources Plc Com USD0.10	196,802	0.21
	Miscellaneous Manufacturing: 1.80% (31 May 2014: 1.12%)		
30,578	Fenner PLC Com GBP0.25	67,463	0.07
200,082	Melrose Industries Plc Com GBP0.001273	530,517	0.57
63,513	Morgan Advanced Materials Plc Com GBP0.25	221,057	0.24
71,000	Smiths Group Plc Com GBP0.38	850,935	0.92
	Oil & Gas: 5.74% (31 May 2014: 11.62%)		
675,532	BP Plc Com USD0.25	3,045,129	3.29
121,702	Cairn Energy Plc Com GBP0.01	206,346	0.22
35,804	Premier Oil Plc Com GBP0.13	58,450	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	United Kingdom (Continued): 83.90% (31 May 2014: 81.64%)		
	Oil & Gas (Continued): 5.74% (31 May 2014: 11.62%)		
97,628	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	1,927,177	2.08
21,280	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	84,088	0.09
	Oil & Gas Services: 0.36% (31 May 2014: 0.21%)		
45,000	John Wood Group Plc Com GBP0.04	329,962	0.36
	Pharmaceuticals: 5.07% (31 May 2014: 7.29%)		
44,377	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,940,273	2.10
188,948	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	2,745,887	2.97
	Private Equity: 0.50% (31 May 2014: 1.55%)		
82,301	3i Group Plc Com GBP0.74	462,943	0.50
	Retail: 4.67% (31 May 2014: 3.02%)		
29,780	Card Factory Plc Com NPV	107,908	0.12
394,121	Debenhams Plc Com GBP0.0001	373,725	0.40
20,557	DFS Furniture Plc Com NPV	54,116	0.06
5,994	Dunelm Group Plc Com GBP0.01	56,448	0.06
453,766	Home Retail Group Plc Com GBP0.10	715,135	0.77
56,672	Kingfisher Plc Com GBP0.16	209,658	0.23
207,857	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	1,211,287	1.31
93,920	Mitchells & Butlers Plc Com GBP0.09	425,176	0.46
6,771	Next Plc Com GBP0.10	509,010	0.55
738	SuperGroup Plc Com GBP0.05	8,391	0.01
29,127	Travis Perkins Plc Com GBP0.10	645,600	0.70
	Semiconductors: 0.61% (31 May 2014: 0.69%)		
40,152	CSR Plc Com GBP0.001	354,442	0.38
97,640	Imagination Technologies Group Plc Com GBP0.10	214,125	0.23
	Software: 2.66% (31 May 2014: 2.10%)		
64,407	Micro Focus International Plc Com GBP0.10	853,071	0.92
244,147	Sage Group Plc Com GBP0.01	1,388,586	1.50
54,559	SDL Plc Com GBP0.01	221,441	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.76% (31 May 2014: 94.48%)		
	United Kingdom (Continued): 83.90% (31 May 2014: 81.64%)		
	Telecommunications: 5.97% (31 May 2014: 5.76%)		
326,106	BT Group Plc Com GBP0.05	1,456,797	1.57
23,869	Inmarsat Plc Com EUR0.0005	236,959	0.26
309,785	Spirent Communications Plc Com GBP0.03	276,870	0.30
1,393,540	Vodafone Group Plc Com USD0.21	3,558,753	3.84
	Transportation: 2.15% (31 May 2014: 2.40%)		
1,086,614	Firstgroup Plc Com GBP0.05	1,232,764	1.33
150,000	National Express Group Plc Com GBP0.05	468,300	0.50
72,968	Stagecoach Group Plc Com GBP0.005482	295,083	0.32
	Total United Kingdom	77,655,504	83.90
	United States: 0.48% (31 May 2014: 0.64%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Banks: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
14,972	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	263,196	0.28
	Computers: 0.00% (31 May 2014: 0.26%)		
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		
	Software: 0.20% (31 May 2014: 0.15%)		
10,105	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	181,214	0.20
	Total United States	444,410	0.48
	Total Equities	86,789,293	93.76
	Rights: 0.07% (31 May 2014: 0.02%)		
	Banks: 0.05% (31 May 2014: 0.00%)		
9,961	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Rts NPV	43,208	0.05
	Engineering & Construction: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
4,065	Kier Group Plc Rts GBP0.01	20,040	0.02
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Total Rights	63,248	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.12% (31 May 2014: 0.09%)				Unrealised Gain GBP	% of Net Assets	
45	FTSE 100 Index Future June 2015				109,125	0.12	
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts					109,125	0.12	
Total Futures Contracts					109,125	0.12	
Forward Currency Contracts: 0.03% (31 May 2014: -0.02%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
Barclays^	EUR	119,227	GBP	85,379	15/06/2015	297	-
Barclays^	EUR	89,540	GBP	64,119	15/06/2015	224	-
Barclays^	USD	13,383	GBP	8,594	15/06/2015	177	-
Barclays^	USD	9,251	GBP	5,941	15/06/2015	122	-
Barclays^	EUR	38,491	GBP	27,563	15/06/2015	96	-
Barclays^	EUR	3,440	GBP	2,463	15/06/2015	9	-
UBS	USD	557,619	GBP	356,014	15/06/2015	9,433	0.01
UBS	USD	387,687	GBP	247,520	15/06/2015	6,559	0.01
UBS	EUR	4,962,184	GBP	3,560,640	15/06/2015	5,184	0.01
UBS	EUR	3,729,399	GBP	2,676,049	15/06/2015	3,896	-
UBS	EUR	1,600,106	GBP	1,148,164	15/06/2015	1,672	-
UBS	EUR	144,507	GBP	103,691	15/06/2015	151	-
UBS	EUR	32,534	GBP	23,236	15/06/2015	143	-
UBS	EUR	62,836	GBP	45,058	15/06/2015	97	-
UBS	EUR	9,554	GBP	6,821	15/06/2015	44	-
UBS	GBP	1,066	EUR	1,471	15/06/2015	9	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					28,113	0.03	
UBS	GBP	2,314	EUR	3,266	15/06/2015	(33)	-
UBS	EUR	10,000	GBP	7,226	15/06/2015	(40)	-
UBS	GBP	41,567	EUR	58,435	15/06/2015	(424)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(497)	-	
Total Forward Currency Contracts					27,616	0.03	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

	Fair Value GBP	% of Net Assets
Total Value of Investments	86,989,282	93.98
Cash and Cash Equivalents*	5,542,156	5.99
Other Net Assets	28,041	0.03
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	92,559,479	100.00

Analysis of Total Net Assets (Unaudited)

	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.83
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.15
Other Net Assets.	6.02
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than GBP 138,924 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 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 98.43% (31 May 2014: 89.73%)		
	Canada: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	France: 0.00% (31 May 2014: 0.90%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.10%)		
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.77%)		
	Germany: 0.00% (31 May 2014: 0.36%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.36%)		
	Gibraltar: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Entertainment: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Guernsey: 0.45% (31 May 2014: 0.15%)		
	Commercial Services: 0.08% (31 May 2014: 0.15%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	121,308	0.08
	Real Estate Investment Trusts: 0.37% (31 May 2014: 0.00%)		
187,460	NewRiver Retail Ltd Reits NPV	603,621	0.37
	Total Guernsey	724,929	0.45
	Ireland: 0.44% (31 May 2014: 0.21%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2014: 0.21%)		
	Beverages: 0.44% (31 May 2014: 0.00%)		
279,047	C&C Group Plc Com EUR0.01	706,466	0.44
	Total Ireland	706,466	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.43% (31 May 2014: 89.73%)		
	Israel: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Software: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Italy: 0.00% (31 May 2014: 1.11%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.54%)		
	Japan: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Toys/Games/Hobbies: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Jersey: 1.41% (31 May 2014: 0.51%)		
	Commercial Services: 1.41% (31 May 2014: 0.00%)		
250,722	Cape Plc Com GBP0.25	631,193	0.40
288,021	UBM Plc Com GBP0.10	1,603,557	1.01
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.51%)		
	Total Jersey	2,234,750	1.41
	Netherlands: 1.09% (31 May 2014: 0.53%)		
	Beverages: 1.09% (31 May 2014: 0.00%)		
37,946	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,726,026	1.09
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.53%)		
	Total Netherlands	1,726,026	1.09
	Norway: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.43% (31 May 2014: 89.73%)		
	Spain: 0.00% (31 May 2014: 0.26%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	United Kingdom: 93.85% (31 May 2014: 84.60%)		
	Aerospace/Defense: 3.07% (31 May 2014: 2.18%)		
251,600	BAE Systems Plc Com GBP0.03	1,296,369	0.82
682,004	Cobham Plc Com GBP0.03	2,016,345	1.27
85,241	Ultra Electronics Holdings Plc Com GBP0.05	1,561,189	0.98
	Agriculture: 3.26% (31 May 2014: 3.70%)		
60,569	British American Tobacco Plc Com GBP0.25	2,184,270	1.37
89,411	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	3,012,704	1.89
	Airlines: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Apparel: 1.87% (31 May 2014: 0.96%)		
174,999	Burberry Group Plc Com GBP0.0005	2,965,358	1.87
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.08%)		
	Banks: 3.99% (31 May 2014: 1.43%)		
735,035	Barclays Plc Com GBP0.25^	1,984,227	1.25
415,257	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,585,598	1.63
2,009,318	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	1,763,478	1.11
	Beverages: 5.05% (31 May 2014: 4.31%)		
108,701	A.C.BARR Plc Com GBP0.04	663,348	0.42
156,908	Britvic Plc Com GBP0.20	1,149,743	0.72
285,700	Diageo Plc Com GBP0.29	5,186,169	3.26
85,669	Stock Spirits Group Plc Com GBP0.10	177,228	0.11
45,667	Young & Co's Brewery Plc Class 'A' Com GBP0.13	531,107	0.33
38,610	Young & Co's Brewery Plc Com GBP0.13	328,185	0.21
	Building Materials: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.43% (31 May 2014: 89.73%)		
	United Kingdom (Continued): 93.85% (31 May 2014: 84.60%)		
	Commercial Services: 7.20% (31 May 2014: 5.56%)		
1,797,866	Hays Plc Com GBP0.01	2,902,655	1.83
411,806	Mears Group Plc Com GBP0.01	1,769,736	1.11
322,819	Michael Page International Plc Com GBP0.01	1,755,328	1.10
745,168	QinetiQ Group Plc Com GBP0.01	1,763,440	1.11
243,751	Robert Walters Plc Com GBP0.20	999,379	0.63
177,196	Savills Plc Com GBP0.03	1,724,560	1.09
691,828	Speedy Hire Plc Com GBP0.05	528,384	0.33
	Computers: 1.92% (31 May 2014: 1.10%)		
166,198	Domino Printing Sciences Plc Com GBP0.05	1,516,141	0.95
691,846	Xchanging Plc Com GBP0.05	872,591	0.55
166,317	SDL Plc Com GBP0.01	675,039	0.42
	Distribution/Wholesale: 0.91% (31 May 2014: 0.84%)		
296,977	Headlam Group Plc Com GBP0.05	1,445,907	0.91
	Diversified Financial Services: 13.71% (31 May 2014: 11.72%)		
206,619	Ashmore Group Plc Com GBP0.0001	683,806	0.43
283,171	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP0.004	3,593,440	2.26
159,247	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	3,911,903	2.46
431,331	Man Group Plc Com USD0.03	769,710	0.48
363,143	Numis Corp Plc Com GBP0.05	952,796	0.60
552,350	Old Mutual Plc Com GBP0.11	1,220,970	0.77
174,699	Rathbone Brothers Plc Com GBP0.05	3,892,294	2.45
129,094	Schroders Ord Non-Voting GBP1.00	4,354,341	2.74
94,236	Schroders Plc Com GBP1.00	2,423,750	1.52
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Electronics: 2.01% (31 May 2014: 1.81%)		
90,073	Acal Plc Com GBP0.05	267,066	0.17
718,033	Electrocomponents Plc Com GBP0.10	1,717,176	1.08
61,713	Halma Plc Com GBP0.10	471,333	0.30
19,145	Spectris Plc Com GBP0.05	447,706	0.28
207,880	TT electronics Plc Com GBP0.25	292,591	0.18
	Engineering & Construction: 0.38% (31 May 2014: 0.00%)		
845,450	Severfield Plc Com GBP0.03	598,156	0.38

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.43% (31 May 2014: 89.73%)		
	United Kingdom (Continued): 93.85% (31 May 2014: 84.60%)		
	Entertainment: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
25,322	Betfair Group Plc Com GBP0.00095	674,705	0.42
	Environmental Control: 0.47% (31 May 2014: 0.00%)		
692,572	Shanks Group Plc Com GBP0.10	750,575	0.47
	Equity Fund: 0.00% (31 May 2014: 1.03%)		
	Food: 5.51% (31 May 2014: 5.70%)		
135,128	Devro Plc Com GBP0.10	441,362	0.28
251,400	Tesco Plc Com GBP0.05	534,414	0.34
192,791	Unilever Plc Com GBP0.03	5,564,912	3.50
1,296,419	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP0.10	2,217,525	1.39
	Forest Products & Paper: 0.57% (31 May 2014: 0.25%)		
255,044	DS Smith Plc Com GBP0.10	906,044	0.57
	Gas: 0.83% (31 May 2014: 1.40%)		
477,335	Centrica Plc Com GBP0.06	1,325,321	0.83
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2014: 0.23%)		
	Holding Companies-Diversified: 1.76% (31 May 2014: 1.87%)		
900,711	Mitie Group Plc Com GBP0.03	2,795,357	1.76
	Household Products/Wares: 0.99% (31 May 2014: 1.44%)		
26,620	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP0.10	1,571,778	0.99
	Insurance: 1.59% (31 May 2014: 1.34%)		
308,985	Aviva Plc Com GBP0.25	1,618,309	1.02
149,557	Saga Plc Com GBP0.01	316,762	0.20
120,128	Standard Life Plc Com GBP0.12	585,984	0.37
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2014: 0.29%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities (Continued): 98.43% (31 May 2014: 89.73%)			
United Kingdom (Continued): 93.85% (31 May 2014: 84.60%)			
Media: 11.91% (31 May 2014: 11.91%)			
69,973	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP0.50	737,865	0.46
516,652	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBP0.13	4,968,900	3.13
251,253	EuroMoney Institutional Investor Plc Com GBP0.0025	2,961,016	1.86
429,452	Johnston Press Plc Com GBP0.01	683,366	0.43
427,949	Pearson Plc Com GBP0.25	5,591,154	3.52
367,553	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	3,986,112	2.51
Mining: 2.46% (31 May 2014: 0.03%)			
212,288	Acacia Mining Plc Com GBP0.10	646,842	0.41
181,314	Anglo American Plc Com USD0.55	1,859,828	1.17
48,767	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,392,664	0.88
Miscellaneous Manufacturing: 3.47% (31 May 2014: 2.41%)			
304,605	Fenner Plc Com GBP0.25	672,035	0.42
134,722	IMI Plc Com GBP0.29	1,676,615	1.05
207,374	Smiths Group Plc Com GBP0.38	2,485,377	1.56
107,370	Vitec Group Plc Com GBP0.20	691,731	0.44
Oil & Gas: 4.62% (31 May 2014: 6.82%)			
845,902	BP Plc Com USD0.25	3,813,115	2.40
178,705	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	3,527,637	2.22
Pharmaceuticals: 5.09% (31 May 2014: 5.09%)			
88,185	AstraZeneca Plc Com USD0.25	3,855,668	2.43
89,084	Clinigen Group Plc Com GBP0.001	575,705	0.36
252,060	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	3,663,062	2.30
Private Equity: 1.19% (31 May 2014: 0.22%)			
335,567	3i Group Plc Com GBP0.74	1,887,564	1.19
Real Estate: 0.16% (31 May 2014: 0.00%)			
2,138,361	Harworth Group Plc Com GBP0.01	256,603	0.16
Retail: 2.10% (31 May 2014: 3.08%)			
63,482	Carpentright Plc Com GBP0.01	316,378	0.20
128,323	Greene King Plc Com GBP0.13	1,051,928	0.66
136,255	Majestic Wine Plc Com GBP0.08	591,858	0.37
62,400	Travis Perkins Plc Com GBP0.10	1,383,096	0.87

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.43% (31 May 2014: 89.73%)		
	United Kingdom (Continued): 93.85% (31 May 2014: 84.60%)		
	Semiconductors: 0.50% (31 May 2014: 0.14%)		
316,232	E2V Technologies Plc Com GBP0.05	801,648	0.50
	Software: 3.54% (31 May 2014: 3.41%)		
74,967	Fidessa Group Plc Com GBP0.10	1,672,514	1.05
697,087	Sage Group Plc Com GBP0.01	3,964,682	2.49
	Telecommunications: 1.26% (31 May 2014: 2.44%)		
784,667	Vodafone Group Plc Com USD0.21	2,003,843	1.26
	Transportation: 2.04% (31 May 2014: 1.49%)		
63,971	Clarkson Plc Com GBP0.25	1,560,572	0.98
490,143	DX Group Plc Com GBP0.01	437,453	0.27
403,788	National Express Group Plc Com GBP0.05	1,260,626	0.79
	Total United Kingdom	149,236,021	93.85
	United States: 1.19% (31 May 2014: 0.24%)		
	Computers: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Food: 1.19% (31 May 2014: 0.00%)		
69,251	Mondelez International Inc Class A Com NPV	1,887,673	1.19
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2014: 0.10%)		
	Total United States	1,887,673	1.19
	Total Equities	156,515,865	98.43
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.01% (31 May 2014: 0.45%)	Unrealised Gain	% of Net Assets
20	FTSE 100 Index Future June 2015	10,094	0.01
	Total Futures Contracts	10,094	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts: 0.09% (31 May 2014: -0.01%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
Barclays^	EUR	226,301	GBP	161,475	15-Jun-2015	1,145	-
Barclays^	EUR	212,309	GBP	151,490	15-Jun-2015	1,076	-
Barclays^	USD	50,887	GBP	32,735	15-Jun-2015	615	-
Barclays^	USD	49,561	GBP	31,882	15-Jun-2015	599	-
Barclays^	USD	40,083	GBP	25,785	15-Jun-2015	484	-
Barclays^	USD	15,645	GBP	10,064	15-Jun-2015	189	-
Barclays^	EUR	14,575	GBP	10,400	15-Jun-2015	74	-
Barclays^	EUR	9,951	GBP	7,100	15-Jun-2015	50	-
Barclays^	EUR	3,748	GBP	2,674	15-Jun-2015	19	-
Barclays^	USD	1,275	GBP	820	15-Jun-2015	15	-
Barclays^	USD	277	GBP	181	15-Jun-2015	-	-
UBS	USD	2,212,929	GBP	1,412,853	15-Jun-2015	37,438	0.02
UBS	USD	2,162,546	GBP	1,380,686	15-Jun-2015	36,586	0.02
UBS	USD	1,711,408	GBP	1,092,655	15-Jun-2015	28,954	0.02
UBS	USD	679,386	GBP	433,757	15-Jun-2015	11,494	0.01
UBS	EUR	9,990,801	GBP	7,168,949	15-Jun-2015	10,437	0.01
UBS	EUR	9,609,544	GBP	6,895,376	15-Jun-2015	10,039	0.01
UBS	USD	84,000	GBP	53,615	15-Jun-2015	1,436	-
UBS	USD	55,679	GBP	35,549	15-Jun-2015	942	-
UBS	USD	54,527	GBP	34,803	15-Jun-2015	932	-
UBS	EUR	579,984	GBP	416,170	15-Jun-2015	606	-
UBS	EUR	426,626	GBP	306,127	15-Jun-2015	446	-
UBS	USD	41,072	GBP	26,498	15-Jun-2015	419	-
UBS	GBP	19,901	EUR	27,345	15-Jun-2015	251	-
UBS	EUR	27,761	GBP	19,711	15-Jun-2015	238	-
UBS	EUR	164,291	GBP	117,888	15-Jun-2015	172	-
UBS	GBP	15,037	EUR	20,744	15-Jun-2015	131	-
UBS	GBP	24,650	EUR	34,128	15-Jun-2015	125	-
UBS	USD	5,759	GBP	3,677	15-Jun-2015	97	-
UBS	GBP	7,019	EUR	9,644	15-Jun-2015	88	-
UBS	EUR	8,543	GBP	6,062	15-Jun-2015	77	-
UBS	EUR	48,181	GBP	34,549	15-Jun-2015	74	-
UBS	EUR	13,408	GBP	9,576	15-Jun-2015	59	-
UBS	EUR	8,912	GBP	6,363	15-Jun-2015	41	-
UBS	EUR	9,166	GBP	6,546	15-Jun-2015	41	-
UBS	GBP	8,720	USD	13,253	15-Jun-2015	35	-
UBS	EUR	3,109	GBP	2,203	15-Jun-2015	32	-
UBS	EUR	4,181	GBP	2,974	15-Jun-2015	30	-
UBS	EUR	3,430	GBP	2,440	15-Jun-2015	25	-
UBS	EUR	28,505	GBP	20,469	15-Jun-2015	14	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.09% (31 May 2014: -0.01%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Gain/(loss)	Net Assets
						GBP	
UBS	GBP	429	EUR	579	15-Jun-2015	13	-
UBS	EUR	991	GBP	703	15-Jun-2015	9	-
UBS	EUR	2,697	GBP	1,937	15-Jun-2015	1	-
UBS	EUR	5,154	GBP	3,703	15-Jun-2015	1	-
UBS	EUR	2,246	GBP	1,614	15-Jun-2015	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						145,549	0.09
UBS	EUR	105	GBP	76	15-Jun-2015	(1)	-
UBS	GBP	393	EUR	548	15-Jun-2015	(1)	-
UBS	EUR	471	GBP	341	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	GBP	321	EUR	449	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	EUR	3,954	GBP	2,857	15-Jun-2015	(16)	-
UBS	GBP	1,508	USD	2,338	15-Jun-2015	(24)	-
UBS	GBP	2,475	EUR	3,480	15-Jun-2015	(25)	-
UBS	USD	12,134	GBP	7,984	15-Jun-2015	(32)	-
UBS	GBP	5,663	EUR	7,932	15-Jun-2015	(37)	-
UBS	GBP	2,981	EUR	4,207	15-Jun-2015	(42)	-
UBS	GBP	2,179	USD	3,414	15-Jun-2015	(58)	-
UBS	GBP	37,431	USD	57,231	15-Jun-2015	(77)	-
UBS	EUR	13,346	GBP	9,674	15-Jun-2015	(83)	-
UBS	GBP	4,314	USD	6,712	15-Jun-2015	(85)	-
UBS	GBP	10,901	EUR	15,384	15-Jun-2015	(154)	-
UBS	GBP	15,138	EUR	21,322	15-Jun-2015	(183)	-
UBS	GBP	19,511	EUR	27,497	15-Jun-2015	(248)	-
UBS	GBP	47,747	EUR	66,853	15-Jun-2015	(294)	-
UBS	EUR	33,823	GBP	25,074	15-Jun-2015	(768)	-
UBS	GBP	44,147	USD	68,663	15-Jun-2015	(853)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(2,985)	-
Total Forward Currency Contracts						142,564	0.09
						Fair Value	% of
						GBP	Net Assets
Total Value of Investments						156,668,523	98.53
Cash and Cash Equivalents*						2,505,453	1.58
Other Net Liabilities						(180,576)	(0.11)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						158,993,400	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	98.43
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.10
Other Net Assets.	1.47
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than GBP 343,573 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 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Australia: 1.16% (31 May 2014: 2.34%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
300,000	Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	298,977	0.09
	Government Bonds: 1.07% (31 May 2014: 2.34%)		
80,000	Australia Government Bond 3.75% 21/04/2037	65,491	0.02
600,000	Australia Government Bond 4.75% 15/06/2016	472,807	0.15
3,140,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	2,920,821	0.90
	Total Australia	3,758,096	1.16
	Austria: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
140,000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	224,039	0.07
560,000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	749,379	0.23
60,000	Austria Government Bond 4% 15/09/2016	69,446	0.02
270,000	Austria Government Bond 4.3% 15/09/2017	326,389	0.10
	Total Austria	1,369,253	0.42
	Belgium: 0.95% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.95% (31 May 2014: 0.00%)		
410,000	Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	467,956	0.14
500,000	Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	618,369	0.19
40,000	Belgium Government Bond 3.25% 28/09/2016	45,898	0.01
130,000	Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	217,232	0.07
510,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	858,887	0.27
100,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	124,312	0.04
700,000	Belgium Government International Bond 2.875% 18/09/2024	728,483	0.23
	Total Belgium	3,061,137	0.95

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Canada: 0.91% (31 May 2014: 0.74%)		
	Government Bonds: 0.91% (31 May 2014: 0.74%)		
60,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/09/2017	49,084	0.02
960,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	845,700	0.26
810,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/09/2016	666,270	0.21
340,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	351,100	0.11
1,200,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	1,016,594	0.31
	Total Canada	2,928,748	0.91
	Denmark: 0.86% (31 May 2014: 0.36%)		
	Corporate Bonds: 0.72% (31 May 2014: 0.36%)		
7,800,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/01/2016	1,162,548	0.36
7,800,000	Realkredit Danmark A/S 2% 01/01/2016	1,161,655	0.36
	Government Bonds: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
610,000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2019	105,614	0.03
790,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	199,645	0.06
740,000	Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	174,816	0.05
	Total Denmark	2,804,278	0.86
	Finland: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
330,000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	366,622	0.11
50,000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	74,139	0.02
	Total Finland	440,761	0.13
	France: 5.52% (31 May 2014: 7.36%)		
	Corporate Bonds: 2.72% (31 May 2014: 1.55%)		
500,000	BNP Paribas Home Loan SFH 2.2% 02/11/2015	503,562	0.16
700,000	BNP Paribas SA 2.375% 21/05/2020	701,386	0.22
2,200,000	Dexia Credit Local SA 1.25% 18/10/2016	2,213,563	0.68
1,300,000	Dexia Credit Local SA 1.625% 29/10/2018	1,496,888	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)			
France (Continued): 5.52% (31 May 2014: 7.36%)			
Government Bonds: 4.46% (31 May 2014: 5.81%)			
3,900,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	3,878,655	1.20
3,010,000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	3,204,089	0.99
830,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	1,267,978	0.39
3,380,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	4,099,204	1.27
270,000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	471,794	0.15
Total France		17,837,119	5.52
Germany: 3.39% (31 May 2014: 0.18%)			
Corporate Bonds: 3.39% (31 May 2014: 0.18%)			
520,000	Bundesobligation 0.5% 13/10/2017	579,892	0.18
2,480,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	2,852,961	0.88
490,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	726,935	0.22
300,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	553,528	0.17
3,550,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	4,335,132	1.34
1,600,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	1,933,904	0.60
Total Germany		10,982,352	3.39
Ireland: 0.93% (31 May 2014: 0.00%)			
Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)			
700,000	Depfa ACS Bank 4.875% 28/10/2015	712,428	0.22
200,000	Depfa ACS Bank 5.125% 16/03/2037	246,861	0.08
Government Bonds: 0.63% (31 May 2014: 0.00%)			
40,000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	44,525	0.01
1,000,000	Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024	1,310,379	0.41
100,000	Ireland Government Bond 4.5% 18/10/2018	126,179	0.04
70,000	Ireland Government Bond 5% 18/10/2020	95,094	0.03
150,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	228,374	0.07
60,000	Ireland Government Bond 5.5% 18/10/2017	74,553	0.02
110,000	Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	150,187	0.05
Total Ireland		2,988,580	0.93

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Italy: 6.35% (31 May 2014: 8.61%)		
	Government Bonds: 6.35% (31 May 2014: 8.61%)		
192,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	228,251	0.07
800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	1,019,250	0.32
3,330,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	4,190,513	1.30
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 15/07/2015	6,397,593	1.98
2,460,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	3,707,301	1.15
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 15/09/2016	697,723	0.22
827,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	1,257,779	0.39
2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	2,980,774	0.92
	Total Italy	20,479,184	6.35
	Japan: 2.10% (31 May 2014: 0.47%)		
	Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2014: 0.47%)		
1,000,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 3.2% 26/02/2023	1,019,450	0.32
	Government Bonds: 1.78% (31 May 2014: 0.00%)		
310,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/12/2044	2,512,540	0.78
400,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/08/2015	3,223,350	1.00
	Total Japan	6,755,340	2.10
	Luxembourg: 0.15% (31 May 2014: 0.53%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.53%)		
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
400,000	European Financial Stability Facility 1.5% 22/01/2020	466,390	0.15
	Total Luxembourg	466,390	0.15
	Mexico: 1.68% (31 May 2014: 2.10%)		
	Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
300,000	BBVA Bancomer SA/Texas 4.375% 10/04/2024	311,910	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Mexico (Continued): 1.68% (31 May 2014: 2.10%)		
	Government Bonds: 1.58% (31 May 2014: 2.10%)		
59,740,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	4,995,950	1.55
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	103,934	0.03
	Total Mexico	5,411,794	1.68
	Netherlands: 1.15% (31 May 2014: 1.27%)		
	Corporate Bonds: 0.44% (31 May 2014: 1.27%)		
1,200,000	Bank Nederlandse Gemeenten 1.875% 06/06/2019	1,410,143	0.44
	Government Bonds: 0.71% (31 May 2014: 0.00%)		
820,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	990,553	0.31
180,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	276,205	0.09
230,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	264,088	0.08
120,000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	153,217	0.05
480,000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	578,672	0.18
	Total Netherlands	3,672,878	1.15
	New Zealand: 0.51% (31 May 2014: 0.30%)		
	Corporate Bonds: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
300,000	Westpac Securities NZ Ltd FRN 02/10/2017	458,527	0.14
	Government Bonds: 0.37% (31 May 2014: 0.30%)		
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	972,537	0.30
270,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	220,823	0.07
	Total New Zealand	1,651,887	0.51
	Norway: 2.05% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 2.05% (31 May 2014: 0.00%)		
29,100,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	3,815,090	1.18
1,310,000	Norway Government Bond 2% 24/05/2023	176,440	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Norway (Continued): 2.05% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds (Continued): 2.05% (31 May 2014: 0.00%)		
5,200,000	Norway Government Bond 3% 14/03/2024	752,355	0.23
13,000,000	Norway Government Bond 3.75% 25/05/2021	1,917,482	0.59
	Total Norway	6,661,367	2.05
	Poland: 0.43% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.43% (31 May 2014: 0.00%)		
5,100,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,398,329	0.43
	Total Poland	1,398,329	0.43
	Republic of South Korea: 0.97% (31 May 2014: 0.83%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.83%)		
	Government Bonds: 0.97% (31 May 2014: 0.00%)		
2,600,000	Export-Import Bank of Korea 4% 11/01/2017	2,712,086	0.84
400,000	Export-Import Bank of Korea 4% 29/01/2021	432,002	0.13
	Total Republic of South Korea	3,144,088	0.97
	Singapore: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
190,000	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	144,235	0.04
290,000	Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	232,759	0.07
	Total Singapore	376,994	0.11
	Slovakia: 0.40% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.40% (31 May 2014: 0.00%)		
580,000	Slovakia Government Bond 3% 28/02/2023	755,257	0.23
460,000	Slovakia Government Bond 4.625% 19/01/2017	542,647	0.17
	Total Slovakia	1,297,904	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Slovenia: 1.11% (31 May 2014: 0.42%)		
	Government Bonds: 1.11% (31 May 2014: 0.42%)		
300,000	Slovenia Government Bond 2.25% 25/03/2022	348,210	0.11
100,000	Slovenia Government Bond 3% 08/04/2021	121,138	0.04
1,200,000	Slovenia Government Bond 4.375% 18/01/2021	1,553,845	0.48
500,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	528,750	0.16
900,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	1,048,922	0.32
	Total Slovenia	3,600,865	1.11
	South Africa: 0.43% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.43% (31 May 2014: 0.00%)		
1,310,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	82,279	0.03
11,530,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	902,953	0.28
770,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	62,299	0.02
290,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	24,259	0.01
800,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	67,258	0.02
710,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	57,635	0.02
1,570,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	152,010	0.05
	Total South Africa	1,348,693	0.43
	Spain: 4.91% (31 May 2014: 8.80%)		
	Government Bonds: 4.91% (31 May 2014: 8.80%)		
8,100,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	9,593,356	2.97
370,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	430,029	0.13
2,340,000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	2,970,673	0.92
70,000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	103,114	0.03
910,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	1,449,623	0.45
840,000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1,341,985	0.41
	Total Spain	15,888,780	4.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	Supranational: 0.30% (31 May 2014: 4.56%)		
	Government Bonds: 0.30% (31 May 2014: 4.56%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	176,929	0.05
800,000	International Bank for Reconstruction & Development 1% 15/06/2018	800,250	0.25
	Total Supranational	977,179	0.30
	Sweden: 4.18% (31 May 2014: 0.22%)		
	Government Bonds: 4.18% (31 May 2014: 0.22%)		
5,400,000	Kommuninvest I Sverige 2.75% 12/08/2015	634,812	0.20
2,210,000	Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	278,762	0.09
15,400,000	Sweden Government Bond 2.5% 12/05/2025	2,120,577	0.66
79,130,000	Sweden Government Bond 3.75% 12/08/2017	10,088,347	3.12
2,600,000	Sweden Government Bond 4.25% 12/03/2019	353,995	0.11
	Total Sweden	13,476,493	4.18
	Switzerland: 0.25% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2014: 0.00%)		
800,000	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09/09/2024	815,021	0.25
	Total Switzerland	815,021	0.25
	Turkey: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
620,000	Turkey Government Bond 8.8% 27/09/2023	230,229	0.07
	Total Turkey	230,229	0.07
	United Kingdom: 6.68% (31 May 2014: 5.37%)		
	Corporate Bonds: 1.57% (31 May 2014: 2.78%)		
200,000	Abbey National Treasury Services 3.375% 08/06/2015	219,393	0.07
500,000	Abbey National Treasury Services PLC/London 5.125% 14/04/2021	897,706	0.28
600,000	Lloyds Bank Plc 4.875% 30/03/2027	1,131,705	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	United Kingdom (Continued): 6.68% (31 May 2014: 5.37%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.57% (31 May 2014: 2.78%)		
300,000	Nationwide Building Society 1.125% 03/06/2022	328,099	0.10
1,100,000	NRAM Covered Bond LLP 5.625% 22/06/2017	1,197,654	0.37
700,000	Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	1,307,454	0.40
	Government Bonds: 5.11% (31 May 2014: 2.59%)		
1,990,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	3,070,651	0.95
440,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	724,796	0.22
1,060,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,857,221	0.57
1,670,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3,065,649	0.95
2,150,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	4,599,671	1.42
1,450,000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	3,247,916	1.00
	Total United Kingdom	21,647,915	6.68
	United States: 43.05% (31 May 2014: 47.58%)		
	Corporate Bonds: 1.02% (31 May 2014: 0.43%)		
300,000	American Express Credit Corp 2.375% 26/05/2020	300,841	0.09
600,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 2% 19/05/2025	669,637	0.21
1,150,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	1,150,570	0.36
700,000	Metropolitan Life Global Funding I 2% 14/04/2020	695,354	0.22
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	441,836	0.14
	FGLMC Collateral: 0.04% (31 May 2014: 2.88%)		
800,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 12/08/2015	799,842	0.25
1,000,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 15/07/2015	999,899	0.31
3,500,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 29/07/2015	3,499,544	1.08
6,000,000	FED Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 31/07/2015	5,999,279	1.85
500,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 26/08/2015	499,886	0.15
600,000	Federal Home Ln Bk Cons Disc Nts Disc Nt 28/08/2015	599,869	0.19
102,473	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	118,088	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 91.15% (31 May 2014: 92.04%)		
	United States (Continued): 43.05% (31 May 2014: 47.58%)		
	FNMA Collateral: 0.21% (31 May 2014: 0.26%)		
171,345	5.50% FNMA 735912 01/10/2035	194,450	0.06
87,168	5.500% Fannie Mae Pool 889224 01/01/2037	98,794	0.03
157,056	5.500% Fannie Mae Pool 975376 01/06/2038	177,632	0.05
19,638	5.500% Fannie Mae Pool 889544 01/05/2038	22,211	0.01
62,746	5.500% Fannie Mae Pool 962129 01/03/2038	70,967	0.02
15,997	5.500% Fannie Mae Pool 984832 01/07/2038	18,093	0.01
33,448	6.000% Fannie Mae Pool 943635 01/10/2037	38,188	0.01
61,616	6.000% Fannie Mae Pool 972551 01/03/2038	70,348	0.02
	Government Bonds: 37.95% (31 May 2014: 44.01%)		
2,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 08/09/2015	2,299,684	0.71
215,000	State of California 7.625% Municap Bond 01/03/2040	324,835	0.10
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/06/2015	15,000,000	4.64
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 09/07/2015	12,000,000	3.71
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	14,999,978	4.64
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/06/2015	14,999,933	4.64
8,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/07/2015	7,999,944	2.47
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/08/2015	14,999,820	4.64
1,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	1,577,597	0.49
6,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	6,766,574	2.09
800,000	United States Treasury Note 3.75% 15/11/2043	941,750	0.29
6,930,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	7,000,380	2.16
5,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	5,329,812	1.65
6,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	6,167,549	1.91
1,600,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	1,586,625	0.49
300,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	304,266	0.09
3,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	3,152,437	0.97
3,360,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	3,536,661	1.09
1,250,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	1,849,121	0.57
1,350,000	United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	1,945,160	0.60
	Total United States	139,247,454	43.05
	Total Bonds	294,719,108	91.15
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.68% (31 May 2014: 0.63%)	2,184,236	0.68

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Collective Investment Schemes: 1.39% (31 May 2014: 0.00%)		
	Luxembourg: 1.39% (31 May 2014: 0.00%)		
3,366	Collective Investment Schemes: 1.39% (31 May 2014: 0.00%) Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha	4,491,592	1.39
	Total Luxembourg	4,491,592	1.39
	Total Collective Investment Schemes	4,491,592	1.39
	TBA Sale Commitments: -7.31% (31 May 2014: 0.00%)		
	United States: -7.31% (31 May 2014: 0.00%)		
	FNMA Collateral: -7.31% (31 May 2014: 0.00%)		
(7,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 4.0% June 2030	(7,475,647)	(2.31)
(3,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	(3,135,936)	(0.97)
(12,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 4.5% June 2030	(13,048,878)	(4.03)
	Total United States	(23,660,461)	(7.31)
	Total TBA Sale Commitments	(23,660,461)	(7.31)
No. of Contracts	Futures: -0.01% (31 May 2014: 0.04%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
1	Liffe Long Gilt Future September 2015	-	-
3	Euro-Bund Future September 2015	131	-
(4)	Euro OAT Future September 2015	439	-
4	Euro-CONF Future September 2015	975	-
4	US 2 Yr Future September 2015	1,063	-
(32)	Euro-BOBL Future September 2015	1,754	-
26	Euro BUXL Future September 2015	6,556	-
111	SFE 3 Yr T-Bond Future June 2015	7,916	-
(65)	Euro-BTP Future September 2015	8,552	-
22	KFX 10 Yr KTB Future June 2015	10,512	-
28	KFX 3 Yr T-Bond Future June 2015	15,060	-
11	ME 10 Yr CDN Bond Future September 2015	15,333	-
(18)	Euro-Bund Future June 2015	45,531	0.01
127	US 10 Yr CBT September 2015	63,500	0.02
185	SGX Mini JGB Future June 2015	124,663	0.04
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	301,985	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

No. of Contracts	Futures (Continued): -0.01% (31 May 2014: 0.04%)				Unrealised Loss	% of Net Assets	
					USD		
(171)	US	5 Yr CBT Future	September 2015		(65,648)	(0.02)	
(13)	Ose	10 Yr Future	June 2015		(54,313)	(0.02)	
(38)	Liffe	Long Gilt Future	September 2015		(53,927)	(0.02)	
(72)	US	10 Yr CBT	September 2015		(28,678)	(0.01)	
7	SFE	10 Yr T-Bond Future	June 2015		(20,691)	(0.01)	
(21)	Euro	BUXL Future	September 2015		(5,986)	-	
47	Euro	BTP Future	September 2015		(4,122)	-	
109	Euro	Schatz Future	September 2015		(2,527)	-	
(4)	Euro	Bund Future	September 2015		(406)	-	
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts					(236,298)	(0.08)	
Total Futures Contracts					65,687	(0.01)	
Forward Currency Contracts: -2.63% (31 May 2014: 0.05%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						USD	
Bank of America	USD	3,334,225	JPY	400,000,000	10-Aug-2015	108,251	0.03
Merill Lynch	USD	2,073,909	AUD	2,639,938	02-Jun-2015	53,168	0.02
Bank of America	USD	683,062	SEK	5,700,000	12-Aug-2015	15,017	-
Merill Lynch	USD	3,988,038	JPY	493,108,076	02-Jul-2015	12,934	-
Bank of America	USD	1,641,018	NZD	2,300,000	02-Jul-2015	8,420	-
Merill Lynch	PLN	2,056,584	USD	537,500	30-Jul-2015	9,276	-
Barclays^	USD	892,478	ZAR	10,919,464	30-Jul-2015	3,169	-
Barclays^	USD	13,000	EUR	11,519	15-Jun-2015	370	-
BNP Paribas	USD	1,301,401	JPY	157,400,000	03-Jun-2015	33,018	0.01
Chase Manhattan	USD	4,946,643	JPY	588,408,076	03-Jun-2015	205,049	0.06
Chase Manhattan	USD	2,209,243	SEK	18,505,000	12-Aug-2015	40,440	0.01
Chase Manhattan	USD	1,081,104	CAD	1,308,000	02-Jun-2015	33,237	0.01
Chase Manhattan	USD	731,132	AUD	926,000	02-Jun-2015	22,326	0.01
Chase Manhattan	USD	4,223,001	PLN	15,858,637	30-Jul-2015	6,727	-
Citibank	USD	378,196	SEK	3,160,000	12-Aug-2015	7,841	-
Citibank	EUR	859,000	USD	935,171	02-Jul-2015	6,906	-
Citibank	USD	671,174	SGD	897,000	26-Jun-2015	6,480	-
Citibank	PLN	428,000	USD	112,826	30-Jul-2015	964	-
Deutsche	USD	2,247,068	MXN	34,380,145	11-Jun-2015	18,785	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.63% (31 May 2014: 0.05%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Goldman Sachs	USD	2,827,258	NOK	21,540,000	12-Aug-2015	69,817	0.02
Goldman Sachs	USD	1,040,090	NZD	1,389,000	02-Jun-2015	51,747	0.02
Goldman Sachs	USD	2,756,675	AUD	3,565,938	02-Jul-2015	30,960	0.01
Marine Midland Bank	USD	2,438,368	DKK	15,795,000	04-Jan-2016	103,241	0.03
Marine Midland Bank	USD	3,999,336	EUR	3,556,982	02-Jun-2015	99,638	0.03
Marine Midland Bank	USD	8,732,898	GBP	5,684,000	02-Jul-2015	61,023	0.02
Marine Midland Bank	USD	676,589	NZD	911,000	02-Jun-2015	28,367	0.01
Marine Midland Bank	USD	887,949	PLN	3,318,000	30-Jul-2015	5,806	-
Marine Midland Bank	PLN	1,266,000	USD	334,706	30-Jul-2015	1,880	-
Societe Generale	USD	981,856	EUR	866,000	13-Jul-2015	31,957	0.01
Societe Generale	USD	2,080,861	CAD	2,586,008	13-Jul-2015	10,391	-
Societe Generale	AUD	245,000	NZD	261,883	13-Jul-2015	1,453	-
UBS	USD	2,397,019	GBP	1,521,956	15-Jun-2015	74,741	0.02
UBS	USD	604,767	EUR	531,777	15-Jun-2015	21,685	0.01
UBS	USD	511,614	GBP	325,395	15-Jun-2015	15,110	-
UBS	USD	123,100	EUR	108,243	15-Jun-2015	4,414	-
UBS	USD	93,241	EUR	81,988	15-Jun-2015	3,343	-
UBS	USD	97,308	GBP	62,054	15-Jun-2015	2,622	-
UBS	USD	51,916	GBP	32,963	15-Jun-2015	1,619	-
UBS	EUR	103,458	USD	112,764	15-Jun-2015	675	-
UBS	USD	11,247	EUR	9,890	15-Jun-2015	403	-
UBS	USD	11,419	EUR	10,135	15-Jun-2015	306	-
UBS	EUR	45,938	USD	50,164	15-Jun-2015	205	-
UBS	EUR	3,973	USD	4,321	15-Jun-2015	35	-
UBS	USD	786	EUR	691	15-Jun-2015	28	-
UBS	USD	292	GBP	185	15-Jun-2015	9	-
UBS	USD	199	EUR	175	15-Jun-2015	7	-
UBS	USD	89	GBP	57	15-Jun-2015	3	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,213,863	0.34
Bank of America Merrill Lynch	USD	9,431,064	GBP	6,216,000	02-Jun-2015	(54,240)	(0.02)
Bank of America Merrill Lynch	EUR	1,398,000	USD	1,599,024	02-Jun-2015	(66,327)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments (Continued) as at 31 May 2015

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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.63% (31 May 2014: 0.05%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	THB	383,200	USD	11,372	24-Aug-2015	(9)	-
Barclays^	USD	23,362,516	EUR	22,013,631	13-Jul-2015	(783,830)	(0.24)
BNP Paribas	USD	2,039,762	MXN	31,630,588	07-Jul-2015	(6,360)	-
Chase Manhattan	PLN	474,339	USD	131,000	30-Jul-2015	(4,889)	-
Chase Manhattan	JPY	159,100,000	USD	1,335,227	03-Jun-2015	(53,145)	(0.02)
Citibank	NOK	645,000	USD	83,769	12-Aug-2015	(1,199)	-
Citibank	PLN	430,000	USD	120,147	30-Jul-2015	(5,825)	-
Citibank	PLN	1,949,000	USD	532,191	30-Jul-2015	(14,018)	-
Citibank	GBP	532,000	USD	836,424	02-Jun-2015	(24,618)	(0.01)
Citibank	USD	1,483,194	NOK	12,080,000	12-Aug-2015	(63,226)	(0.02)
Citibank	USD	35,037,745	EUR	32,311,972	02-Jun-2015	(387,484)	(0.12)
Deutsche	USD	35,149,902	EUR	32,281,201	02-Jun-2015	(241,592)	(0.07)
Deutsche	USD	23,373,274	EUR	22,013,500	13-Jul-2015	(772,928)	(0.24)
Goldman Sachs	EUR	34,593,000	USD	39,433,574	02-Jun-2015	(1,507,540)	(0.47)
Marine Midland Bank	PLN	5,144,000	USD	1,399,709	30-Jul-2015	(32,094)	(0.01)
Societe Generale	USD	171,925	CHF	163,377	13-Jul-2015	(1,494)	-
Societe Generale	EUR	696,000	USD	764,845	24-Jun-2015	(1,610)	-
Societe Generale	USD	381,602	SGD	520,000	13-Jul-2015	(3,581)	-
Societe Generale	USD	455,350	GBP	305,635	13-Jul-2015	(10,910)	-
Societe Generale	USD	411,868	TRY	1,150,000	13-Jul-2015	(15,555)	-
Societe Generale	USD	478,291	DKK	3,360,000	13-Jul-2015	(16,011)	-
Societe Generale	USD	2,057,527	AUD	2,715,000	13-Jul-2015	(16,502)	(0.01)
UBS	GBP	22	USD	34	15-Jun-2015	(1)	-
UBS	GBP	54	USD	85	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	GBP	54	USD	85	15-Jun-2015	(2)	-
UBS	EUR	5,524	USD	6,091	15-Jun-2015	(34)	-
UBS	EUR	2,930	USD	3,254	15-Jun-2015	(41)	-
UBS	EUR	2,291	USD	2,555	15-Jun-2015	(44)	-
UBS	GBP	1,500	USD	2,350	15-Jun-2015	(61)	-
UBS	EUR	5,740	USD	6,389	15-Jun-2015	(95)	-
UBS	EUR	4,688	USD	5,261	15-Jun-2015	(121)	-
UBS	GBP	3,246	USD	5,083	15-Jun-2015	(130)	-
UBS	EUR	10,000	USD	11,105	15-Jun-2015	(141)	-
UBS	EUR	5,000	USD	5,678	15-Jun-2015	(196)	-
UBS	EUR	5,049	USD	5,739	15-Jun-2015	(203)	-
UBS	EUR	9,711	USD	10,899	15-Jun-2015	(251)	-
UBS	EUR	9,970	USD	11,198	15-Jun-2015	(266)	-
UBS	EUR	7,114	USD	8,087	15-Jun-2015	(287)	-
UBS	EUR	52,866	USD	58,289	15-Jun-2015	(324)	-
UBS	EUR	25,275	USD	28,116	15-Jun-2015	(403)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.63% (31 May 2014: 0.05%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	10,622	USD	16,632	15-Jun-2015	(426)	-
UBS	EUR	26,105	USD	29,056	15-Jun-2015	(433)	-
UBS	USD	148,879	GBP	97,959	15-Jun-2015	(592)	-
UBS	GBP	12,000	USD	18,947	15-Jun-2015	(637)	-
UBS	EUR	15,976	USD	18,186	15-Jun-2015	(669)	-
UBS	EUR	41,000	USD	45,635	15-Jun-2015	(680)	-
UBS	EUR	33,696	USD	37,846	15-Jun-2015	(899)	-
UBS	GBP	32,700	USD	50,859	15-Jun-2015	(964)	-
UBS	EUR	72,249	USD	80,370	15-Jun-2015	(1,151)	-
UBS	EUR	27,828	USD	31,678	15-Jun-2015	(1,166)	-
UBS	GBP	30,000	USD	47,002	15-Jun-2015	(1,227)	-
UBS	EUR	53,600	USD	60,388	15-Jun-2015	(1,617)	-
UBS	EUR	69,600	USD	78,114	15-Jun-2015	(1,799)	-
UBS	EUR	65,000	USD	73,128	15-Jun-2015	(1,857)	-
UBS	EUR	45,000	USD	51,501	15-Jun-2015	(2,159)	-
UBS	GBP	93,792	USD	145,380	15-Jun-2015	(2,267)	-
UBS	GBP	95,000	USD	147,252	15-Jun-2015	(2,296)	-
UBS	EUR	125,132	USD	139,597	15-Jun-2015	(2,393)	-
UBS	EUR	97,380	USD	109,557	15-Jun-2015	(2,783)	-
UBS	EUR	58,800	USD	67,294	15-Jun-2015	(2,822)	-
UBS	USD	1,305,722	MXN	20,238,807	13-Jul-2015	(2,931)	-
UBS	EUR	83,607	USD	95,685	15-Jun-2015	(4,012)	-
UBS	USD	477,394	ZAR	5,900,000	13-Jul-2015	(4,492)	-
UBS	EUR	131,483	USD	149,316	15-Jun-2015	(5,148)	-
UBS	EUR	486,389	USD	546,292	15-Jun-2015	(12,978)	-
UBS	JPY	93,600,000	USD	781,202	03-Jun-2015	(26,942)	(0.01)
UBS	GBP	652,226	USD	1,027,517	15-Jun-2015	(32,317)	(0.01)
UBS	USD	2,241,722	NOK	17,800,000	13-Jul-2015	(38,680)	(0.01)
UBS	GBP	2,131,487	USD	3,337,723	15-Jun-2015	(85,392)	(0.03)
UBS	EUR	3,827,577	USD	4,298,977	15-Jun-2015	(102,131)	(0.03)
UBS	EUR	5,877,152	USD	6,600,976	15-Jun-2015	(156,820)	(0.05)
UBS	USD	34,339,393	EUR	31,482,657	02-Jul-2015	(188,077)	(0.06)
UBS	USD	10,271,089	SEK	90,226,000	13-Jul-2015	(296,688)	(0.09)
UBS	USD	12,114,096	GBP	8,211,388	13-Jul-2015	(412,732)	(0.13)
UBS	EUR	29,181,229	USD	32,775,160	15-Jun-2015	(778,642)	(0.24)
UBS	GBP	85,680,767	USD	134,168,626	15-Jun-2015	(3,432,545)	(1.06)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(9,696,953)	(2.97)
Total Forward Currency Contracts						(8,483,090)	(2.63)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	269,317,072	83.27
Cash and Cash Equivalents*	32,591,135	10.08
Other Net Assets	21,505,138	6.65
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>323,413,345</u>	<u>100.00</u>
Analysis of Total Net Assets (Unaudited)		% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.		85.23
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.		(2.64)
Other Net Assets.		17.41
		<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 30,000, USD 1,709,392, USD 300,000 and USD 1,859,412 which was held as security by the counterparties to derivatives contracts, Bank of America, Barclays Capital, Citigroup and Goldman Sachs, respectively, and USD 270,000 cash pledged 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 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Australia: 13.45% (31 May 2014: 14.01%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.11% (31 May 2014: 0.17%)		
142,379	Infomedia Ltd Com NPV	129,963	0.11
	Banks: 4.05% (31 May 2014: 4.45%)		
38,691	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	983,104	0.79
32,250	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,100,511	1.69
27,042	National Australia Bank Ltd Com NPV	709,986	0.57
48,184	Westpac Banking Corp Com NPV	1,237,959	1.00
	Biotechnology: 0.81% (31 May 2014: 0.83%)		
12,860	CSL Ltd Com NPV	920,434	0.74
143,398	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	85,616	0.07
	Chemicals: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
51,198	Incitec Pivot Ltd Com NPV	156,562	0.13
	Commercial Services: 0.80% (31 May 2014: 0.91%)		
127,480	3P Learning Ltd Com NPV	238,582	0.19
49,925	Brambles Ltd Com NPV	437,563	0.35
15,822	Navitas Ltd Com NPV	57,345	0.05
56,827	Slater & Gordon Ltd Com NPV	262,077	0.21
	Diversified Financial Services: 0.29% (31 May 2014: 0.36%)		
61,818	Bentham IMF Ltd Com NPV	86,475	0.07
156,955	OzForex Group Ltd Com NPV	273,321	0.22
	Engineering & Construction: 0.66% (31 May 2014: 0.51%)		
187,796	Sydney Airport Com NPV	818,647	0.66
	Food: 0.19% (31 May 2014: 0.26%)		
46,396	Bellamy's Australia Ltd Com NPV	123,411	0.10
5,279	Woolworths Ltd Com NPV	113,163	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Australia (Continued): 13.45% (31 May 2014: 14.01%)		
	Healthcare-Products: 0.06% (31 May 2014: 0.03%)		
109,377	ImpediMed Ltd Com NPV	80,164	0.06
	Healthcare-Services: 0.23% (31 May 2014: 0.27%)		
5,907	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	287,772	0.23
	Home Builders: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
127,283	Sunland Group Ltd Com NPV	176,103	0.14
	Insurance: 1.17% (31 May 2014: 1.02%)		
80,700	Cover-More Group Ltd Com NPV	151,650	0.12
40,397	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	453,160	0.36
59,506	Steadfast Group Ltd Com NPV	67,754	0.05
76,414	Suncorp Group Ltd Com NPV	791,092	0.64
	Internet: 0.18% (31 May 2014: 0.23%)		
10,641	carsales.com Ltd Com NPV	85,158	0.07
65,415	iProperty Group Ltd Com NPV	134,693	0.11
	Leisure Time: 0.26% (31 May 2014: 0.10%)		
58,555	Ardent Leisure Group Com NPV	97,037	0.08
24,076	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	225,202	0.18
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Mining: 1.52% (31 May 2014: 1.99%)		
364,927	Alkane Resources Ltd Com NPV	88,688	0.07
59,610	BHP Billiton Ltd Com NPV	1,349,234	1.09
95,509	Highfield Resources Ltd Com NPV	109,296	0.09
19,530	Iluka Resources Ltd Com NPV	134,618	0.11
38,987	Independence Group NL Com NPV	144,438	0.12
27,102	South32 Ltd Com NPV	45,328	0.04
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
40,168	Sino Gas & Energy Holdings Ltd Com NPV	5,073	-
	Packaging & Containers: 0.11% (31 May 2014: 0.09%)		
41,131	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	132,074	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Australia (Continued): 13.45% (31 May 2014: 14.01%)		
	Pharmaceuticals: 0.30% (31 May 2014: 0.14%)		
7,961	Greencross Ltd Com NPV	40,798	0.03
393,494	Mayne Pharma Group Ltd Com NPV	341,109	0.27
	Real Estate: 0.13% (31 May 2014: 0.15%)		
80,209	Hotel Property Investments Reits NPV	158,709	0.13
	Real Estate Investment Trusts: 0.32% (31 May 2014: 0.48%)		
46,841	Charter Hall Group Reits NPV	171,564	0.14
44,500	Goodman Group Reits NPV	222,939	0.18
	Retail: 0.83% (31 May 2014: 1.01%)		
43,372	Dick Smith Holdings Ltd Com NPV	73,204	0.06
60,044	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	151,440	0.12
24,047	Wesfarmers Ltd Com NPV	803,640	0.65
	Software & Services: 0.33% (31 May 2014: 0.04%)		
183,801	Aconex Ltd Com NPV	351,023	0.28
21,395	Isentia Group Ltd Com NPV	61,659	0.05
	Telecommunications: 0.83% (31 May 2014: 0.82%)		
188,561	Telstra Corp Ltd Com NPV	898,479	0.72
31,417	Vocus Communications Ltd Com NPV	140,441	0.11
	Total Australia	16,708,258	13.45
	Bermuda: 5.77% (31 May 2014: 6.54%)		
	Diversified Financial Services: 2.10% (31 May 2014: 1.98%)		
1,816,683	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	2,613,157	2.10
	Electrical Components & Equipment: 0.67% (31 May 2014: 0.58%)		
232,125	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	836,232	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Bermuda (Continued): 5.77% (31 May 2014: 6.54%)		
	Holding Companies-Diversified: 1.04% (31 May 2014: 2.03%)		
38,597	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,284,701	1.04
	Oil & Gas: 0.62% (31 May 2014: 0.00%)		
708,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	768,141	0.62
	Real Estate: 0.91% (31 May 2014: 0.88%)		
131,200	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,130,288	0.91
	Retail: 0.43% (31 May 2014: 0.47%)		
244,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	532,915	0.43
	Textiles: 0.00% (31 May 2014: 0.60%)		
	Total Bermuda	7,165,434	5.77
	Cayman Islands: 13.97% (31 May 2014: 11.44%)		
	Apparel: 0.94% (31 May 2014: 0.00%)		
236,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	1,166,064	0.94
	Commercial Services: 1.19% (31 May 2014: 0.87%)		
34,456	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR each repr 8 com USD0.02	1,482,125	1.19
	Computers: 0.00% (31 May 2014: 0.44%)		
	Electronics: 0.59% (31 May 2014: 0.95%)		
131,000	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	736,833	0.59
	Food: 0.25% (31 May 2014: 0.00%)		
144,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	306,519	0.25
	Healthcare-Products: 0.51% (31 May 2014: 0.70%)		
23,375	Mindray Medical International Ltd Spon ADR each repr 1 Ord Share Class 'A'	630,190	0.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Cayman Islands (Continued): 13.97% (31 May 2014: 11.44%)		
	Internet: 5.47% (31 May 2014: 2.45%)		
13,083	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1,169,686	0.94
17,154	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	3,387,829	2.73
110,900	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	2,234,725	1.80
	Lodging: 0.51% (31 May 2014: 0.57%)		
23,313	Homeinns Hotel Group ADR USD0.005	627,003	0.51
	Machinery-Construction & Mining: 0.46% (31 May 2014: 0.54%)		
2,375,058	Lonking Holdings Ltd Com HKD0.10	576,028	0.46
	Machinery-Diversified: 0.78% (31 May 2014: 0.73%)		
395,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	970,741	0.78
	Pharmaceuticals: 0.23% (31 May 2014: 0.00%)		
240,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.025	285,311	0.23
	Real Estate: 0.55% (31 May 2014: 0.86%)		
122,444	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	681,401	0.55
	Retail: 2.49% (31 May 2014: 3.33%)		
356,376	Ajisen China Holdings Ltd Com HKD0.10	214,932	0.17
279,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	355,789	0.29
4,816,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	1,369,956	1.10
636,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,157,699	0.93
	Total Cayman Islands	17,352,831	13.97
	France: 2.37% (31 May 2014: 0.70%)		
	Apparel: 0.53% (31 May 2014: 0.70%)		
3,701	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR0.30	657,938	0.53
	Total France	657,938	0.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Hong Kong: 9.07% (31 May 2014: 8.67%)		
	Airlines: 0.70% (31 May 2014: 0.82%)		
338,000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	869,685	0.70
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2014: 0.44%)		
	Banks: 0.60% (31 May 2014: 0.00%)		
181,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	747,513	0.60
	Hand/Machine Tools: 0.84% (31 May 2014: 0.72%)		
303,500	Techtronic Industries Co Class C Com NPV	1,046,376	0.84
	Holding Companies-Diversified: 3.10% (31 May 2014: 2.13%)		
304,317	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,343,634	1.08
86,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	1,275,874	1.03
30,500	Swire Pacific Ltd Class A Com HKD0.60	409,799	0.33
320,000	Swire Pacific Ltd Class B Com HKD0.12	812,844	0.66
	Insurance: 1.90% (31 May 2014: 1.79%)		
358,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,363,974	1.90
	Lodging: 0.52% (31 May 2014: 0.00%)		
134,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	640,911	0.52
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.86%)		
	Real Estate: 0.56% (31 May 2014: 1.91%)		
202,150	Swire Properties Ltd Com NPV	689,128	0.56
	Telecommunications: 0.85% (31 May 2014: 0.00%)		
79,500	China Mobile Ltd Com NPV	1,051,240	0.85
	Total Hong Kong	11,250,978	9.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	India: 7.69% (31 May 2014: 7.36%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2014: 0.45%)		
	Banks: 1.86% (31 May 2014: 1.13%)		
92,637	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	1,520,652	1.22
58,494	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	799,680	0.64
	Computers: 0.13% (31 May 2014: 0.51%)		
3,900	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	160,041	0.13
	Electric: 0.66% (31 May 2014: 0.96%)		
360,923	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	814,908	0.66
	Gas: 0.98% (31 May 2014: 1.33%)		
204,570	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,218,619	0.98
	Healthcare-Services: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
31,810	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	607,897	0.49
	Household Products/Wares: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
91,790	Marico Ltd Com INR1.00	614,053	0.49
	Machinery-Diversified: 0.34% (31 May 2014: 0.00%)		
29,900	Cummins India Ltd Com INR2.00	427,061	0.34
	Media: 1.30% (31 May 2014: 1.04%)		
154,241	Sun TV Network Ltd Com INR5.00	914,041	0.74
126,935	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	642,811	0.52
3,552,633	Zee Entertainment Enterprises Preference Share	45,892	0.04
	Pharmaceuticals: 0.51% (31 May 2014: 0.95%)		
6,217	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	343,771	0.28
10,100	Lupin Ltd Com INR2.00	279,909	0.23
	Real Estate: 0.41% (31 May 2014: 0.00%)		
87,449	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	512,443	0.41
	Software: 0.52% (31 May 2014: 0.99%)		
11,371	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	647,012	0.52
	Total India	9,548,790	7.69

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Indonesia: 0.89% (31 May 2014: 1.51%)		
	Banks: 0.57% (31 May 2014: 0.67%)		
861,900	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR500.00	703,096	0.57
	Building Materials: 0.32% (31 May 2014: 0.84%)		
233,200	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT Com IDR500.00	394,354	0.32
	Total Indonesia	1,097,450	0.89
	Ireland: 0.18% (31 May 2014: 4.37%)		
	Building Materials: 0.18% (31 May 2014: 0.12%)		
16,354	James Hardie Industries Plc Receipt CDI EUR0.59	221,196	0.18
	Equity Fund: 0.00% (31 May 2014: 4.25%)		
	Total Ireland	221,196	0.18
	Isle of Man: 0.80% (31 May 2014: 1.17%)		
	Entertainment: 0.80% (31 May 2014: 1.17%)		
1,460,000	Genting Singapore PLC Com USD0.10	993,068	0.80
	Total Isle of Man	993,068	0.80
	Japan: 1.95% (31 May 2014: 0.43%)		
	Internet: 0.95% (31 May 2014: 0.43%)		
87,300	Nexon Co Ltd Com NPV	1,177,296	0.95
	Telecommunications: 1.00% (31 May 2014: 0.00%)		
20,600	SoftBank Corp Com NPV	1,237,212	1.00
	Total Japan	2,414,508	1.95
	Luxembourg: 1.62% (31 May 2014: 1.54%)		
	Equity Fund: 1.62% (31 May 2014: 1.54%)		
6,851	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	2,012,050	1.62
	Total Luxembourg	2,012,050	1.62

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Malaysia: 0.00% (31 May 2014: 1.03%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 1.03%)		
16	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	19	-
	Total Malaysia	19	-
	New Zealand: 0.40% (31 May 2014: 0.07%)		
	Food: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
504,157	a2 Milk Co Ltd Com NPV	180,412	0.15
	Software & Services: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
72,757	Gentrack Group Ltd Com NPV	115,561	0.09
22,924	Vista Group International Ltd Com NPV	80,015	0.06
	Telecommunications: 0.10% (31 May 2014: 0.07%)		
57,462	Chorus Ltd Com NPV	129,974	0.10
	Total New Zealand	505,962	0.40
	Papua New Guinea: 1.02% (31 May 2014: 0.74%)		
	Oil & Gas: 1.02% (31 May 2014: 0.74%)		
217,976	Oil Search Ltd Com NPV	1,268,892	1.02
	Total Papua New Guinea	1,268,892	1.02
	People's Republic of China: 3.75% (31 May 2014: 2.07%)		
	Auto Manufacturers: 0.70% (31 May 2014: 0.00%)		
532,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	870,933	0.70
	Chemicals: 0.96% (31 May 2014: 0.40%)		
2,661,742	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	1,188,101	0.96
	Engineering & Construction: 1.07% (31 May 2014: 0.42%)		
1,094,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,325,945	1.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	People's Republic of China (Continued): 3.75% (31 May 2014: 2.07%)		
	Insurance: 0.70% (31 May 2014: 0.59%)		
169,400	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	873,601	0.70
	Oil & Gas: 0.32% (31 May 2014: 0.66%)		
452,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	398,847	0.32
	Total People's Republic of China	4,657,427	3.75
	Philippines: 1.85% (31 May 2014: 1.73%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.41% (31 May 2014: 0.51%)		
977,700	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	503,816	0.41
	Investment Companies: 0.56% (31 May 2014: 0.39%)		
22,440	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	699,347	0.56
	Real Estate: 0.88% (31 May 2014: 0.83%)		
1,223,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	1,097,916	0.88
	Total Philippines	2,301,079	1.85
	Republic of South Korea: 14.65% (31 May 2014: 15.39%)		
	Apparel: 0.23% (31 May 2014: 0.46%)		
5,247	Youngone Corp Com KRW500.00	286,673	0.23
	Auto Manufacturers: 0.43% (31 May 2014: 2.10%)		
3,772	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	538,614	0.43
	Auto Parts & Equipment: 0.51% (31 May 2014: 0.00%)		
3,121	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	630,114	0.51
	Chemicals: 2.60% (31 May 2014: 0.00%)		
4,699	LG Chemical Ltd Com KRW5000.00	1,058,945	0.85
25,167	Samsung Fine Chemicals Co Ltd Class C Com KRW5000.00	930,492	0.75
29,739	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,241,082	1.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Republic of South Korea (Continued): 14.65% (31 May 2014: 15.39%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2014: 0.93%)		
	Diversified Financial Services: 3.63% (31 May 2014: 2.11%)		
39,872	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	425,433	0.34
39,715	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,065,218	0.86
89,568	Hyundai Securities Co Ltd Class C Com KRW5000.00	773,037	0.62
33,576	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,218,673	0.98
7,934	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	536,212	0.43
13,185	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	497,003	0.40
	Electric: 1.50% (31 May 2014: 0.96%)		
44,744	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,866,268	1.50
	Engineering & Construction: 0.92% (31 May 2014: 1.09%)		
28,466	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,135,943	0.92
	Food Service: 0.47% (31 May 2014: 0.29%)		
32,512	Hyundai Greenfood Co Ltd Com KRW500.00	583,060	0.47
	Insurance: 1.34% (31 May 2014: 1.62%)		
6,066	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,662,574	1.34
	Internet: 0.41% (31 May 2014: 0.00%)		
920	NAVER Corp Com KRW500.00	505,969	0.41
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2014: 0.43%)		
	Retail: 0.94% (31 May 2014: 1.05%)		
5,247	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	1,168,236	0.94
	Semiconductors: 1.67% (31 May 2014: 3.65%)		
1,245	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	1,468,835	1.18
13,120	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	605,538	0.49
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Total Republic of South Korea	18,197,919	14.65

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Singapore: 0.81% (31 May 2014: 2.67%)		
	Banks: 0.18% (31 May 2014: 0.46%)		
13,000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	223,060	0.18
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2014: 0.48%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 1.15%)		
	Real Estate: 0.63% (31 May 2014: 0.58%)		
144,000	UOL Group Ltd Com NPV	785,173	0.63
	Total Singapore	1,008,233	0.81
	Taiwan: 8.12% (31 May 2014: 7.20%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.05% (31 May 2014: 0.31%)		
123,374	Young Fast Optoelectronics Co Ltd Com TWD10.00	63,510	0.05
	Electronics: 1.26% (31 May 2014: 1.28%)		
297,920	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	961,424	0.77
360,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	612,257	0.49
	Insurance: 0.89% (31 May 2014: 0.55%)		
990,400	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	1,110,824	0.89
	Leisure Time: 0.60% (31 May 2014: 0.74%)		
87,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	741,936	0.60
	Semiconductors: 5.32% (31 May 2014: 4.32%)		
456,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	1,060,033	0.85
24,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	323,918	0.26
219,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	465,927	0.38
621,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	1,028,829	0.83
783,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	3,719,053	3.00
	Total Taiwan	10,087,711	8.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Thailand: 2.96% (31 May 2014: 4.32%)		
	Banks: 1.05% (31 May 2014: 1.23%)		
224,800	Kasikornbank PCL THB10.00	1,306,433	1.05
	Home Builders: 0.85% (31 May 2014: 1.03%)		
5,057,891	AP Thailand PCL THB1.00	1,056,233	0.85
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.40%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.66%)		
	Real Estate: 0.42% (31 May 2014: 0.51%)		
1,075,300	LPN Development PCL THB1.00	525,823	0.42
	Telecommunications: 0.64% (31 May 2014: 0.49%)		
343,200	Intouch Holdings PCL THB1.00	789,391	0.64
	Total Thailand	3,677,880	2.96
	United Kingdom: 1.45% (31 May 2014: 2.32%)		
	Banks: 0.52% (31 May 2014: 0.81%)		
67,211	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	643,146	0.52
	Mining: 0.93% (31 May 2014: 1.51%)		
27,102	BHP Billiton PLC Com USD0.50	570,407	0.46
13,473	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	587,116	0.47
	Total United Kingdom	1,800,669	1.45
	United States: 0.66% (31 May 2014: 0.11%)		
	Computers: 0.63% (31 May 2014: 0.00%)		
12,034	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD0.01	778,961	0.63
	Healthcare-Products: 0.03% (31 May 2014: 0.11%)		
305,489	GI Dynamics Inc CDI NPV	32,153	0.03
	Total United States	811,114	0.66

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.28% (31 May 2014: 96.02%)		
	Virgin Islands: 0.69% (31 May 2014: 0.63%)		
	Machinery-Diversified: 0.69% (31 May 2014: 0.63%)		
33,600	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	855,120	0.69
	Total Virgin Islands	855,120	0.69
	Total Equities	114,594,526	92.28
	P-Notes: 3.11% (31 May 2014: 0.00%)		
	France: 2.37% (31 May 2014: 0.00%)		
284,843	Wuliangye Yibin Com Class 'A' 27/11/2015	1,232,703	0.99
339,417	Beijing Yangjing Brewery 03/09/2015	616,848	0.50
44,505	SAIC Motor Corp Ltd Class 'A' 03/12/2015	172,283	0.14
208,863	Zhejiang Supor Cookware Class 'A' 04/12/2015	923,095	0.74
	Total France	2,944,929	2.37
	Singapore: 0.74% (31 May 2014: 0.00%)		
72	Guangzhou Grandbuy Co Ltd NPV	242	-
145,127	SAIC Motor Corp Ltd Class C NPV	561,801	0.45
84,439	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV	365,423	0.29
	Total Singapore	927,466	0.74
	Total P-Notes	3,872,395	3.11
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.04% (31 May 2014: 0.05%)	Unrealised Loss	% of Net Assets
24	SPI 200 Futures June 2015	(54,506)	(0.04)
	Total Future Contracts	(54,506)	(0.04)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts: -1.13% (31 May 2014: -0.27%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	10,446	EUR	9,256	15-Jun-2015	297	-
Barclays^	USD	8,367	EUR	7,413	15-Jun-2015	238	-
Barclays^	USD	4,082	EUR	3,617	15-Jun-2015	116	-
UBS	USD	2,293	EUR	2,060	15-Jun-2015	35	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						686	-
Barclays^	USD	37	GBP	25	15-Jun-2015	-	-
Barclays^	USD	2,383	GBP	1,566	15-Jun-2015	(6)	-
Barclays^	USD	4,096	GBP	2,691	15-Jun-2015	(11)	-
Barclays^	USD	9,640	GBP	6,334	15-Jun-2015	(25)	-
Barclays^	USD	1,055,234	GBP	693,382	15-Jun-2015	(2,764)	-
UBS	USD	4,133	EUR	3,800	15-Jun-2015	(33)	-
UBS	GBP	1,218	USD	1,907	15-Jun-2015	(49)	-
UBS	GBP	5,000	USD	7,830	15-Jun-2015	(201)	-
UBS	GBP	37,624	USD	59,272	15-Jun-2015	(1,864)	-
UBS	GBP	78,780	USD	123,363	15-Jun-2015	(3,156)	-
UBS	EUR	180,042	USD	202,216	15-Jun-2015	(4,804)	-
UBS	GBP	131,420	USD	205,792	15-Jun-2015	(5,265)	-
UBS	GBP	228,697	USD	355,700	15-Jun-2015	(6,742)	(0.01)
UBS	EUR	362,447	USD	407,086	15-Jun-2015	(9,671)	(0.01)
UBS	GBP	307,328	USD	481,249	15-Jun-2015	(12,312)	(0.01)
UBS	EUR	469,024	USD	526,788	15-Jun-2015	(12,515)	(0.01)
UBS	GBP	332,207	USD	524,526	15-Jun-2015	(17,628)	(0.01)
UBS	GBP	33,563,646	USD	52,557,750	15-Jun-2015	(1,344,629)	(1.08)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,421,675)	(1.13)
Total Forward Currency Contracts						(1,420,989)	(1.13)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						116,991,426	94.22
Cash and Cash Equivalents*						7,041,711	5.67
Other Net Assets						137,277	0.11
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						124,170,414	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.39
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(1.17)
Other Net Assets.	5.78
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 331,332 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 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 97.51% (31 May 2014: 88.67%)		
	Australia: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
	Mining: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
96,648	South32 Ltd Com NPV	161,645	0.03
	Total Australia	161,645	0.03
	Austria: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Bermuda: 2.93% (31 May 2014: 3.07%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.49% (31 May 2014: 0.34%)		
839,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	3,022,592	0.49
	Holding Companies-Diversified: 0.80% (31 May 2014: 1.04%)		
79,900	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	4,912,652	0.80
	Pharmaceuticals: 0.04% (31 May 2014: 0.02%)		
408,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	232,119	0.04
	Real Estate: 0.72% (31 May 2014: 0.54%)		
513,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	4,419,495	0.72
	Retail: 0.39% (31 May 2014: 0.29%)		
1,012,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,210,288	0.36
786,000	COME Electrical Appliances Holding Ltd Com HKD0.03	205,840	0.03
	Textiles: 0.08% (31 May 2014: 0.35%)		
524,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	508,009	0.08
	Transportation: 0.41% (31 May 2014: 0.49%)		
6,825,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.10	2,553,360	0.41
	Total Bermuda	18,064,355	2.93
	Brazil: 7.28% (31 May 2014: 9.40%)		
	Advertising: 0.52% (31 May 2014: 0.00%)		
202,549	Smiles SA Com NPV	3,220,698	0.52
	Aerospace/Defense: 0.12% (31 May 2014: 0.08%)		
79,251	Embraer SA Com NPV	592,409	0.10
3,078	Embraer SA ADR NPV	92,725	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Brazil (Continued): 7.28% (31 May 2014: 9.40%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.14% (31 May 2014: 0.46%)		
791,800	Randon Participacoes SA Pref NPV	866,799	0.14
	Banks: 0.62% (31 May 2014: 1.35%)		
236,653	Banco Bradesco SA Pref NPV	2,090,711	0.34
102,200	Banco do Brasil SA Com NPV	728,262	0.12
15,951	Banco do Brasil SA ADR NPV	115,086	0.02
53,900	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Pref NPV	168,912	0.03
5,090	Itau Unibanco Holding SA Com NPV	51,775	0.01
55,876	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	601,359	0.10
	Chemicals: 0.19% (31 May 2014: 0.19%)		
41,100	Braskem SA Pref NPV	166,841	0.03
46,124	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	992,086	0.16
	Commercial Services: 0.61% (31 May 2014: 0.95%)		
224,160	Cielo SA Com NPV	2,808,144	0.45
23,364	Cielo SA ADR NPV	294,153	0.05
21,900	Kroton Educacional SA Com NPV	78,577	0.01
49,700	Qualicorp SA Com NPV	294,999	0.05
92,412	Santos Brasil Participacoes SA NPV	332,007	0.05
	Diversified Financial Services: 0.29% (31 May 2014: 0.30%)		
286,334	BM&FBovespa SA Com NPV	1,008,976	0.16
74,500	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	776,363	0.13
34	CETIP SA - Mercados Organizados Rts NPV	25	-
	Electric: 1.00% (31 May 2014: 1.17%)		
160,606	AES Tiete SA Com NPV	732,954	0.12
118,700	AES Tiete SA Pref NPV	632,241	0.10
30,800	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	89,961	0.01
27,162	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Pref NPV	78,634	0.01
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	204,663	0.03
52,000	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	231,448	0.04
95,900	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	593,705	0.10
3,400	Cia Paranaense de Energia Com NPV	22,977	-
157,671	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	1,619,380	0.26
17,500	Cia Paranaense de Energia ADR NPV	180,163	0.03
407,056	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	1,340,661	0.22
47,539	Tractebel Energia SA Com NPV	507,166	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Brazil (Continued): 7.28% (31 May 2014: 9.40%)		
	Food: 0.28% (31 May 2014: 0.28%)		
10,700	BRF SA ADR NPV	216,194	0.04
167,000	JBS SA Com NPV	815,489	0.13
507,972	Marfrig Alimentos SA Com NPV	649,166	0.11
	Forest Products & Paper: 0.45% (31 May 2014: 0.36%)		
51,102	Fibria Celulose SA Com NPV	701,400	0.11
408,307	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	2,124,281	0.34
	Gas: 0.03% (31 May 2014: 0.04%)		
12,807	Cia de Gas de Sao Paulo Pref NPV	187,536	0.03
	Holding Companies-Diversified: 0.27% (31 May 2014: 0.50%)		
608,366	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1,681,648	0.27
	Insurance: 0.97% (31 May 2014: 0.77%)		
27,900	Odontoprev SA Com NPV	98,575	0.02
515,130	Porto Seguro SA Com NPV	5,845,756	0.95
	Investment Companies: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Iron/Steel: 0.54% (31 May 2014: 0.99%)		
289,139	Gerdau SA Pref NPV	786,560	0.13
343,695	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	840,237	0.14
1,030,400	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pref NPV	1,647,620	0.27
	Oil & Gas: 0.38% (31 May 2014: 1.07%)		
26,600	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	209,711	0.03
561,660	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	2,170,922	0.35
	Real Estate: 0.12% (31 May 2014: 0.24%)		
96,705	Aliansce Shopping Centers SA Com NPV	469,803	0.08
76,500	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	260,343	0.04
	Retail: 0.21% (31 May 2014: 0.22%)		
83,330	Lojas Americanas SA Com NPV	326,393	0.05
139,057	Lojas Americanas SA Pref NPV	705,608	0.11
5,800	Lojas Renner SA Com NPV	194,932	0.03
12,700	Raia Drogasil SA Com NPV	142,669	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Brazil (Continued): 7.28% (31 May 2014: 9.40%)		
	Telecommunications: 0.45% (31 May 2014: 0.27%)		
137,125	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1,930,034	0.31
62,862	Telefonica Brasil SA Pref NPV	882,108	0.14
	Water: 0.09% (31 May 2014: 0.07%)		
74,000	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	429,615	0.07
15,782	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	91,615	0.01
9,600	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA Com NPV	47,856	0.01
	Total Brazil	44,970,931	7.28
	Cayman Islands: 6.88% (31 May 2014: 5.92%)		
	Apparel: 0.72% (31 May 2014: 0.60%)		
748,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	3,695,829	0.60
304,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	747,887	0.12
	Chemicals: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
257,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD0.10	502,956	0.08
	Commercial Services: 0.92% (31 May 2014: 0.65%)		
131,916	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	5,674,367	0.92
	Electronics: 0.56% (31 May 2014: 1.41%)		
462,000	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	2,598,603	0.42
1,524,000	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	771,678	0.12
32,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	113,902	0.02
	Food: 0.29% (31 May 2014: 0.00%)		
115,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Class C Com HKD0.10	656,482	0.11
528,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class 'C' Com USD0.005	1,123,904	0.18
	Healthcare-Products: 0.38% (31 May 2014: 0.39%)		
87,558	Mindray Medical International Ltd ADR USD0.001	2,360,564	0.38
	Internet: 1.89% (31 May 2014: 1.21%)		
22,563	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,017,245	0.33
7,600	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,500,962	0.24
392,200	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	7,903,147	1.28
13,900	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	277,444	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Cayman Islands (Continued): 6.88% (31 May 2014: 5.92%)		
	Lodging: 0.46% (31 May 2014: 0.35%)		
105,357	Home Inns & Hotel Group ADR USD0.005	2,833,577	0.46
	Machinery-Diversified: 0.58% (31 May 2014: 0.48%)		
1,466,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	3,602,802	0.58
	Pharmaceuticals: 0.25% (31 May 2014: 0.39%)		
274,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	478,962	0.08
908,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	1,079,425	0.17
	Real Estate: 0.36% (31 May 2014: 0.11%)		
333,900	Chailease Holding Co Ltd Com TWD10.00	844,731	0.14
300,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	954,970	0.16
557,000	SOHO China Ltd Com HKD0.02	379,403	0.06
	Retail: 0.39% (31 May 2014: 0.33%)		
196,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	453,871	0.07
817,500	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	680,235	0.11
255,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	325,183	0.05
3,397,000	China Dongxiang Group Co Class 'C' Com HKD0.01	966,308	0.16
	Total Cayman Islands	42,544,437	6.88
	Chile: 1.58% (31 May 2014: 1.53%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Beverages: 0.34% (31 May 2014: 0.40%)		
184,447	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	2,071,434	0.34
	Investment Companies: 0.66% (31 May 2014: 0.43%)		
2,866,320	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	4,053,190	0.66
	Water: 0.58% (31 May 2014: 0.63%)		
3,684,609	Aguas Andinas SA Class 'A' Com NPV	2,102,641	0.34
946,233	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	1,480,227	0.24
	Total Chile	9,707,492	1.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Cyprus: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Czech Republic: 0.58% (31 May 2014: 0.24%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2014: 0.09%)		
3,123	Komerčni Banka AS Class 'A' Com CZK500.00	665,792	0.11
	Electric: 0.47% (31 May 2014: 0.15%)		
116,954	CEZ AS Com CZK100.00	2,926,558	0.47
	Total Czech Republic	3,592,350	0.58
	Egypt: 0.02% (31 May 2014: 0.03%)		
	Banks: 0.01% (31 May 2014: 0.01%)		
13,089	Commercial International Bank Egypt SAE GDR EGP10.00	89,660	0.01
	Telecommunications: 0.01% (31 May 2014: 0.02%)		
35,525	Global Telecom Holding GDR Each Repr 5 EGPI Reg 's' - London Intl	67,675	0.01
	Total Egypt	157,335	0.02
	Finland: 0.00% (31 May 2014: 0.64%)		
	France: 0.39% (31 May 2014: 0.35%)		
	Apparel: 0.39% (31 May 2014: 0.35%)		
13,562	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR0.30	2,410,959	0.39
	Total France	2,410,959	0.39
	Greece: 0.26% (31 May 2014: 0.45%)		
	Banks: 0.16% (31 May 2014: 0.19%)		
938,039	Alpha Bank AE Com EUR0.30	344,006	0.06
134,027	National Bank of Greece SA Com EUR0.30	169,716	0.03
38,499	National Bank of Greece SA ADR NPV	50,626	0.01
667,353	Piraeus Bank SA Com EUR0.30	370,582	0.06
	Building Materials: 0.01% (31 May 2014: 0.05%)		
3,683	Titan Cement Co SA Com EUR4.00	84,613	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Greece (Continued): 0.26% (31 May 2014: 0.45%)		
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Entertainment: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
18,637	OPAP SA Com EUR0.30	181,034	0.03
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Retail: 0.06% (31 May 2014: 0.07%)		
10,091	Folli Follie SA Com EUR0.30	276,029	0.04
14,376	JUMBO SA Com EUR1.19	135,388	0.02
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2014: 0.08%)		
	Total Greece	1,611,994	0.26
	Guernsey: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Hong Kong: 8.89% (31 May 2014: 5.51%)		
	Agriculture: 0.30% (31 May 2014: 0.01%)		
3,080,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	1,851,604	0.30
	Auto Manufacturers: 0.08% (31 May 2014: 0.17%)		
781,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	465,987	0.08
	Banks: 0.45% (31 May 2014: 0.00%)		
667,700	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	2,749,943	0.45
	Diversified Financial Services: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
42,000	China Everbright Ltd Com NPV	165,664	0.03
332,000	Far East Horizon Ltd Com NPV	321,654	0.05
	Electric: 0.39% (31 May 2014: 0.41%)		
3,377,868	China Power International Development Ltd Com NPV	2,388,002	0.39
	Hand/Machine Tools: 0.67% (31 May 2014: 0.52%)		
1,199,500	Techtronic Industries Co Class 'C' Com NPV	4,135,513	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Hong Kong (Continued): 8.89% (31 May 2014: 5.51%)		
	Holding Companies-Diversified: 1.08% (31 May 2014: 0.35%)		
284,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	4,213,351	0.68
182,000	Swire Pacific Ltd Class 'A' Com HKD0.60	2,445,356	0.40
	Insurance: 1.48% (31 May 2014: 1.08%)		
1,321,400	AIA Group Ltd Com USD1.00	8,710,973	1.41
109,600	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com HKD0.05	443,968	0.07
	Lodging: 0.38% (31 May 2014: 0.00%)		
491,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2,348,411	0.38
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.28%)		
	Real Estate: 1.01% (31 May 2014: 1.31%)		
318,000	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD0.10	1,151,750	0.19
1,485,400	Swire Properties Ltd Com HKD1.00	5,063,722	0.82
	Telecommunications: 2.97% (31 May 2014: 1.38%)		
1,258,500	China Mobile Ltd Com HKD0.10	16,641,349	2.69
1,016,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	1,717,024	0.28
	Total Hong Kong	54,814,271	8.89
	Hungary: 1.81% (31 May 2014: 1.34%)		
	Banks: 1.57% (31 May 2014: 1.07%)		
482,571	OTP Bank Plc Com HUF100.00	9,702,549	1.57
	Oil & Gas: 0.02% (31 May 2014: 0.02%)		
2,793	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	146,599	0.02
	Telecommunications: 0.22% (31 May 2014: 0.25%)		
927,312	Magyar Telekom Telecommunications Plc Com HUF100.00	1,371,643	0.22
	Total Hungary	11,220,791	1.81
	India: 9.15% (31 May 2014: 5.39%)		
	Agriculture: 0.01% (31 May 2014: 0.00%)		
16,548	ITC Ltd Com INR1.00	85,051	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	India (Continued): 9.15% (31 May 2014: 5.39%)		
	Auto Manufacturers: 0.09% (31 May 2014: 0.27%)		
35,342	Tata Motors Ltd Class A Com INR2.00	166,607	0.03
45,522	Tata Motors Ltd Com INR2.00	344,749	0.06
	Auto Parts & Equipment: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
65,890	Motherson Sumi Systems Ltd Com INR1.00	502,767	0.08
	Banks: 2.91% (31 May 2014: 1.97%)		
714,695	Axis Bank Ltd Com INR2.00	6,553,154	1.06
244,275	Bank of Baroda Com INR2.00	622,580	0.10
349,005	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	5,728,974	0.93
164,524	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	818,289	0.13
209,713	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	2,867,018	0.46
177,640	Punjab National Bank Com INR2.00	426,533	0.07
226,775	State Bank of India Com INR1.00	990,046	0.16
	Chemicals: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Coal: 0.00% (31 May 2014: 0.21%)		
	Computers: 1.15% (31 May 2014: 1.01%)		
64,464	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	2,645,354	0.43
501,506	Wipro Ltd Com INR2.00	4,431,329	0.72
	Cosmetics/Personal Care: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
42,527	Dabur India Ltd Com INR1.00	181,251	0.03
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Electric: 0.52% (31 May 2014: 0.00%)		
2,700,203	NHPC Ltd Com INR10.00	854,036	0.14
652,725	NTPC Ltd Com INR10.00	1,402,465	0.23
409,830	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	925,332	0.15
	Food: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
3,415	Nestle India Ltd Com INR10.00	366,518	0.06
	Healthcare-Services: 0.37% (31 May 2014: 0.00%)		
119,700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,287,497	0.37

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	India (Continued): 9.15% (31 May 2014: 5.39%)		
	Household Products/Wares: 0.45% (31 May 2014: 0.00%)		
34,837	Hindustan Unilever Ltd Com INR1.00	468,666	0.08
338,800	Marico Ltd Com INR1.00	2,266,491	0.37
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Leisure Time: 0.27% (31 May 2014: 0.02%)		
39,886	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	1,682,171	0.27
	Machinery-Diversified: 0.34% (31 May 2014: 0.00%)		
146,900	Cummins India Ltd Com INR2.00	2,098,169	0.34
	Media: 0.39% (31 May 2014: 0.37%)		
469,694	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	2,378,577	0.39
	Mining: 0.25% (31 May 2014: 0.18%)		
763,727	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	1,542,910	0.25
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Pharmaceuticals: 0.65% (31 May 2014: 0.65%)		
3,218	Aurobindo Pharma Ltd Com INR1.00	69,125	0.01
9,070	Divi's Laboratories Ltd Com INR2.00	258,181	0.04
26,818	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	1,482,908	0.24
39,610	Lupin Ltd Com INR2.00	1,097,743	0.18
72,935	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR1.00	1,107,051	0.18
	Real Estate: 0.29% (31 May 2014: 0.00%)		
307,303	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	1,800,766	0.29
	Software: 1.29% (31 May 2014: 0.54%)		
510,614	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	7,950,880	1.29
	Total India	56,403,188	9.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Indonesia: 1.70% (31 May 2014: 1.55%)		
	Agriculture: 0.01% (31 May 2014: 0.02%)		
22,400	Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	79,274	0.01
	Banks: 0.69% (31 May 2014: 0.57%)		
404,200	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR62.50	432,122	0.07
2,819,100	Bank Mandiri Tbk PT Com IDR500.00	2,299,686	0.37
24,764	Bank Mandiri Persero Tbk PT ADR Each Repr 10 ORD	202,322	0.03
1,960,500	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR7500.00	1,017,387	0.16
409,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR250.00	364,243	0.06
	Building Materials: 0.24% (31 May 2014: 0.26%)		
1,430,700	Semen Gresik Persero Tbk PT Com IDR100.00	1,456,503	0.24
	Coal: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
164,400	Indo Tambangraya Megah Tbk PT Com IDR500.00	167,987	0.03
	Food: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Household Products/Wares: 0.12% (31 May 2014: 0.05%)		
225,200	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	738,235	0.12
	Machinery-Construction & Mining: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
167,600	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	257,439	0.04
	Pharmaceuticals: 0.11% (31 May 2014: 0.10%)		
2,605,700	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR10.00	362,067	0.06
1,849,300	Tempo Scan Pacific Tbk PT Com IDR50.00	285,282	0.05
	Telecommunications: 0.46% (31 May 2014: 0.51%)		
13,318,200	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	2,867,784	0.46
	Total Indonesia	10,530,331	1.70
	Ireland: 1.73% (31 May 2014: 5.02%)		
	Equity Fund: 1.73% (31 May 2014: 5.02%)		
466,825	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	9,920,323	1.61
18,259	iShares MSCI Emerging Markets Fund	710,449	0.12
	Total Ireland	10,630,772	1.73

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Luxembourg: 1.70% (31 May 2014: 1.41%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Equity Fund: 1.20% (31 May 2014: 0.96%)		
25,309	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies	7,433,127	1.20
	Telecommunications: 0.50% (31 May 2014: 0.44%)		
38,839	Millicom International Cellular SA Receipt USD1.50	3,107,047	0.50
	Total Luxembourg	10,540,174	1.70
	Malaysia: 0.56% (31 May 2014: 1.52%)		
	Agriculture: 0.05% (31 May 2014: 0.35%)		
17,085	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR0.50	289,783	0.05
	Banks: 0.08% (31 May 2014: 0.43%)		
94,170	Public Bank Bhd Com MYR1.00	475,731	0.08
	Building Materials: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.13%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Entertainment: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Food: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Lodging: 0.37% (31 May 2014: 0.40%)		
1,969,100	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	2,280,095	0.37
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2014: 0.05%)		
231,000	DiGi.Com Bhd Com MYR0.01	354,439	0.06
	Transportation: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Total Malaysia	3,400,048	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Mexico: 0.28% (31 May 2014: 0.19%)		
	Banks: 0.01% (31 May 2014: 0.00%)		
51,900	Genera SAB de CV Class 'C' Com NPV	88,905	0.01
	Beverages: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
28,821	Arca Continental SAB de CV Class 'C' Com NPV	174,319	0.03
	Commercial Services: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
91,600	OHL Mexico SAB de CV Class 'C' Com NPV	122,909	0.02
	Engineering & Construction: 0.19% (31 May 2014: 0.07%)		
289	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	20,546	-
22,400	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	322,350	0.05
572	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	82,351	0.01
61,700	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	676,437	0.11
10,052	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV Class 'L'	100,597	0.02
	Holding Companies-Diversified: 0.02% (31 May 2014: 0.07%)		
57,011	Alfa SAB de CV Class 'A' Com NPV	111,799	0.02
	Pharmaceuticals: 0.01% (31 May 2014: 0.05%)		
78,900	Genomma Lab Internacional SAB de CV Com NPV	86,122	0.01
	Total Mexico	1,786,335	0.28
	Morocco: 0.00% (31 May 2014: 0.31%)		
	Netherlands: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		
	Papa New Guinea: 0.38% (31 May 2014: 0.00%)		
	Oil & Gas: 0.38% (31 May 2014: 0.00%)		
404,919	Oil Search Ltd Com NPV	2,357,134	0.38
	Total Papa New Guinea	2,357,134	0.38
	People's Republic of China: 5.68% (31 May 2014: 2.31%)		
	Airlines: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
282,000	Air China Ltd Com CNY1.00	346,154	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	People's Republic of China (Continued): 5.68% (31 May 2014: 2.31%)		
	Auto Manufacturers: 0.64% (31 May 2014: 0.19%)		
194,147	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Class B Com CNY1.00	520,460	0.08
1,450,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	2,373,783	0.38
118,500	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY1.00	764,363	0.12
360,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY1.00	368,984	0.06
	Banks: 1.90% (31 May 2014: 0.75%)		
1,030,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	683,650	0.11
1,000,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	952,713	0.15
2,749,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	2,328,203	0.38
5,916,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	5,903,369	0.96
324,000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Com CNY1.00	262,283	0.04
1,874,000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY1.00	1,633,076	0.26
	Chemicals: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
1,036,000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Com CNY1.00	505,200	0.08
	Coal: 0.38% (31 May 2014: 0.12%)		
736,000	China Coal Energy Co Ltd Com CNY1.00	451,007	0.07
789,500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,944,328	0.31
	Diversified Financial Services: 0.20% (31 May 2014: 0.00%)		
134,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	569,559	0.09
212,000	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	667,325	0.11
	Electric: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
344,000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY1.00	201,033	0.03
	Engineering & Construction: 0.18% (31 May 2014: 0.02%)		
170,000	China Railway Construction Corp Ltd Com CNY1.00	314,711	0.05
599,000	China Railway Group Ltd Com CNY1.00	776,612	0.13
	Insurance: 1.67% (31 May 2014: 0.75%)		
332,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	1,596,494	0.26
28,362	China Life Insurance Co Ltd ADR Series 'H' CNY1.00	676,859	0.11
1,048,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	5,404,571	0.88
207,600	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	1,325,027	0.21
453,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	322,296	0.05
437,983	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	1,004,052	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	People's Republic of China (Continued): 5.68% (31 May 2014: 2.31%)		
	Mining: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
252,000	Jiangxi Copper Co Ltd Com CNY1.00	500,323	0.08
	Oil & Gas: 0.22% (31 May 2014: 0.42%)		
1,528,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	1,348,314	0.22
	Retail: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
172,300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd Com CNY1.00	574,033	0.09
	Telecommunications: 0.12% (31 May 2014: 0.08%)		
910,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	616,328	0.10
34,400	ZTE Corp Com CNY1.00	119,599	0.02
	Transportation: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
344,000	China Shipping Container Lines Co Ltd Com CNY1.00	156,433	0.03
	Total People's Republic of China	35,211,142	5.68
	Peru: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
	Mining: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
11,500	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	128,743	0.02
	Total Peru	128,743	0.02
	Philippines: 3.12% (31 May 2014: 2.74%)		
	Banks: 0.68% (31 May 2014: 0.73%)		
2,094,869	Metropolitan Bank & Trust Com PHP20.00	4,216,990	0.68
	Electric: 0.69% (31 May 2014: 0.50%)		
4,405,300	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	4,246,221	0.69
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.13%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.29% (31 May 2014: 0.27%)		
3,506,300	Alliance Global Group Inc Com PHP1.00	1,806,824	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Philippines (Continued): 3.12% (31 May 2014: 2.74%)		
	Investment Companies: 0.45% (31 May 2014: 0.25%)		
89,920	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	2,802,374	0.45
	Real Estate: 0.67% (31 May 2014: 0.36%)		
4,624,600	Ayala Land Inc Com PHP1.00	4,151,612	0.67
	Telecommunications: 0.34% (31 May 2014: 0.50%)		
33,315	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	2,078,778	0.34
	Total Philippines	19,302,799	3.12
	Poland: 1.93% (31 May 2014: 2.50%)		
	Apparel: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
237	LPP SA Com PLN2.00	487,073	0.08
	Banks: 0.13% (31 May 2014: 0.64%)		
16,240	Bank Pekao SA Com PLN1.00	813,643	0.13
	Chemicals: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
5,263	Grupa Azoty SA Com PLN5.00	106,846	0.02
97,980	Synthos SA Com PLN0.03	124,843	0.02
	Coal: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Insurance: 0.92% (31 May 2014: 0.96%)		
47,333	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN1.00	5,659,189	0.92
	Media: 0.41% (31 May 2014: 0.45%)		
376,081	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	2,512,614	0.41
	Mining: 0.15% (31 May 2014: 0.07%)		
30,248	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	928,688	0.15
	Oil & Gas: 0.18% (31 May 2014: 0.08%)		
43,321	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. Com PLN1.25	817,474	0.13
198,729	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	336,295	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Poland (Continued): 1.93% (31 May 2014: 2.50%)		
	Retail: 0.02% (31 May 2014: 0.03%)		
3,111	CCC SA Com PLN0.10	151,288	0.02
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.10%)		
	Transportation: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Total Poland	11,937,953	1.93
	Portugal: 0.26% (31 May 2014: 0.03%)		
	Food: 0.26% (31 May 2014: 0.03%)		
118,109	Jeronimo Martins SCPS SA Com EUR1.00	1,619,581	0.26
	Total Portugal	1,619,581	0.26
	Qatar: 0.08% (31 May 2014: 0.08%)		
	Chemicals: 0.08% (31 May 2014: 0.08%)		
12,625	Industries Qatar QSC Com QAR10.00	471,916	0.08
	Total Qatar	471,916	0.08
	Republic of Korea: 12.02% (31 May 2014: 10.38%)		
	Agriculture: 0.62% (31 May 2014: 0.68%)		
44,256	KT&G Corp GDR Each Rep 1/2 KRW5000	3,851,560	0.62
	Auto Manufacturers: 0.48% (31 May 2014: 1.16%)		
11,015	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	1,572,861	0.25
9,446	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	1,022,802	0.17
1,045	Hyundai Motor Co GDR NPV	55,019	0.01
7,847	Kia Motors Corp Com KRW5000.00	337,564	0.05
	Auto Parts & Equipment: 0.56% (31 May 2014: 0.63%)		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,474,025	0.56
	Banks: 0.01% (31 May 2014: 0.00%)		
6,808	Woori Bank Com KRW5000.00	64,348	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Republic of Korea (Continued): 12.02% (31 May 2014: 10.38%)		
	Beverages: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
7,531	Hite Jinro Co Ltd Com KRW5000.00	145,591	0.02
	Chemicals: 0.31% (31 May 2014: 0.00%)		
2,102	KCC Corp Com KRW5000.00	1,040,331	0.17
6,921	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	491,792	0.08
1,676	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	377,695	0.06
	Cosmetics/Personal Care: 0.59% (31 May 2014: 0.18%)		
4,990	Amorepacific Corp Com KRW5000.00	1,821,299	0.29
3,290	Amorepacific Corp Pref NPV	639,001	0.10
6,220	Amorepacific Group Com KRW500.00	987,792	0.16
789	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	264,661	0.04
	Distribution/Wholesale: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
9,684	Hanwha Corp Com KRW5000.00	378,578	0.06
	Diversified Financial Services: 1.34% (31 May 2014: 1.03%)		
11,470	Daewoo Securities Co Ltd Com KRW5000.00	148,259	0.02
107,272	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,877,203	0.47
47,677	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,730,483	0.28
2,493	Korea Investment Holdings Co Ltd Class 'C' Com KRW5000.00	149,479	0.02
6,578	Mirae Asset Securities Co Ltd Com KRW5000.00	341,290	0.06
66,561	NH Investment & Securities Co Ltd Class 'C' Com KRW5000.00	767,261	0.13
11,413	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	430,208	0.07
9,028	Samsung Securities Co Ltd Com KRW5000.00	476,144	0.08
34,733	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,312,379	0.21
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.54% (31 May 2014: 0.35%)		
57,775	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	2,885,492	0.47
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	73,146	0.01
7,476	LS Industrial Systems Co Ltd Com KRW5000.00	357,863	0.06
	Electronics: 0.16% (31 May 2014: 0.02%)		
37,562	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	990,525	0.16
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Republic of Korea (Continued): 12.02% (31 May 2014: 10.38%)		
	Environmental Control: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Food: 0.20% (31 May 2014: 0.00%)		
1,283	CJ Cheiljedang Corp Com KRW5000.00	474,939	0.08
23	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW5000.00	41,621	0.01
603	Orion Corp/Republic of Korea Com KRW5000.00	680,670	0.11
	Holding Companies-Diversified: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
12,141	LS Corp Com KRW5000.00	539,813	0.09
	Home Furnishings: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
3,292	LG Corp Com KRW5000.00	185,356	0.03
	Insurance: 1.61% (31 May 2014: 0.63%)		
47,057	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,184,600	0.35
27,503	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	689,281	0.11
25,988	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	7,122,811	1.15
	Internet: 0.67% (31 May 2014: 0.55%)		
3,185	NAVER Corp Com KRW500.00	1,751,642	0.28
13,599	NCSOFT Corp Com KRW500.00	2,414,260	0.39
	Iron/Steel: 0.57% (31 May 2014: 0.00%)		
14,343	Hyundai Steel Co Class 'C' Com KRW5000.00	966,122	0.16
11,447	POSCO Com KRW5000.00	2,517,669	0.41
	Metal Fabricate/Hardware: 0.05% (31 May 2014: 0.00%)		
2,618	Hyosung Corp Com KRW5000.00	272,253	0.05
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2014: 0.00%)		
1,358	Yuhan Corp Com KRW5000.00	326,864	0.05
	Retail: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
3,440	E-Mart Co Ltd Com KRW5000.00	765,910	0.13
	Semiconductors: 3.53% (31 May 2014: 4.15%)		
9,741	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	11,492,313	1.86
2,058	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	1,999,969	0.32
92	Samsung Electronics Co Ltd GDR NPV	44,229	0.01
179,156	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	8,268,738	1.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Republic of Korea (Continued): 12.02% (31 May 2014: 10.38%)		
	Shipbuilding: 0.38% (31 May 2014: 0.59%)		
19,909	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,339,858	0.38
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
5,238	KT Corp Com KRW5000.00	136,947	0.02
	Total Republic of Korea	74,280,516	12.02
	Russian Federation: 2.22% (31 May 2014: 4.30%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2014: 0.43%)		
10,200	VTB Bank OJSC GDR NPV	30,467	-
	Chemicals: 0.08% (31 May 2014: 0.04%)		
35,592	Uralkali OJSC GDR NPV - London Intl	482,805	0.08
	Diversified Financial Services: 0.01% (31 May 2014: 0.02%)		
	Electric: 0.01% (31 May 2014: 0.06%)		
55,608	RusHydro JSC ADR NPV	63,949	0.01
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Food: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Iron/Steel: 0.09% (31 May 2014: 0.01%)		
21,916	Novolipetsk Steel OJSC GDR NPV	309,564	0.05
20,483	Severstal PAO GDR NPV - London Intl	247,025	0.04
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
5,727	TMK OAO GDR NPV	23,853	-
	Mining: 0.32% (31 May 2014: 0.20%)		
111,014	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord - London Intl	1,957,177	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Russian Federation (Continued): 2.22% (31 May 2014: 4.30%)		
	Oil & Gas: 1.72% (31 May 2014: 2.70%)		
846,059	Gazprom OAO ADR NPV	4,547,144	0.74
65,059	Lukoil OAO ADR Each Repr 1 Ord RUB0.025 - London Intl	3,125,272	0.51
503,570	Rosneft Oil Co GDR Each Repr 1 Ord 'Regs'	2,299,804	0.37
74,723	Surgutneftegas OAO ADR NPV	455,810	0.07
5,415	Tatneft OAO ADR Each Repr 6 Ord RUB0.01 - London Intl	182,079	0.03
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.30%)		
	Transportation: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Total Russian Federation	13,724,949	2.22
	Singapore: 0.81% (31 May 2014: 1.81%)		
	Banks: 0.14% (31 May 2014: 0.27%)		
49,100	United Overseas Bank Ltd Com NPV	842,479	0.14
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2014: 0.28%)		
	Electronics: 0.20% (31 May 2014: 0.26%)		
80,375	Flextronics International Ltd Com NPV	976,958	0.16
47,000	Venture Corp Ltd Com NPV	271,603	0.04
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.66%)		
	Real Estate: 0.47% (31 May 2014: 0.34%)		
528,200	UOL Group Ltd Com NPV	2,880,059	0.47
	Total Singapore	4,971,099	0.81
	South Africa: 4.34% (31 May 2014: 3.48%)		
	Banks: 0.20% (31 May 2014: 0.13%)		
135,675	FirstRand Ltd Com ZAR0.01	579,652	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	South Africa (Continued): 4.34% (31 May 2014: 3.48%)		
	Banks (Continued): 0.20% (31 May 2014: 0.13%)		
3,951	Nedbank Group Ltd Com ZAR1.00	78,260	0.01
47,548	Standard Bank Group Ltd/South Africa Com ZAR0.10	618,766	0.10
	Chemicals: 0.30% (31 May 2014: 0.66%)		
52,525	Sasol Ltd Com NPV	1,852,788	0.30
	Coal: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Diversified Financial Services: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
79,139	RMB Holdings Ltd Com ZAR0.01	427,215	0.07
	Engineering & Construction: 0.09% (31 May 2014: 0.20%)		
767,200	Aveng Ltd Com ZAR0.05	543,508	0.09
	Food: 0.72% (31 May 2014: 0.11%)		
207,699	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	2,748,808	0.45
31,019	SPAR Group Ltd Com NPV	475,517	0.08
51,408	Tiger Brands Ltd Com ZAR0.10	1,187,546	0.19
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Healthcare-Products: 0.20% (31 May 2014: 0.02%)		
40,476	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR0.14	1,216,401	0.20
	Healthcare-Services: 0.09% (31 May 2014: 0.08%)		
92,578	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com ZAR0.00000001	277,405	0.04
96,875	Netcare Ltd Com ZAR0.01	309,747	0.05
	Holding Companies-Diversified: 0.18% (31 May 2014: 0.06%)		
54,272	Remgro Ltd Com ZAR0.01	1,107,831	0.18
	Home Furnishings: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Insurance: 1.02% (31 May 2014: 0.93%)		
11,224	Liberty Holdings Ltd Com ZAR0.08	144,726	0.02
39,559	MMI Holdings Ltd/South Africa Com ZAR0.000001	99,940	0.02
5,600	Sanlam Ltd ADR NPV	64,008	0.01
1,065,059	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	6,002,897	0.97

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	South Africa (Continued): 4.34% (31 May 2014: 3.48%)		
	Investment Companies: 0.02% (31 May 2014: 0.04%)		
29,845	Rand Merchant Insurance Holdings Ltd Com ZAR0.000001	106,390	0.02
	Office/Business Equipment: 0.40% (31 May 2014: 0.29%)		
441,600	Reunert Ltd Com ZAR0.10	2,450,662	0.40
	Packaging & Containers: 0.65% (31 May 2014: 0.55%)		
1,371,958	Nampak Ltd Com ZAR0.05	4,026,996	0.65
	Retail: 0.18% (31 May 2014: 0.04%)		
43,885	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	874,292	0.14
57,350	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR0.01	269,576	0.04
	Telecommunications: 0.22% (31 May 2014: 0.28%)		
76,538	MTN Group Ltd Com ZAR0.0001	1,357,904	0.22
	Total South Africa	26,820,835	4.34
	Taiwan: 11.41% (31 May 2014: 8.72%)		
	Airlines: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
1,850,000	China Airlines Ltd Com TWD10.00	907,129	0.15
	Apparel: 0.96% (31 May 2014: 0.69%)		
22,000	Eclat Textile Co Ltd Com TWD10.00	323,803	0.05
3,907,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	5,597,704	0.91
	Auto Manufacturers: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
145,000	China Motor Corp Com TWD10.00	124,601	0.02
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Banks: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
388,000	Chang Hwa Commercial Bank Ltd Com TWD10.00	227,228	0.04
618,334	Taiwan Business Bank Com TWD10.00	201,961	0.03
	Building Materials: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Taiwan (Continued): 11.41% (31 May 2014: 8.72%)		
	Chemicals: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
70,000	Nan Ya Plastics Corp Com TWD10.00	165,689	0.03
	Computers: 1.07% (31 May 2014: 0.61%)		
3,905,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	3,237,945	0.52
5,022,061	Innolux Corp Com TWD10.00	3,104,734	0.50
229,566	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	294,876	0.05
	Diversified Financial Services: 0.68% (31 May 2014: 0.06%)		
1,933,000	China Development Financial Holding Corp Com TWD10.00	776,210	0.13
1,842,000	First Financial Holding Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	1,135,759	0.18
289,000	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	595,551	0.10
724,000	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	435,796	0.07
561,000	Mega Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	502,182	0.08
1,297,800	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	762,156	0.12
	Electrical Components & Equipment: 0.12% (31 May 2014: 0.13%)		
110,000	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	629,867	0.10
401,000	Walsin Lihwa Corp Com TWD10.00	103,996	0.02
	Electronics: 1.77% (31 May 2014: 1.28%)		
1,205,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	662,509	0.11
120,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	239,077	0.04
2,393,128	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	7,722,911	1.25
950,000	Merry Electronics Co Ltd Com TWD10.00	2,191,379	0.35
32,000	Pegatron Corp Com TWD10.00	95,709	0.02
	Insurance: 0.30% (31 May 2014: 0.01%)		
504,858	Cathay Financial Holding Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	903,853	0.15
510,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	572,012	0.09
1,157,000	Shin Kong Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	375,640	0.06
	Leisure Time: 0.39% (31 May 2014: 0.32%)		
280,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,387,841	0.39
	Lodging: 0.21% (31 May 2014: 0.17%)		
138,600	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,301,647	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Taiwan (Continued): 11.41% (31 May 2014: 8.72%)		
	Machinery-Diversified: 0.04% (31 May 2014: 0.07%)		
241,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	222,407	0.04
	Metal Fabricate/Hardware: 0.06% (31 May 2014: 0.10%)		
33,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	387,328	0.06
	Miscellaneous Manufacturing: 0.09% (31 May 2014: 0.04%)		
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	556,723	0.09
	Real Estate: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
113,000	Farglory Land Development Co Ltd Class 'C' Com TWD10.00	128,581	0.02
158,000	Highwealth Construction Corp Com TWD10.00	396,120	0.06
143,000	Ruentex Development Co Ltd Com TWD10.00	229,574	0.04
	Retail: 0.44% (31 May 2014: 0.57%)		
593,000	Far Eastern Department Stores Ltd Com TWD10.00	437,123	0.07
319,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	2,309,900	0.37
	Semiconductors: 4.83% (31 May 2014: 4.50%)		
168,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	2,461,734	0.40
66,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	890,773	0.14
56,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	170,866	0.03
2,231,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	3,696,164	0.60
4,562,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	21,663,294	3.51
24,148	Taiwan Semiconductor ADR Rep 5 Ord TWD10.00	586,434	0.09
73,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	33,119	0.01
187,000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD10.00	304,934	0.05
	Telecommunications: 0.01% (31 May 2014: 0.02%)		
14,000	Far EastOne Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	33,275	0.01
	Transportation: 0.05% (31 May 2014: 0.01%)		
291,000	Wan Hai Lines Ltd Com TWD10.00	278,030	0.05
	Total Taiwan	70,366,144	11.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Thailand: 2.12% (31 May 2014: 1.78%)		
	Banks: 1.16% (31 May 2014: 1.00%)		
413,200	Bangkok Bank PCL THB10.00	2,238,576	0.36
848,700	Kasikornbank PCL THB10.00	4,932,249	0.80
	Electric: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
70,200	Glow Energy PCL THB10.00	186,247	0.03
	Engineering & Construction: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
63,900	Airports of Thailand PCL THB10.00	567,008	0.09
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.24%)		
	Real Estate: 0.33% (31 May 2014: 0.29%)		
4,129,200	LPN Development PCL THB1.00	2,019,184	0.33
	Telecommunications: 0.51% (31 May 2014: 0.25%)		
1,196,500	Intouch Holdings PCL THB1.00	2,752,057	0.45
465,100	Samart Corp PCL THB1.00	354,286	0.06
	Warrants: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
286,960	Samart Corp PCL NPV	22,776	-
	Total Thailand	13,072,383	2.12
	Turkey: 3.80% (31 May 2014: 2.46%)		
	Airlines: 0.08% (31 May 2014: 0.07%)		
149,661	Turk Hava Yollari Class 'A' Com TRY1.00	506,835	0.08
	Auto Manufacturers: 0.11% (31 May 2014: 0.04%)		
14,507	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	194,825	0.03
72,932	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY1.00	493,154	0.08
	Banks: 1.00% (31 May 2014: 0.49%)		
905,290	Akbank TAS Com TRY1.00	2,695,125	0.44
88,088	Asya Katilim Bankasi AS Com TRY1.00	25,149	-
541,575	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	1,714,038	0.28
538,150	Turkiye Is Bankasi Com TRY1.00	1,143,215	0.19
102,875	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Class 'D' Com TRY1.00	177,577	0.03
256,979	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	397,246	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	Turkey (Continued): 3.80% (31 May 2014: 2.46%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
	Chemicals: 0.90% (31 May 2014: 0.55%)		
1,347,471	Aksa Akriklik Kimya Sanayii Com TRY1.00	5,530,098	0.90
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.02%)		
	Engineering & Construction: 0.13% (31 May 2014: 0.11%)		
94,018	TAV Havalimanlari Holding AS Class A Com TRY1.00	779,657	0.13
	Food: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
13,416	BIM Birlesik Magazalar AS Class A Com TRY1.00	245,943	0.04
	Holding Companies-Diversified: 0.10% (31 May 2014: 0.12%)		
171,486	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	645,810	0.10
	Home Furnishings: 0.11% (31 May 2014: 0.05%)		
129,646	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	704,968	0.11
	Housewares: 0.29% (31 May 2014: 0.40%)		
1,340,851	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	1,790,656	0.29
	Insurance: 0.57% (31 May 2014: 0.44%)		
1,663,360	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,517,925	0.57
	Iron/Steel: 0.21% (31 May 2014: 0.05%)		
815,942	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	1,314,948	0.21
	Oil & Gas: 0.08% (31 May 2014: 0.04%)		
20,040	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY1.00	501,000	0.08
	Telecommunications: 0.18% (31 May 2014: 0.05%)		
432,746	Turk Telekomunikasyon AS Class 'A' Com TRY1.00	1,129,009	0.18
	Total Turkey	23,507,178	3.80

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.51 % (31 May 2014: 88.67%)		
	United Arab Emirates: 1.56% (31 May 2014: 1.53%)		
	Banks: 1.56% (31 May 2014: 1.53%)		
299,075	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	620,045	0.10
577,303	First Gulf Bank PJSC Com AED1.00	2,334,014	0.38
1,431,178	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	3,984,099	0.65
1,472,256	Union National Bank PJSC/Abu Dhabi Com AED1.00	2,633,431	0.43
	Total United Arab Emirates	9,571,589	1.56
	United Kingdom: 1.03% (31 May 2014: 1.25%)		
	Banks: 0.37% (31 May 2014: 0.35%)		
238,000	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	2,277,435	0.37
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Mining: 0.66% (31 May 2014: 0.86%)		
96,648	BHP Billiton Plc Com USD0.50	2,034,118	0.33
47,002	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	2,048,221	0.33
	Total United Kingdom	6,359,774	1.03
	United States: 0.55% (31 May 2014: 0.61%)		
	Computers: 0.48% (31 May 2014: 0.24%)		
45,880	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD0.01	2,969,812	0.48
	Warrants: 0.07% (31 May 2014: 0.37%)		
12,150	Industries Qatar Warrant 31/03/2016	454,160	0.07
	Total United States	3,423,972	0.55
	Virgin Islands: 0.41% (31 May 2014: 0.34%)		
	Internet: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Machinery-Diversified: 0.41% (31 May 2014: 0.27%)		
99,000	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	2,519,550	0.41
	Total Virgin Islands	2,519,550	0.41
	Total Equities	602,194,665	97.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.02% (31 May 2014: 0.31%)	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
220	MXDR Future June 2015	27,004	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	27,004	-
278	FTSE/JSE Top 40 June 2015	(93,673)	(0.02)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts	(93,673)	(0.02)
	Total Futures Contracts	(66,669)	(0.02)

Forward Currency Contracts: -1.50% (31 May 2014: -0.46%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	1,387,688	GBP	882,592	15-Jun-2015	40,985	0.01
UBS	USD	504,954	GBP	322,443	15-Jun-2015	12,955	-
UBS	USD	403,416	GBP	259,302	15-Jun-2015	7,759	-
UBS	USD	177,455	EUR	157,732	15-Jun-2015	4,506	-
UBS	USD	141,995	EUR	126,035	15-Jun-2015	3,801	-
UBS	USD	102,418	GBP	64,867	15-Jun-2015	3,441	-
UBS	USD	288,432	GBP	187,051	15-Jun-2015	3,020	-
UBS	USD	260,591	GBP	168,996	15-Jun-2015	2,728	-
UBS	USD	101,517	EUR	90,107	15-Jun-2015	2,717	-
UBS	USD	68,033	GBP	43,424	15-Jun-2015	1,775	-
UBS	USD	57,393	GBP	36,632	15-Jun-2015	1,497	-
UBS	USD	50,010	GBP	31,892	15-Jun-2015	1,348	-
UBS	USD	85,020	EUR	76,386	15-Jun-2015	1,265	-
UBS	USD	30,082	EUR	26,285	15-Jun-2015	1,261	-
UBS	USD	64,721	EUR	58,182	15-Jun-2015	926	-
UBS	EUR	66,398	USD	72,223	15-Jun-2015	581	-
UBS	USD	29,984	GBP	19,278	15-Jun-2015	568	-
UBS	USD	21,308	EUR	18,986	15-Jun-2015	490	-
UBS	USD	19,181	EUR	17,091	15-Jun-2015	441	-
UBS	USD	16,605	GBP	10,603	15-Jun-2015	426	-
UBS	USD	31,631	EUR	28,483	15-Jun-2015	400	-
UBS	USD	11,521	GBP	7,313	15-Jun-2015	362	-
UBS	USD	21,411	EUR	19,248	15-Jun-2015	306	-
UBS	EUR	41,521	USD	45,256	15-Jun-2015	271	-
UBS	USD	7,807	EUR	6,875	15-Jun-2015	269	-
UBS	USD	52,416	GBP	34,193	15-Jun-2015	243	-
UBS	USD	6,178	GBP	3,929	15-Jun-2015	182	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.50% (31 May 2014: -0.46%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						USD	
UBS	USD	78,564	GBP	51,384	15-Jun-2015	160	-
UBS	EUR	25,741	USD	28,109	15-Jun-2015	115	-
UBS	USD	6,004	EUR	5,407	15-Jun-2015	76	-
UBS	USD	3,678	EUR	3,297	15-Jun-2015	63	-
UBS	USD	10,149	EUR	9,204	15-Jun-2015	56	-
UBS	USD	6,532	GBP	4,247	15-Jun-2015	52	-
UBS	USD	5,826	GBP	3,788	15-Jun-2015	47	-
UBS	USD	1,204	EUR	1,069	15-Jun-2015	32	-
UBS	USD	754	EUR	678	15-Jun-2015	11	-
UBS	USD	240	EUR	216	15-Jun-2015	3	-
UBS	USD	765	GBP	500	15-Jun-2015	2	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						95,140	0.01
Barclays^	MXN	99,132,070	USD	6,500,201	26-Jun-2015	(82,307)	(0.01)
Barclays^	ZAR	134,199,019	USD	11,231,829	26-Jun-2015	(239,701)	(0.04)
UBS	EUR	380	USD	424	15-Jun-2015	(7)	-
UBS	GBP	1,747	USD	2,687	15-Jun-2015	(22)	-
UBS	GBP	1,100	USD	1,705	15-Jun-2015	(27)	-
UBS	EUR	11,533	USD	12,716	15-Jun-2015	(71)	-
UBS	EUR	4,443	USD	4,999	15-Jun-2015	(127)	-
UBS	USD	40,918	EUR	37,471	15-Jun-2015	(168)	-
UBS	EUR	13,617	USD	15,122	15-Jun-2015	(191)	-
UBS	EUR	7,355	USD	8,274	15-Jun-2015	(210)	-
UBS	USD	27,337	EUR	25,132	15-Jun-2015	(220)	-
UBS	USD	43,028	EUR	39,478	15-Jun-2015	(258)	-
UBS	EUR	15,984	USD	17,791	15-Jun-2015	(265)	-
UBS	GBP	9,200	USD	14,309	15-Jun-2015	(271)	-
UBS	EUR	51,372	USD	56,642	15-Jun-2015	(314)	-
UBS	EUR	7,878	USD	8,956	15-Jun-2015	(317)	-
UBS	EUR	9,332	USD	10,623	15-Jun-2015	(391)	-
UBS	USD	49,472	EUR	45,482	15-Jun-2015	(398)	-
UBS	EUR	10,218	USD	11,632	15-Jun-2015	(428)	-
UBS	EUR	19,878	USD	22,310	15-Jun-2015	(514)	-
UBS	USD	126,425	EUR	115,774	15-Jun-2015	(518)	-
UBS	USD	73,604	EUR	67,668	15-Jun-2015	(592)	-
UBS	USD	160,035	GBP	105,300	15-Jun-2015	(637)	-
UBS	USD	127,881	EUR	117,328	15-Jun-2015	(767)	-
UBS	EUR	25,822	USD	29,552	15-Jun-2015	(1,239)	-
UBS	USD	397,322	GBP	261,430	15-Jun-2015	(1,581)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.50% (31 May 2014: -0.46%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	33,846	USD	38,736	15-Jun-2015	(1,624)	-
UBS	EUR	136,767	USD	153,611	15-Jun-2015	(3,649)	-
UBS	GBP	189,595	USD	293,877	15-Jun-2015	(4,582)	-
UBS	GBP	293,385	USD	454,753	15-Jun-2015	(7,091)	-
UBS	GBP	344,426	USD	539,342	15-Jun-2015	(13,798)	-
UBS	GBP	375,351	USD	587,768	15-Jun-2015	(15,037)	-
UBS	EUR	580,624	USD	652,133	15-Jun-2015	(15,493)	-
UBS	GBP	541,572	USD	848,055	15-Jun-2015	(21,697)	-
UBS	GBP	549,016	USD	859,711	15-Jun-2015	(21,995)	-
UBS	GBP	663,324	USD	1,038,708	15-Jun-2015	(26,574)	-
UBS	EUR	1,950,427	USD	2,190,640	15-Jun-2015	(52,043)	(0.01)
UBS	EUR	1,953,989	USD	2,194,641	15-Jun-2015	(52,138)	(0.01)
UBS	GBP	1,056,467	USD	1,664,358	15-Jun-2015	(52,347)	(0.01)
UBS	GBP	1,612,943	USD	2,525,728	15-Jun-2015	(64,618)	(0.01)
UBS	EUR	3,914,179	USD	4,396,245	15-Jun-2015	(104,442)	(0.02)
UBS	GBP	2,090,400	USD	3,300,560	15-Jun-2015	(110,921)	(0.02)
UBS	EUR	14,233,864	USD	15,986,892	15-Jun-2015	(379,802)	(0.06)
UBS	GBP	18,727,007	USD	29,324,863	15-Jun-2015	(750,242)	(0.12)
UBS	EUR	30,032,105	USD	33,730,829	15-Jun-2015	(801,347)	(0.13)
UBS	EUR	44,692,476	USD	50,196,757	15-Jun-2015	(1,192,531)	(0.19)
UBS	GBP	135,431,210	USD	212,073,493	15-Jun-2015	(5,425,652)	(0.88)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(9,449,164)	(1.51)
Total Forward Currency Contracts						(9,354,024)	(1.50)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						592,773,972	95.99
Cash and Cash Equivalents*						27,448,077	4.44
Other Net Liabilities						(2,660,606)	(0.43)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						617,561,443	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	97.51
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market	(1.52)
Other Net Assets.	4.01
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 2,604,902 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

^ Related party.

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 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	Australia: 0.09% (31 May 2014: 0.07%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2014: 0.07%)		
400,000	Emeco Pty Ltd 9.875% 15/03/2019	314,000	0.04
-	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.875% 01/02/2018	-	-
100,000	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018	5,500	-
400,000	Transfield Services Ltd 8.375% 15/05/2020**	428,000	0.05
	Total Australia	747,500	0.09
	Austria: 0.10% (31 May 2014: 0.09%)		
	Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2014: 0.09%)		
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	444,680	0.05
400,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	429,000	0.05
	Total Austria	873,680	0.10
	Bermuda: 0.63% (31 May 2014: 0.42%)		
	Corporate Bonds: 0.63% (31 May 2014: 0.42%)		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	261,250	0.03
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	496,969	0.06
1,125,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,241,719	0.14
1,200,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,250,400	0.14
200,000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	198,000	0.02
1,000,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	995,000	0.11
400,000	Kosmos Energy Ltd 7.875% 01/08/2021	395,000	0.04
400,000	NCL Corp Ltd 5.25% 15/11/2019	415,480	0.05
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	226,687	0.03
100,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	112,500	0.01
	Total Bermuda	5,593,005	0.63
	Canada: 5.30% (31 May 2014: 2.90%)		
	Corporate Bonds: 5.30% (31 May 2014: 2.90%)		
2,560,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	2,569,600	0.29
375,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	389,812	0.04
88,476	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375%	92,126	0.01
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	349,375	0.04
175,000	Air Canada 8.75% 01/04/2020	193,703	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	Canada (Continued): 5.30% (31 May 2014: 2.90%)		
	Corporate Bonds (Continued): 5.30% (31 May 2014: 2.90%)		
300,000	AuRico Gold Inc 7.75% 01/04/2020**	307,500	0.03
1,720,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,668,400	0.19
2,500,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	2,278,125	0.26
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	675,844	0.08
2,125,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	2,122,344	0.24
695,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	691,525	0.08
84,570	Catalyst Paper Corp FRN 30/10/2017	73,787	0.01
9,419	Catalyst Paper Corp PIK 30/10/2017**	7,535	-
625,000	Catamaran Corp 4.75% 15/03/2021	696,875	0.08
725,000	Concordia Healthcare Corp 7% 15/04/2023	731,344	0.08
305,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020**	301,950	0.03
625,000	First Quantum Minerals Ltd 6.75% 15/02/2020	614,062	0.07
175,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	170,406	0.02
3,440,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	3,323,900	0.38
850,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/10/2019	858,500	0.10
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021	1,157,375	0.13
1,430,000	HudBay Minerals Inc 9.5% 01/10/2020**	1,537,250	0.17
125,000	IAMGOLD Corp 6.75% 01/10/2020	105,625	0.01
400,000	Ithaca Energy Inc 8.125% 01/07/2019	358,000	0.04
1,600,000	Kissner Milling Co Ltd 7.25% 01/06/2019	1,642,000	0.19
175,000	Lundin Mining Corp 7.5% 01/11/2020	189,656	0.02
175,000	Lundin Mining Corp 7.875% 01/11/2022	189,767	0.02
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020	170,625	0.02
350,000	MDC Partners Inc 6.75% 01/04/2020	348,687	0.04
950,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	902,500	0.10
225,000	MEG Energy Corp 6.5% 15/03/2021	219,375	0.02
25,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	24,250	-
525,000	Millar Western Forest Products Ltd 8.5% 01/04/2021	527,625	0.06
225,000	MPL 2 Acquisition Canco Inc 9.875% 15/08/2018**	238,781	0.03
250,000	Norbord Inc 6.25% 15/04/2023	255,184	0.03
825,000	Nortel Networks Ltd FRN 15/07/2016	764,156	0.09
1,175,000	Novelis Inc/GA 8.375% 15/12/2017	1,230,812	0.14
475,000	Novelis Inc/GA 8.75% 15/12/2020	508,397	0.06
1,615,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	1,636,197	0.19
425,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	428,187	0.05
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	265,875	0.03
1,155,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,149,225	0.13
26,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	25,870	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	Canada (Continued): 5.34% (31 May 2014: 2.90%)		
	Corporate Bonds (Continued): 5.34% (31 May 2014: 2.90%)		
550,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	572,687	0.07
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019	376,250	0.04
600,000	Tervita Corp 10.875% 15/02/2018	426,000	0.05
225,000	Thompson Creek Metals Co Inc 12.5% 01/05/2019	217,125	0.02
325,000	Thompson Creek Metals Co Inc 7.375% 01/06/2018	284,375	0.03
425,000	Thompson Creek Metals Co Inc 9.75% 01/12/2017	450,500	0.05
1,750,000	Ultra Petroleum Corp 6.125% 01/10/2024	1,616,562	0.18
1,200,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	1,254,000	0.14
1,225,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 03/01/2023	1,252,562	0.14
4,485,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	4,664,400	0.53
2,605,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,705,944	0.31
1,015,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	1,058,137	0.12
	Total Canada	46,870,674	5.30
	Cayman Islands: 0.52% (31 May 2014: 0.13%)		
	Corporate Bonds: 0.52% (31 May 2014: 0.13%)		
150,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co Ltd 8% 15/04/2021	151,650	0.02
200,000	Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	209,000	0.02
325,000	Offshore Group Investment Ltd 7.5% 01/11/2019	236,437	0.03
225,000	Transocean Inc 5.05% 15/12/2016	234,281	0.03
200,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	204,500	0.02
1,500,000	Transocean Inc 6.375% 15/12/2021	1,415,625	0.16
750,000	Transocean Inc 6.5% 15/11/2020	718,125	0.08
450,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	389,250	0.04
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	201,250	0.02
900,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	879,750	0.10
	Total Cayman Islands	4,639,868	0.52
	France: 1.05% (31 May 2014: 1.07%)		
	Corporate Bonds: 1.05% (31 May 2014: 1.07%)		
1,075,000	Cie Generale de Geophysique - Veritas 6.5% 01/06/2021	919,125	0.10
1,115,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	1,308,000	0.15
430,000	HomeVi SAS 6.875% 15/08/2021**	506,788	0.06
1,720,000	Loxam SAS 7% 23/07/2022	1,961,151	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	France (Continued): 1.07% (31 May 2014: 1.07%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.07% (31 May 2014: 1.07%)		
633,000	Novasep Holding SAS FRN 15/12/2016	606,098	0.07
1,675,000	Numericable Group SA 6% 15/05/2022	1,695,938	0.19
200,000	Numericable-SFR 4.875% 15/05/2019	201,950	0.02
1,015,000	Numericable-SFR 5.625% 15/05/2024	1,169,937	0.13
600,000	Numericable-SFR 6% 15/05/2022	607,500	0.07
150,000	Rexel SA 5.25% 15/06/2020	157,500	0.02
200,000	Societe Generale SA FRN 27/10/2049	191,500	0.02
	Total France	9,325,487	1.05
	Germany: 0.18% (31 May 2014: 0.56%)		
	Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2014: 0.56%)		
600,000	Unitymedia KabelBW GmbH 6.125% 15/01/2025	622,500	0.07
157,500	Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	185,817	0.02
702,000	Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023**	834,095	0.09
	Total Germany	1,642,412	0.18
	Ireland: 0.92% (31 May 2014: 0.32%)		
	Corporate Bonds: 0.92% (31 May 2014: 0.32%)		
450,000	AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	458,438	0.05
4,350,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,621,875	0.52
200,000	Ardagh Packaging Finance Plc 15/12/2019	197,500	0.02
1,300,000	Ardagh Packaging Finance Plc 4.25% 15/01/2022	1,462,668	0.17
400,000	Ardagh Packaging Finance Plc 6% 30/06/2021	404,000	0.05
200,000	Ardagh Packaging Finance Plc 6.25% 31/01/2019	204,500	0.02
800,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	818,000	0.09
	Total Ireland	8,166,981	0.92
	Italy: 0.00% (31 May 2014: 0.41%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.41%)		
	Jersey: 0.25% (31 May 2014: 0.27%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2014: 0.27%)		
1,445,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	2,245,018	0.25
	Total Jersey	2,245,018	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	Luxembourg: 3.42% (31 May 2014: 4.29%)		
	Corporate Bonds: 3.42% (31 May 2014: 4.29%)		
750,000	Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	857,209	0.10
1,200,000	Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	1,246,500	0.14
1,450,000	Altice SA 7.25% 15/05/2022	1,643,360	0.19
745,000	Altice SA 7.625% 15/02/2025	737,550	0.08
300,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	303,750	0.03
200,000	ArcelorMittal 10.35% 01/06/2019	243,250	0.03
425,000	ArcelorMittal 5.125% 01/06/2020	432,438	0.05
150,000	ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	158,437	0.02
3,010,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	3,186,838	0.36
1,775,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	1,808,281	0.20
875,000	ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	904,251	0.10
526,216	Ardagh Finance Holdings SA 8.625% 15/06/2019	563,709	0.06
1,400,000	Capsugel SA FRN 15/05/2019	1,434,125	0.16
75,000	Capsugel SA PIK 15/05/2019	76,828	0.01
373,750	CHC Helicopter SA 9.375% 01/06/2021	235,462	0.03
800,000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	828,000	0.09
200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	209,500	0.02
300,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	305,910	0.04
2,209,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	2,247,657	0.26
255,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	259,781	0.03
450,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	444,375	0.05
375,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	339,844	0.04
900,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	805,500	0.09
125,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	128,437	0.02
2,655,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	2,680,222	0.30
615,000	Matterhorn Telecom Holding SA 4.875% 01/05/2023	660,264	0.08
150,000	Matterhorn Telecom SA 3.625% 01/05/2022	155,656	0.02
995,000	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,070,578	0.12
225,000	NII International Telecom SCA 11.375% 15/08/2019	211,500	0.02
780,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	911,892	0.10
1,315,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022**	1,573,255	0.18
200,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.75% 01/05/2022	204,250	0.02
730,000	Wind Acquisition Finance SA 4% 15/07/2020	813,541	0.09
1,600,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	1,886,792	0.21
650,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	679,250	0.08
	Total Luxembourg	30,248,192	3.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	Marshall Islands: 0.30% (31 May 2014: 0.30%)		
	Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2014: 0.30%)		
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019**	212,500	0.02
625,000	Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	639,062	0.07
175,000	Navios Maritime Finance II US Inc 8.125% 15/02/2019	148,750	0.02
275,000	Navios South American Logistics 7.25% 01/05/2022	267,094	0.03
1,575,000	Teekay Offshore Partners LP 6% 30/07/2019	1,427,344	0.16
	Total Marshall Islands	2,694,750	0.30
	Mexico: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	591,570	0.07
200,000	Corp GEO SAB de CV 8.875% 27/03/2022	6,000	-
	Total Mexico	597,570	0.07
	Netherlands: 0.69% (31 May 2014: 0.43%)		
	Corporate Bonds: 0.69% (31 May 2014: 0.43%)		
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	236,250	0.03
250,000	Constellium NV 8% 15/01/2023	265,000	0.03
873,000	InterXion Holding NV 6% 15/07/2020	1,018,464	0.12
850,000	JLL/Delta Dutch Pledgeco BV PIK 01/05/2020	865,937	0.10
200,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	208,000	0.02
200,000	Marfrig Holding Europe BV 6.875% 24/06/2019	188,300	0.02
1,330,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	1,549,975	0.18
200,000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2021	205,500	0.02
1,000,000	Schaeffler Holding Finance BV PIK 15/11/2019	1,067,510	0.12
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	409,500	0.05
	Total Netherlands	6,014,436	0.69

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	Norway: 0.19% (31 May 2014: 0.25%)		
	Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2014: 0.25%)		
1,505,000	Albain Bidco Norway AS 6.75% 01/11/2020	1,674,757	0.19
	Total Norway	1,674,757	0.19
	Switzerland: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
400,000	Credit Suisse Group AG FRN 29/12/2049	393,700	0.04
	Total Switzerland	393,700	0.04
	United Kingdom: 3.01% (31 May 2014: 2.55%)		
	Corporate Bonds: 3.01% (31 May 2014: 2.55%)		
1,500,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 10.75% 15/10/2019	1,211,250	0.14
1,260,000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020**	2,141,404	0.24
2,160,000	Ineos Finance PLC 4% 01/05/2023	2,347,395	0.27
200,000	International Game Technology PLC 6.25% 15/02/2022	195,000	0.02
1,280,000	Iron Mountain Europe Plc 6.125% 15/09/2022	2,060,643	0.23
200,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	207,000	0.03
80,000	LBC Capital No.1 Plc FRN 29/12/2049	88,900	0.01
250,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/09/2049**	252,500	0.03
400,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 30/04/2049	426,500	0.05
110,000	Lynx II Corp 7% 15/04/2023	181,823	0.02
650,000	Moto Finance PLC 6.375% 01/09/2020	1,029,062	0.12
2,414,401	MU Finance Plc 8.375% 01/02/2017	2,477,779	0.28
3,170,000	Paragon Offshore Plc 6.75% 15/07/2022	1,315,550	0.15
1,490,000	Pendragon Plc 6.875% 01/05/2020	2,432,822	0.28
600,000	R&R Ice Cream PLC 5.5% 15/05/2020	949,904	0.11
1,215,000	R&R Ice Cream Plc FRN 10/05/2018	1,357,041	0.15
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/03/2049 Prep	1,410,500	0.16
1,370,000	TA MFG. Ltd 3.625% 15/04/2023	1,518,787	0.17
400,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020**	369,000	0.04
1,440,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020**	1,328,400	0.15
500,000	Tullow Oil Plc 6.25% 15/04/2022**	458,750	0.05
500,000	Virgin Media Finance Plc 4.875% 15/02/2022	475,000	0.05
200,000	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	209,250	0.02
420,000	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	680,154	0.08
870,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,437,181	0.16
	Total United Kingdom	26,561,595	3.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States: 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds: 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
400,000	99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019	420,000	0.05
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	383,437	0.04
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,338,337	0.15
875,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	899,062	0.10
525,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875%	536,803	0.06
3,795,000	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	4,060,650	0.46
850,000	Accuride Corp 9.5% 01/08/2018	879,750	0.10
225,000	ACE Cash Express Inc 11% 01/02/2019	133,875	0.02
600,000	Activision Blizzard Inc 5.625% 15/09/2021	642,750	0.07
2,795,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	3,011,612	0.34
950,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	851,437	0.10
2,035,000	AECOM Technology Corp 5.75% 15/10/2022	2,111,312	0.24
475,000	AES Corp FRN 01/06/2019	477,375	0.05
1,050,000	Affinia Group Inc 7.75% 01/05/2021**	1,099,875	0.12
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018	70,625	0.01
1,300,000	Affinity Gaming / Affinity Gaming Finance Corp 9% 15/05/2018	1,306,500	0.15
1,400,000	AK Steel Corp 8.375% 01/04/2022	1,223,250	0.14
525,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.5% 15/01/2028	569,625	0.06
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	793,125	0.09
275,000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018**	292,875	0.03
375,000	Aleris International Inc 7.625% 15/02/2018	390,000	0.04
475,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	495,187	0.06
550,000	Allen Systems Group Inc 10.5% 15/11/2016	136,125	0.02
1,475,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022**	1,489,750	0.17
375,000	Alliant Techsystems Inc 5.25% 01/10/2021	390,937	0.04
1,050,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	1,044,750	0.12
100,000	Ally Financial Inc 4.125% 13/02/2022	97,750	0.01
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,602,000	0.18
1,885,000	Ally Financial Inc 4.625% 30/03/2025	1,852,012	0.21
375,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	389,062	0.04
2,500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	2,565,625	0.29
275,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	339,281	0.04
342,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	405,270	0.05
2,230,000	Alpha Natural Resources Inc 6% 01/06/2019	323,350	0.04
650,000	Alpha Natural Resources Inc 9.75% 15/04/2018	146,250	0.02
2,990,000	Alphabet Holding Co Inc FRN 01/11/2017	3,031,112	0.34
550,000	Alta Mesa Holdings LP 9.625% GTD SNR 15/10/2018	448,250	0.05
250,000	AM Castle & Co 12.75% 15/12/2016	241,250	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
500,000	AMC Entertainment Inc 5.875% 15/02/2022	523,750	0.06
1,050,000	Ameren Energy Generating Co 7% 15/04/2018**	1,023,750	0.12
450,000	American Achievement Corp 10.875% 15/04/2016	439,312	0.05
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625%	-	-
675,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	658,125	0.07
125,000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	126,562	0.01
1,575,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	1,673,437	0.19
725,000	American Greetings Corp 7.375% 01/12/2021	773,937	0.09
3,020,000	AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	3,261,600	0.37
2,720,000	Ameristar Casinos Inc 7.5% 15/04/2021	2,900,200	0.33
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	308,625	0.03
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	461,812	0.05
2,346,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	2,410,515	0.27
790,000	Amsurg Corp 5.625% 30/11/2020	810,184	0.09
1,725,000	Ancestry.com Inc 11% 15/12/2020	1,975,125	0.22
450,000	Anixter Inc 5.125% 01/10/2021	466,312	0.05
600,000	Anna Merger Sub Inc 7.75% 01/10/2022	614,250	0.07
400,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	401,000	0.05
450,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	464,400	0.05
650,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	669,500	0.08
75,000	Approach Resources Inc 7% 15/06/2021	69,750	0.01
750,000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	682,500	0.08
430,000	ARC Properties Operating Partnership LP 4.6% 06/02/2024	426,775	0.05
100,000	Arch Coal Inc 7.25% 01/10/2020	30,500	-
175,000	Arch Coal Inc 7.25% 15/06/2021	31,500	-
150,000	Arch Coal Inc 8% 15/01/2019	45,750	0.01
2,100,000	Arch Coal Inc 9.875% 15/06/2019	472,500	0.05
100,000	Argos Merger Sub Inc 7.125% 15/03/2023	106,250	0.01
432,000	Armored Autogroup Inc 9.25% 01/11/2018	453,535	0.05
650,000	Artesyn Escrow Inc 9.75% 15/10/2020	677,625	0.08
450,000	Aruba Investments Inc 8.75% 15/02/2023	459,000	0.05
3,355,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	3,514,362	0.40
275,000	Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	236,500	0.03
1,985,000	Audatex North America Inc 6% 15/06/2021	2,078,871	0.24
275,000	Audatex North America Inc 6.125% 01/11/2023	287,031	0.03
625,000	AV Homes Inc 8.5% 01/07/2019	606,250	0.07
875,000	Avaya Inc 10.5% 01/03/2021	752,500	0.09
250,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	251,250	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
524,000	Aventine Renew Energy 10.00% 01/04/2017**	83,840	0.01
550,000	BakerCorp International Inc 8.25% 01/06/2019	484,000	0.05
350,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	373,187	0.04
925,000	Bank of America Corp FRN 29/10/2049	979,344	0.11
275,000	Bankrate Inc 6.125% 15/08/2018	270,875	0.03
2,755,000	BC Mountain LLC / BC Mountain Finance Inc 7% 01/02/2021	2,527,712	0.29
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,186,062	0.25
300,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	294,000	0.03
1,350,000	Beazer Homes USA Inc 8.125% 15/06/2016	1,427,625	0.16
250,000	Belden Inc 5.25% 15/07/2024	250,625	0.03
2,495,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	2,562,053	0.29
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	475,062	0.05
675,000	Blue Coat Holdings Inc 8.375% 01/06/2023	683,437	0.08
275,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125%	286,275	0.03
2,535,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	2,630,062	0.30
750,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	681,562	0.08
375,000	Boise Cascade Co 6.375% 01/11/2020	398,432	0.05
400,000	Boxer Parent Co Inc FRN 15/10/2019	330,000	0.04
2,625,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2,684,062	0.30
238,452	Buffalo Thunder De 0.00% 15/11/2029**	5,961	-
536,509	Buffalo Thunder Development Authority 11% 12/09/2022	407,747	0.05
400,000	Builders FirstSource Inc 7.625% 01/06/2021	420,000	0.05
2,385,000	Building Materials Corp of America 5.375% 15/11/2024	2,416,291	0.27
825,000	Building Materials Holding Corp 9% 15/09/2018**	895,125	0.10
1,875,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	1,875,000	0.21
125,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 8.5% 15/02/2020	103,125	0.01
300,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	251,250	0.03
275,000	Calfrac Holdings LP 7.5% 01/12/2020	258,500	0.03
2,585,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	2,462,212	0.28
1,100,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	1,017,500	0.12
2,770,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	2,797,700	0.32
470,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	471,175	0.05
200,000	Calpine Corp 7.875% 15/01/2023	219,875	0.02
2,180,000	Carlson Travel Holdings Inc PIK 15/08/2019	2,218,150	0.25
1,225,000	Carmike Cinemas Inc 7.375% 15/05/2019	1,303,400	0.15
480,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	490,800	0.06
325,000	Carrols Restaurant Group Inc 8% 01/05/2022	342,062	0.04
350,000	CBC Ammo LLC / CBC FinCo Inc 7.25% 15/11/2021	328,125	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
1,200,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	1,203,000	0.14
394,000	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	400,895	0.05
1,675,000	CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	1,765,031	0.20
900,000	CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	959,625	0.11
1,000,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	1,007,500	0.11
2,420,000	CDR DB Sub Inc 7.75% 15/10/2020	2,123,550	0.24
163,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/03/2021	171,150	0.02
325,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	325,000	0.04
225,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	225,000	0.03
2,490,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,415,300	0.27
2,650,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	2,582,094	0.29
250,000	Cenveo Corp 8.5% 15/09/2022	212,187	0.02
350,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% SNR 15/12/2021 '144A'	332,937	0.04
2,720,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' SEP	2,584,000	0.29
550,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	563,062	0.06
125,000	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021	132,812	0.02
525,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	422,625	0.05
675,000	Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020	585,562	0.07
800,000	Chassix Inc 9.25% 01/08/2018	688,000	0.08
1,830,000	Chemours Co 6.125% 15/05/2023	2,066,510	0.23
75,000	Chemours Co 7% 15/05/2025	76,500	0.01
1,615,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,546,362	0.18
675,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	668,250	0.08
1,100,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	1,091,750	0.12
550,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	583,000	0.07
824,000	Choctaw Resort Development Enterprise 7.25% 15/11/2019**	819,880	0.09
450,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	479,250	0.05
375,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	383,906	0.04
1,125,000	Cinemark USA Inc 7.375% 15/06/2021	1,210,781	0.14
1,500,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,507,500	0.17
700,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	718,340	0.08
1,098,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	1,141,151	0.13
675,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	709,594	0.08
2,827,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	2,812,865	0.32
850,000	Citigroup Inc FRN 29/04/2049	814,937	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	62,812	0.01
1,650,000	Clear Channel Communications Inc 9% 15/12/2019	1,627,312	0.18
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	473,062	0.05
1,445,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	1,401,650	0.16
525,000	Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	430,500	0.05
450,000	CNG Holdings Inc/OH 9.375% 15/05/2020	346,500	0.04
150,000	CNH Industrial Capital LLC 3.25% 01/02/2017	151,125	0.02
775,000	CNH Industrial Capital LLC 3.375% 15/07/2019	757,562	0.09
807,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	698,055	0.08
350,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022**	351,750	0.04
475,000	Colt Finance Corp 8.75% 15/11/2017	133,000	0.02
375,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	358,125	0.04
490,000	CommScope Holding Co Inc 01/06/2020	507,150	0.06
275,000	CommScope Inc 4.375% 15/06/2020	278,094	0.03
875,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	876,094	0.10
1,955,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	1,984,325	0.22
550,000	Communications Sales & Leasing Inc 8.25% 15/10/2023	562,375	0.06
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	408,375	0.05
5,355,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	5,729,904	0.65
425,000	Compressco Partners LP / Compressco Finance Inc 7.25%	405,875	0.05
525,000	Consolidated Communications Finance Co 10.875% 01/06/2020	589,969	0.07
600,000	Consolidated Communications Inc 6.5% 01/10/2022	609,000	0.07
1,025,000	Constellation Brands Inc 7.25% 15/05/2017	1,129,422	0.13
25,000	Constellation Enterprises LLC 10.625% 01/02/2016**	22,250	-
86,087	Continental Airlines 2012-2 Class B Pass Through Trust 5.5% 29/10/2020**	91,467	0.01
225,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018**	236,812	0.03
1,100,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	1,080,750	0.12
750,000	Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020	791,250	0.09
1,075,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,112,625	0.13
3,200,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	3,424,000	0.39
450,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	474,750	0.05
1,425,000	Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,499,812	0.17
350,000	Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	367,062	0.04
275,000	Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	291,000	0.03
925,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	815,156	0.09
900,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	883,125	0.10
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25%	213,500	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
500,000	CVR Refining LLC / Coffeyville Finance Inc 6.5% 01/11/2022	515,000	0.06
250,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 6.375% 15/11/2022	263,750	0.03
400,000	Dana Holding Corp 5.5% 15/12/2024	410,000	0.05
2,330,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5% 01/05/2025	2,321,262	0.26
1,910,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	2,038,925	0.23
225,000	Dean Foods Co 6.5% 15/03/2023	234,562	0.03
1,965,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	2,090,269	0.24
4,250,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	4,077,344	0.46
781,843	Denver Parent Corp PIK 15/08/2018	70,366	0.01
350,000	Diamond Foods Inc 7% 15/03/2019	363,125	0.04
130,620	DirectBuy Holdings 12% 01/02/2017**	69,229	0.01
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	566,500	0.06
100,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	96,625	0.01
650,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	666,250	0.08
3,365,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	3,440,712	0.39
225,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	226,125	0.03
500,000	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	516,250	0.06
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	806,000	0.09
725,000	DT Acceptance Corp 8% 01/06/2021**	699,625	0.08
450,000	DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	470,250	0.05
655,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	655,000	0.07
1,970,000	Dynegy Inc 6.75% 11/01/2019	2,093,125	0.24
265,000	Dynegy Inc 7.625% 01/11/2024	285,537	0.03
1,140,000	EarthLink Inc 8.875% 15/05/2019	1,191,300	0.14
550,000	Eco Services Operations LLC/Eco Finance Corp 8.5% 01/11/2022**	552,750	0.06
250,000	El Paso LLC 8.05% 15/10/2030	302,328	0.03
100,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 8.125%	104,250	0.01
700,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	686,000	0.08
2,820,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	3,006,825	0.34
1,100,000	Endo Finance LLC / Endo Ltd / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	1,119,250	0.13
1,645,000	Energizer SpinCo Inc 5.5% 15/06/2025	1,649,112	0.19
634,741	EFIH Finance Inc FRN 01/03/2022	726,778	0.08
3,315,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 11% 15/03/2020	3,049,800	0.35
400,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.5% 15/12/2021	150,000	0.02
279,000	EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	311,322	0.04
200,000	Entegris Inc 6% 01/04/2022	210,000	0.02
1,925,000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	1,987,562	0.23
1,200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375%	1,203,000	0.14
275,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	284,625	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
178,000	Erickson Inc 8.25% 01/05/2020	135,725	0.02
200,000	ESC Hawker**	-	-
425,000	Escrow General Motors 8.375% 15/07/2033**	-	-
450,000	Newpage 10% 01/05/2050**	6,750	-
1,825,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	1,847,812	0.21
1,534,000	ExamWorks Group Inc 5.625% 15/04/2023	1,574,267	0.18
650,000	EXCO Resources Inc 8.5% 15/04/2022	385,125	0.04
875,000	Exide Technologies 8.625% 01/02/2018	10,937	-
320,000	Family Tree Escrow LLC 5.25% 01/03/2020	337,200	0.04
1,320,000	Family Tree Escrow LLC 5.75% 01/03/2023	1,399,200	0.16
1,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	1,053,187	0.12
529,000	Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	554,127	0.06
275,000	First Cash Financial Services Inc 6.75% 01/04/2021	292,187	0.03
1,217,000	First Data Corp 10.625% 15/06/2021	1,378,252	0.16
1,024,500	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	1,174,333	0.13
5,179,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	5,535,056	0.63
50,000	Flexi-Van Leasing Inc 7.875% 15/08/2018	51,437	0.01
850,000	Forbes Energy Services Ltd 9% 15/06/2019	680,000	0.08
1,650,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	1,650,000	0.19
400,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 4.125% 15/10/2020	409,500	0.05
50,000	Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	45,812	0.01
250,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	240,625	0.03
2,495,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	2,413,912	0.27
175,000	Gannett Co Inc 4.875% 15/09/2021	176,750	0.02
250,000	Gannett Co Inc 6.375% 15/10/2023	267,187	0.03
750,000	GCI Inc 6.75% 01/06/2021	770,625	0.09
775,000	GenCorp Inc 7.125% 15/03/2021	833,125	0.09
225,000	General Motors Co 6.25% 02/10/2043	261,235	0.03
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	539,555	0.06
300,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	313,739	0.04
350,000	GenOn Americas Generation LLC 8.5% 01/10/2021	338,625	0.04
250,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	257,125	0.03
575,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	596,562	0.07
1,085,000	GenOn Energy Inc 9.875% 15/10/2020	1,122,975	0.13
1,830,000	Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	1,889,475	0.21
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	259,375	0.03
7,193	Global Aviation Holdings 2Nd Lein Term 13/07/2017**	144	-
3,665,000	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	4,013,175	0.45
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	297,000	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	260,000	0.03
200,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	211,000	0.02
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/12/2049	556,710	0.06
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/12/2049	199,750	0.02
2,645,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021	2,826,844	0.32
425,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020	401,625	0.05
200,000	Graphic Packaging International Inc 4.875% 15/11/2022	206,000	0.02
550,000	Gray Television Inc 7.5% 01/10/2020	588,500	0.07
50,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 7.375% 01/02/2019	51,750	0.01
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,060,200	0.12
675,000	Greystar Real Estate Partners LLC 8.25% 01/12/2022	718,875	0.08
875,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	882,656	0.10
800,000	Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	808,000	0.09
1,540,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,574,650	0.18
700,000	Gymboree Corp 9.125% 01/12/2018	312,200	0.04
625,000	H&E Equipment Services Inc 7% 01/09/2022	662,500	0.08
275,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	194,562	0.02
1,000,000	Halcon Resources Corp 9.75% 15/07/2020	727,500	0.08
500,000	Halyard Health Inc 6.25% 15/10/2022	528,437	0.06
450,000	Harbinger Group Inc 7.75% 15/01/2022	440,437	0.05
700,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	706,125	0.08
675,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	647,156	0.07
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.75% 01/08/2018	343,769	0.04
9,120,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	9,986,400	1.13
688,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	700,040	0.08
1,525,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	1,574,562	0.18
300,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	335,625	0.04
2,540,000	HD Supply Inc 5.25% 15/12/2021	2,651,125	0.30
225,000	Headwaters Inc 7.25% 15/01/2019	237,375	0.03
1,085,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	1,116,194	0.13
400,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	414,500	0.05
400,000	Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022	398,000	0.05
475,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	452,438	0.05
400,000	Hercules Offshore Inc 10.25% 01/04/2019	136,000	0.02
475,000	Hercules Offshore Inc 6.75% 01/04/2022	147,250	0.02
650,000	Hercules Offshore Inc 7.5% 01/10/2021	217,750	0.02
350,000	Hercules Offshore Inc 8.75% 15/07/2021	119,000	0.01
400,000	Hexion Inc 8.875% 01/02/2018	369,000	0.04
2,350,000	Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,891,750	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
1,275,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	1,208,063	0.14
250,000	Hiland Partners Finance Corp 5.5% 15/05/2022**	260,625	0.03
1,705,000	HJ Heinz Co 4.875% 15/02/2025	1,841,400	0.21
2,205,000	Hockey Merger Sub 2 Inc 7.875% 01/10/2021	2,282,175	0.26
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg**	148	-
1,225,000	Hologic Inc 6.25% 01/08/2020	1,272,469	0.14
375,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	367,031	0.04
275,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	291,913	0.03
500,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	527,500	0.06
1,780,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	1,857,875	0.21
2,845,000	Huntington Ingalls Industries Inc 7.125% 15/03/2021	3,058,375	0.35
675,000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	678,375	0.08
300,000	IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022	299,625	0.03
1,225,000	Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	1,266,344	0.14
1,125,000	Icon Health & Fitness Inc 11.875% 15/10/2016	1,137,656	0.13
175,000	IFM US Colonial Pipeline 2 LLC 6.45% 01/05/2021	191,268	0.02
225,000	Igloo Holdings Corp FRN 15/12/2017	228,656	0.03
225,000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	194,906	0.02
350,000	iHeartCommunications Inc 10.625% 15/03/2023	350,000	0.04
300,000	ILFC E-Capital Trust I FRN 21/12/2065	293,250	0.03
2,000,000	IMS Health Inc 4.125% 01/04/2023	2,188,643	0.25
225,000	IMS Health Inc 6% 01/11/2020	234,563	0.03
1,125,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,171,575	0.13
2,205,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	2,298,713	0.26
474,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino FRN 30/11/2020**	448,400	0.05
35,000	Interactive Data Corp 5.875% 15/04/2019	35,744	-
2,401,000	Interline Brands Inc FRN 15/11/2018	2,524,051	0.29
1,000,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	1,096,100	0.12
475,000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	526,063	0.06
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,541,969	0.17
250,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	283,750	0.03
2,115,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	1,998,675	0.23
168,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018	165,480	0.02
513,000	inVentiv Health Inc 10.75% 15/08/2018	498,893	0.06
225,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	235,547	0.03
1,000,640	inVentiv Health Inc PIK 15/08/2018	1,043,167	0.12
606,645	iPayment Inc 9.5% 15/12/2019	583,896	0.07
475,000	Isle of Capri Casinos Inc 5.875% 15/03/2021	494,000	0.06
75,000	Isle of Capri Casinos Inc 5.875% SRNT 15/03/2021 USD'144A'	78,000	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
875,000	Isle of Capri Casinos Inc 8.875% 15/06/2020	955,938	0.11
325,000	iStar Financial Inc 3.875% 01/07/2016**	327,828	0.04
340,000	iStar Financial Inc 4% 01/11/2017	336,175	0.04
725,000	iStar Financial Inc 5% 01/07/2019	719,563	0.08
275,000	Jac Holding Corp 11.5% 01/10/2019	284,625	0.03
300,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020	264,375	0.03
525,000	James River Escrow Inc 7.875% 01/04/2019**	1,641	-
2,000,000	JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	2,123,000	0.24
750,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	759,375	0.09
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	190,625	0.02
315,000	JC Penney Corp Inc 7.95% 01/04/2017	330,750	0.04
549,218	JCH Parent Inc PIK 15/03/2019	409,167	0.05
200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	200,250	0.02
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
2,350,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	2,335,313	0.26
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/01/2049	1,009,406	0.11
75,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/10/2049	77,063	0.01
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	759,016	0.09
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,073,625	0.12
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/12/2049	1,334,813	0.15
675,000	Jurassic Holdings III Inc 6.875% 15/02/2021	565,313	0.06
450,000	K Hovnanian Enterprises Inc 11.875% 15/10/2015	463,500	0.05
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	235,000	0.03
275,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.5% 15/05/2016	283,250	0.03
400,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019	383,000	0.04
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	75,000	0.01
1,300,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,358,500	0.15
125,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	140,938	0.02
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	267,500	0.03
700,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	714,000	0.08
1,450,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	1,484,438	0.17
350,000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	379,313	0.04
1,030,000	Kloeckner Pentaplast of America Inc 7.125% 01/11/2020	1,160,295	0.13
525,000	KLX Inc 5.875% 01/12/2022	533,531	0.06
300,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	327,750	0.04
550,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	632,500	0.07
434,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	523,513	0.06
675,000	Ladder Capital Finance Corp 7.375% 01/10/2017	707,063	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
325,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023**	331,500	0.04
450,000	Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018	469,688	0.05
1,905,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,919,288	0.22
945,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	980,438	0.11
625,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	650,000	0.07
1,825,000	Lehman Bros Hold Inc Bonds 02/05/2018	213,981	0.02
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	299,063	0.03
1,025,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,021,156	0.12
1,600,000	Lennar Corp 6.95% 01/06/2018	1,766,000	0.20
1,385,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,390,194	0.16
1,480,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,518,850	0.17
1,830,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021**	1,944,375	0.22
525,000	Level 3 Financing Inc FRN 15/01/2018	532,875	0.06
200,000	Levi Strauss & Co 5% 01/05/2025	200,250	0.02
1,471,000	Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022	1,610,745	0.18
1,300,000	LifePoint Hospitals Inc 5.5% 01/12/2021	1,369,875	0.16
425,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	440,406	0.05
2,955,000	Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/05/2019	2,563,463	0.29
700,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.25% 01/11/2019	602,000	0.07
900,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 8.625% 15/04/2020	818,438	0.09
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019**	182,250	0.02
500,000	Manitowoc Co Inc 5.875% 15/10/2022	542,500	0.06
307,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.25% 15/06/2022	341,676	0.04
389,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.5% 15/08/2021	417,689	0.05
200,000	MarkWest Energy Finance Corp 6.75% 01/11/2020	211,910	0.02
1,730,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 4.875% 01/12/2024	1,755,950	0.20
825,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	825,000	0.09
750,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	800,625	0.09
225,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	232,313	0.03
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027**	291,500	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	381,375	0.04
1,250,000	Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,306,250	0.15
3,145,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5%	3,141,069	0.36
375,000	Mediacom Capital Corp 7.25% 15/02/2022	399,375	0.05
450,000	Memorial Resource Development Corp 5.875% 01/07/2022	442,125	0.05
425,000	Mercer International Inc 7% 01/12/2019	450,500	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
425,000	Mercer International Inc 7.75% 01/12/2022**	460,063	0.05
200,000	Meritage Homes Corp 4.5% 01/03/2018	204,000	0.02
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	405,500	0.05
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,107,000	0.13
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	406,875	0.05
975,000	Meritor Inc FRN 15/02/2027	1,040,813	0.12
775,000	MGM Resorts International 10% 01/11/2016	856,375	0.10
631,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	760,355	0.09
250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	270,000	0.03
625,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	680,469	0.08
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,275,000	0.26
400,000	Michael Baker Holdings LLC / Micahel Baker Finance Corp FRN 15/04/2019**	370,000	0.04
1,550,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	1,553,875	0.18
1,950,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	1,935,375	0.22
300,000	Micron Technology Inc 5.625% 15/01/2026	295,500	0.03
950,000	Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	959,500	0.11
350,000	Midstates Petroleum Co LLC 9.25% 01/06/2021	162,313	0.02
1,400,000	Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	672,000	0.08
2,455,000	Milacron LLC / Mcron Finance Corp 7.75% 15/02/2021	2,553,200	0.29
175,000	Monitronics International Inc 9.125% 01/04/2020	172,813	0.02
300,000	MPG Holdco I Inc 7.375% 15/10/2022	322,500	0.04
450,000	MPT Finance Corp 6.875% 01/05/2021	484,313	0.05
450,000	MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024**	480,375	0.05
500,000	MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	541,875	0.06
400,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	416,000	0.05
300,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	290,250	0.03
575,000	Nathan's Famous Inc 10% 15/03/2020	623,156	0.07
1,050,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	1,092,000	0.12
450,000	National Financial Partners Corp 9% 15/07/2021	456,750	0.05
225,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/06/2022	212,906	0.02
407,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	392,755	0.04
675,000	Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	682,594	0.08
350,000	Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	356,563	0.04
2,325,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 9.125%	2,162,250	0.25
2,150,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	2,058,625	0.23
725,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	728,625	0.08
455,000	NBTY Inc 9% 01/10/2018**	475,475	0.05
880,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	859,100	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
3,110,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,176,088	0.36
1,175,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,216,125	0.14
250,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	269,375	0.03
1,910,000	Neiman Marcus Group LTD LLC FRN 15/10/2021	2,072,350	0.23
150,000	NES Rentals Holdings Inc 7.875% 01/05/2018	154,125	0.02
150,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	157,125	0.02
3,090,000	Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corp 5.875% 15/03/2022	3,333,338	0.38
150,000	NeuStar Inc 4.5% 15/01/2023	132,750	0.02
400,000	New Academy Finance Corp FRN 15/06/2018**	405,000	0.05
150,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 11% 01/09/2018	135,375	0.02
400,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	419,000	0.05
325,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5.125%	324,188	0.04
925,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	931,938	0.11
1,250,000	NII Capital Corp 10% 15/08/2016	603,125	0.07
550,000	NII Capital Corp 7.625% 01/04/2021	156,750	0.02
625,000	NII Capital Corp 8.875% 15/12/2019	281,250	0.03
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp 11% 01/06/2019	427,500	0.05
275,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	261,250	0.03
225,000	NPC Operating Co B Inc 10.5% 15/01/2020	238,500	0.03
1,960,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	2,062,900	0.23
4,960,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	5,208,000	0.59
800,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	760,000	0.09
1,270,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,285,875	0.15
960,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	979,200	0.11
1,100,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	1,130,250	0.13
50,000	Omnicare Inc 4.75% 01/12/2022	54,500	0.01
300,000	Omnicare Inc 5% 01/12/2024	333,375	0.04
250,000	Onex USI Acquisition Corp 7.75% 15/01/2021	256,250	0.03
1,038,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	1,087,305	0.12
1,125,000	Outerwall Inc 5.875% 15/06/2021	1,060,313	0.12
350,000	Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	363,125	0.04
200,000	Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	210,250	0.02
350,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7.375% 15/05/2016	367,063	0.04
400,000	Owens-Illinois Inc 7.8% 15/05/2018	453,000	0.05
450,000	Parker Drilling Co 6.75% 15/07/2022	392,625	0.04
450,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	460,125	0.05
275,000	Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022	213,125	0.02
1,750,000	Peabody Energy Corp 6% 15/11/2018	1,251,250	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
300,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	149,250	0.02
625,000	Penn National Gaming Inc 5.875% 01/11/2021	638,281	0.07
5,540,000	Penn Virginia Resource Finance Corp 6.5% 15/05/2021	5,918,041	0.67
1,225,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	1,304,625	0.15
575,000	Petco Holdings Inc PIK 15/10/2017	593,688	0.07
2,095,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	2,037,388	0.23
1,070,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	1,088,725	0.12
475,000	Pinnacle Entertainment Inc 6.375% 01/08/2021	509,438	0.06
365,000	Pinnacle Entertainment Inc 7.75% 01/04/2022**	405,150	0.05
1,600,000	Pinnacle Entertainment Inc 8.75% 15/05/2020	1,676,000	0.19
2,975,000	Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,004,750	0.34
90,000	Pinnacle Merger Sub Inc 9.5% 01/10/2023	101,925	0.01
450,000	Pioneer Energy Services Corp 6.125% 15/03/2022	366,750	0.04
2,695,000	Pittsburgh Glass Works LLC 8% 15/11/2018	2,849,963	0.32
525,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	553,875	0.06
700,000	Polymer Group Inc 6.875% 01/06/2019**	655,375	0.07
600,000	Polymer Group Inc 7.75% 01/02/2019	624,750	0.07
420,000	PolyOne Corp 5.25% 15/03/2023	427,350	0.05
400,000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	397,000	0.04
675,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	693,279	0.08
1,885,000	PPL Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	1,926,992	0.22
2,555,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	2,609,166	0.30
1,150,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	1,132,750	0.13
1,535,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,750,213	0.20
475,000	Quicksilver Resources Inc 9.125% 15/08/2019	70,063	0.01
100,000	Radio Systems Corp 8.375% 01/11/2019	108,000	0.01
250,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 8.25% 15/01/2021	243,750	0.03
1,930,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,932,413	0.22
225,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	226,125	0.03
550,000	RCN Telecom Services LLC / RCN Capital Corp 8.5% 15/08/2020**	587,813	0.07
250,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	255,625	0.03
850,000	Realogy Group LLC / Sunshine Group Florida Ltd 3.375% 01/05/2016	859,775	0.10
1,275,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	1,318,031	0.15
500,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	510,000	0.06
675,000	Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	709,155	0.08
1,205,000	Rent-A-Center Inc/TX 4.75% 01/05/2021	1,060,400	0.12
1,150,000	Rent-A-Center Inc/TX 6.625% 15/11/2020	1,144,250	0.13
1,500,000	Resolute Forest Products Inc 5.875% 15/05/2023	1,391,250	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
2,005,000	Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,092,719	0.24
500,000	Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	530,000	0.06
2,910,000	Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	3,080,963	0.35
552,000	Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	586,155	0.07
1,670,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,678,350	0.19
1,370,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,429,938	0.16
475,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	501,125	0.06
375,000	Rite Aid Corp 6.875% 15/12/2028	427,500	0.05
1,050,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	1,239,000	0.14
975,000	Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	977,438	0.11
650,000	Roundy's Supermarkets Inc 10.25% 15/12/2020	567,125	0.06
535,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	554,394	0.06
75,000	RR Donnelley & Sons Co 6.5% 15/11/2023	79,969	0.01
2,225,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	2,439,156	0.28
350,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	402,500	0.05
850,000	RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023	879,750	0.10
1,125,000	rue21 inc 9% 15/10/2021	1,032,188	0.12
300,000	Ryland Group Inc 5.375% 01/10/2022	306,000	0.03
600,000	Ryland Group Inc 6.625% 01/05/2020	654,000	0.07
125,000	Sabine Oil & Gas Corp 7.25% 15/06/2019	29,375	-
775,000	Sabine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/02/2017	143,375	0.02
1,809,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,876,838	0.21
450,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	451,688	0.05
500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	528,750	0.06
1,075,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	1,152,938	0.13
350,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	375,375	0.04
375,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	394,688	0.04
3,270,000	Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	3,498,900	0.40
675,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	644,625	0.07
350,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	358,750	0.04
1,250,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021	721,875	0.08
1,150,000	SandRidge Energy Inc 8.125% 15/10/2022	661,250	0.07
225,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 01/06/2020	223,453	0.03
265,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 15/01/2020	173,575	0.02
1,575,000	Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019	1,586,813	0.18
3,300,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	3,493,875	0.40
1,050,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	1,021,125	0.12
3,565,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	2,745,050	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
1,350,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	1,414,125	0.16
450,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	459,563	0.05
450,000	Seitel Inc 9.5% 15/04/2019	402,750	0.05
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	749,000	0.08
350,000	Service Corp International/US 5.375% 15/05/2024	372,750	0.04
1,225,000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	774,813	0.09
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	284,625	0.03
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	284,625	0.03
450,000	Sidewinder Drilling Inc 9.75% 15/11/2019	281,250	0.03
816,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	833,340	0.09
3,690,000	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	3,911,400	0.44
900,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	936,180	0.11
3,580,000	Six Flags Entertainment Corp 5.25% 15/01/2021	3,714,250	0.42
4,400,000	SLM Corp 5.5% 15/01/2019	4,576,000	0.52
125,000	SLM Corp 6% 25/01/2017	131,250	0.01
1,250,000	SLM Corp 6.125% 25/03/2024	1,218,750	0.14
1,055,000	SLM Corp 8% 25/03/2020	1,192,150	0.14
825,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	866,250	0.10
2,360,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	2,559,420	0.29
325,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	325,813	0.04
1,900,000	Sonic Automotive Inc 7% 15/07/2022	2,071,000	0.23
63,775	Sorenson Communications Inc 9% 31/10/2020	63,775	0.01
48,469	Sorento Holdings LLC / Sorenson Finance Corp FRN 31/10/2021	50,408	0.01
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	409,500	0.05
2,445,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	2,530,575	0.29
125,000	Spectrum Brands Inc 6.75% 15/03/2020	131,875	0.01
475,000	Speedway Motorsports Inc 5.125% 01/02/2023	482,125	0.05
200,000	Spencer Spirit Holdings Inc FRN 01/05/2018	203,500	0.02
1,225,000	Spirit AeroSystems Inc 6.75% 15/12/2020	1,298,500	0.15
550,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	567,188	0.06
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	314,875	0.04
525,000	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	545,790	0.06
1,725,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	1,763,813	0.20
200,000	Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	243,500	0.03
2,475,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,400,750	0.27
250,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	252,188	0.03
810,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	796,586	0.09
2,000,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	2,038,800	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
8,139,000	Sprint Nextel Corp 6% 15/11/2022	7,813,440	0.89
475,000	SRA International Inc FRN 01/10/2019	505,875	0.06
425,000	Standard Pacific Corp 8.375% 15/01/2021	499,375	0.06
175,000	Star Gas Partners LP / Star Gas Finance Co 8.875% 01/12/2017	183,313	0.02
1,030,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1,048,025	0.12
10,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	10,338	-
325,000	Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019	348,563	0.04
675,000	Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022	725,625	0.08
1,110,000	Stone Energy Corp 7.5% 15/11/2022	1,029,525	0.12
1,525,000	Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	1,582,188	0.18
2,085,000	Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	2,263,518	0.26
150,000	Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	156,000	0.02
2,343,000	Summit Materials Finance Corp 10.5% 31/01/2020	2,571,443	0.29
850,000	Summit Midstream Finance Corp 7.5% 01/07/2021**	892,500	0.10
550,000	Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	530,750	0.06
275,000	SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020	283,250	0.03
2,460,000	SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020	2,533,800	0.29
275,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	206,250	0.02
1,175,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 01/11/2019	1,230,813	0.14
924,000	SunGard Data Systems Inc 7.625% 15/11/2020	980,595	0.11
350,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	365,750	0.04
750,000	Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	753,750	0.09
625,000	Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	648,438	0.07
800,000	Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021**	842,000	0.10
200,000	TCEH Finance Inc 10.25% 01/11/2015	29,000	-
150,000	Teleflex Inc 6.875% 01/06/2019	155,157	0.02
250,000	Tempel Steel Co 12% 15/08/2016**	223,125	0.03
3,160,000	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	3,389,100	0.38
1,935,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	1,937,419	0.22
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	355,063	0.04
525,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	573,563	0.07
1,675,000	TerraForm Power Operating LLC 5.875% 01/02/2023	1,733,625	0.20
125,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	128,125	0.01
118,000	Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	124,136	0.01
3,365,000	Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	3,550,075	0.40
225,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5%	239,063	0.03
575,000	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020	370,875	0.04
3,580,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	3,490,500	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
550,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	510,813	0.06
525,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	544,031	0.06
3,055,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,179,109	0.36
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	972,406	0.11
2,485,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	2,627,888	0.30
150,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	155,344	0.02
750,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	791,250	0.09
700,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	747,250	0.08
175,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	186,813	0.02
2,340,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021**	2,340,000	0.27
125,000	TMX Finance LLC / TitleMax Finance Corp 8.5% 15/09/2018	106,875	0.01
375,000	Toll Brothers Finance Corp 4% 31/12/2018**	385,313	0.04
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	594,000	0.07
100,000	Toll Brothers Finance Corp 6.75% 01/11/2019	113,250	0.01
1,300,000	Tops Holding II Corp FRN 15/06/2018	1,306,500	0.15
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	750,938	0.08
550,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	534,875	0.06
900,000	TRAC Intermodal LLC / TRAC Intermodal Corp 11% 15/08/2019	986,625	0.11
1,275,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,298,906	0.15
331,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	359,963	0.04
1,400,000	TransUnion Holding Co Inc FRN 15/06/2018	1,438,500	0.16
700,000	TRI Pointe Holdings Inc 4.375% 15/06/2019	692,125	0.08
425,000	TRI Pointe Holdings Inc 5.875% 15/06/2024	419,688	0.05
500,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022	425,000	0.05
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	693,000	0.08
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	522,375	0.06
2,840,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	2,740,600	0.31
800,000	Unit Corp 6.625% 15/05/2021	784,000	0.09
250,000	United Continental Holdings Inc 6.375% 01/06/2018	261,875	0.03
476,000	United Refining Co FRN 28/02/2018	502,180	0.06
3,420,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	3,753,450	0.43
275,000	United States Steel Corp 6.875% 01/04/2021	283,250	0.03
575,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	539,063	0.06
750,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	747,750	0.08
3,295,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,319,713	0.38
138,405	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	148,785	0.02
125,000	US Airways 2012-2 Class C Pass Through Trust 5.45% 03/06/2018	127,188	0.01
450,000	US Airways Group Inc 6.125% 01/06/2018	465,750	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
200,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	213,875	0.02
250,000	Vander Intermediate Holding II Corp FRN 01/02/2019**	253,750	0.03
75,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	54,938	0.01
150,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	110,250	0.01
118,987	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 01/08/2020	43,430	-
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020**	905,250	0.10
275,000	Visant Corp 10% 01/10/2017	233,063	0.03
2,025,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	2,204,568	0.25
1,025,000	VWR Funding Inc 7.25% 15/09/2017	1,067,281	0.12
150,000	W&T Offshore Inc 8.5% 15/06/2019	107,625	0.01
1,520,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	1,402,200	0.16
1,200,000	Warren Resources Inc 9% 01/08/2022	600,000	0.07
325,000	Waterjet Holdings Inc 7.625% 01/02/2020	341,250	0.04
400,000	Wave Holdco LLC / Wave Holdco Corp PIK 15/07/2019	408,000	0.05
250,000	WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp 8.125%	265,000	0.03
625,000	WellCare Health Plans Inc 5.75% 15/11/2020	659,766	0.07
425,000	Wells Fargo & Co FRN 29/12/2049	438,813	0.05
225,000	Wells Fargo & Co FRN 29/12/2049	236,813	0.03
675,000	WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	691,875	0.08
2,640,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	2,570,700	0.29
1,325,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	1,354,813	0.15
1,195,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	1,230,850	0.14
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	203,500	0.02
925,000	William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020**	1,010,563	0.11
1,405,000	Windstream Corp 7.5% 01/04/2023	1,268,013	0.14
1,175,000	Windstream Corp 7.5% 01/06/2022	1,076,594	0.12
600,000	Windstream Corp 7.75% 01/10/2021	570,000	0.07
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	559,188	0.06
150,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	153,000	0.02
400,000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp FRN 15/06/2019	435,500	0.05
100,000	WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022**	102,250	0.01
275,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	268,469	0.03
350,000	WMG Holdings Corp 13.75% 01/10/2019**	384,125	0.04
2,275,000	Wolverine World Wide Inc 6.125% 15/10/2020	2,437,094	0.28
275,000	Woodside Homes Finance Inc 6.75% 15/12/2021	263,313	0.03
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	621,000	0.07
150,000	XPO Logistics Inc 7.875% 01/09/2019	161,625	0.02
2,000,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	2,018,983	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.39% (31 May 2014: 90.05%)		
	United States (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
	Corporate Bonds (Continued): 75.63% (31 May 2014: 75.99%)		
775,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6.375% 15/05/2025	778,875	0.09
1,220,000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	1,245,925	0.14
175,000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	175,656	0.02
	Total United States	666,473,010	75.63
	Total Bonds	814,762,635	92.39
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.45% (31 May 2014: 1.43%)	12,828,134	1.45
	Equities: 0.79% (31 May 2014: 0.52%)		
	Bermuda: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
	Commercial Services: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
17,019	Travelport Worldwide Ltd Com USD0.0025	259,795	0.03
	Total Bermuda	259,795	0.03
	Canada: 0.01% (31 May 2014: 0.00%)		
	Forest Products&Paper: 0.01% (31 May 2014: 0.00%)		
17,863	Catalyst Paper Corp Com NPV	54,488	0.01
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
2,840	Beech Holdings Llc Com Stk**	22,365	-
	Total Canada	76,853	0.01
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2014: 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	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.79% (31 May 2014: 0.52%)		
	Luxembourg (Continued): 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
	Chemicals (Continued): 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
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: 0.16% (31 May 2014: 0.10%)		
	Transportation: 0.16% (31 May 2014: 0.10%)		
52,788	Seaspan Corporation	1,326,562	0.16
	Total Marshall Islands	1,326,562	0.16
	United States: 0.59% (31 May 2014: 0.42%)		
	Banks: 0.25% (31 May 2014: 0.17%)		
16,068	Citigroup Inc	433,434	0.05
57,100	GMAC Capital 8.125% PRF 15/02/2040	1,487,452	0.17
10,450	Regions Financial Corp Com USD25.00	262,504	0.03
	Building Materials: 0.03% (31 May 2014: 0.02%)		
3,484	Nortek Inc Com USD0.01	287,325	0.03
	Commercial Services: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
52,593	iPayment Holdings Inc Com NPV**	173,557	0.02
	Common Stock: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
9,842,533	Education Management Corp New**	310,490	0.04
	Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
401	Penhall International Corp Class A**	40,100	-
133	Penhall International Corp Class B**	13,300	-
	Diversified Financial Services: 0.10% (31 May 2014: 0.17%)		
19,353	Ally Financial Pref	510,048	0.06
23,922	Capmark Financial Group Inc Com USD0.001	157,885	0.02
7,619	Cowen Group Inc New Sr Nt Preferred Stock	203,465	0.02
1,233,863	EME Reorganization Trust NPV	16,040	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.79% (31 May 2014: 0.52%)		
	United States (Continued): 0.59% (31 May 2014: 0.42%)		
	Electric: 0.01% (31 May 2014: 0.02%)		
5,035	NRG Energy Inc Com USD0.01	126,907	0.01
	Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings Inc Com USD0.001**	20,432	-
207	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com**	3,105	-
64	Aventine Renewable Energy Holdings Inc/Old Com NPV**	1,024	-
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
15	Resolute Forest Products Inc Com USD0.001	179	-
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
5,389	Neenah Enterprises Inc Com NPV USD 0.01**	43,112	-
	Metals Mining and Refining: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
14	Atrium Companies**	-	-
	Oil & Gas: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)		
3,500	Magnum Hunter Resources**	143,500	0.02
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings**	22	-
	Recycling Products: 0.02% (31 May 2014: 0.01%)		
43,521	Newark Group Inc**	195,845	0.02
	Sanitary Services: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
340	Aquilex Holdings Llc Class A**	-	-
534	Aquilex Holdings Llc Class B**	-	-
	Technology Services: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
14,427	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1**	-	-
3,283	Stratus Technologies Bemuda Holdings Ltd Series B1**	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Equities (Continued): 0.79% (31 May 2014: 0.52%)						
	United States (Continued): 0.59% (31 May 2014: 0.42%)						
	Trucking & Leasing: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)						
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Due 202 Pre	314,015	0.04				
	Warrant: 0.06% (31 May 2014: 0.01%)						
221,872	Affinion Affinion Group Holdings Inc A**	4,437	-				
358,236	Affinion Affinion Group Holdings Inc B**	297,336	0.04				
216,718	CATCo Reinsurance Opportunities	-	-				
6,043,358	Education Management Corp New 05/01/2022	-	-				
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2016	42,902	0.01				
1,652	General Motors Co NPV 10/07/2019	29,596	0.01				
6,185	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc	-	-				
	Total United States	5,118,012	0.59				
	Total Equities	7,137,832	0.79				
	Forward Currency Contracts: -1.82% (31 May 2014: -0.49%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	35,589,982	EUR	32,245,335	03-Jun-2015	237,810	0.03
Northern Trust	USD	13,322,872	GBP	8,665,677	03-Jun-2015	99,483	0.01
Northern Trust	USD	1,805,783	EUR	1,616,209	03-Jun-2015	33,852	0.01
Northern Trust	USD	504,896	EUR	447,962	03-Jun-2015	13,773	-
Northern Trust	USD	100,152	GBP	65,151	03-Jun-2015	735	-
UBS	USD	700,110	GBP	450,140	15-Jun-2015	13,264	-
UBS	USD	240,062	EUR	209,761	15-Jun-2015	10,064	-
UBS	USD	261,583	GBP	166,371	15-Jun-2015	7,726	-
UBS	USD	990,330	EUR	898,186	15-Jun-2015	5,491	-
UBS	USD	268,613	EUR	240,784	15-Jun-2015	4,599	-
UBS	USD	163,684	EUR	145,847	15-Jun-2015	3,766	-
UBS	USD	83,798	EUR	73,221	15-Jun-2015	3,513	-
UBS	USD	202,685	GBP	130,761	15-Jun-2015	3,163	-
UBS	USD	123,120	EUR	109,703	15-Jun-2015	2,833	-
UBS	USD	110,123	EUR	97,884	15-Jun-2015	2,796	-
UBS	USD	160,586	EUR	143,949	15-Jun-2015	2,749	-
UBS	USD	64,851	EUR	57,050	15-Jun-2015	2,297	-
UBS	USD	79,893	GBP	50,994	15-Jun-2015	2,084	-
UBS	USD	160,207	EUR	144,264	15-Jun-2015	2,026	-
UBS	USD	134,072	EUR	120,525	15-Jun-2015	1,919	-
UBS	USD	49,494	EUR	43,479	15-Jun-2015	1,821	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.82% (31 May 2014: -0.49%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	32,948	EUR	28,790	15-Jun-2015	1,381	-
UBS	USD	50,729	EUR	45,577	15-Jun-2015	754	-
UBS	USD	24,839	GBP	15,840	15-Jun-2015	669	-
UBS	USD	34,948	GBP	22,470	15-Jun-2015	662	-
UBS	USD	136,501	GBP	89,044	15-Jun-2015	633	-
UBS	USD	23,391	EUR	20,791	15-Jun-2015	594	-
UBS	USD	16,035	EUR	14,106	15-Jun-2015	568	-
UBS	USD	120,852	GBP	78,836	15-Jun-2015	560	-
UBS	EUR	80,626	USD	87,878	15-Jun-2015	526	-
UBS	GBP	86,468	USD	131,415	15-Jun-2015	522	-
UBS	GBP	80,000	USD	121,585	15-Jun-2015	483	-
UBS	USD	34,281	EUR	30,869	15-Jun-2015	433	-
UBS	USD	33,751	EUR	30,392	15-Jun-2015	427	-
UBS	USD	16,111	GBP	10,283	15-Jun-2015	420	-
UBS	USD	14,632	GBP	9,343	15-Jun-2015	375	-
UBS	USD	176,602	GBP	115,504	15-Jun-2015	360	-
UBS	USD	58,527	EUR	53,082	15-Jun-2015	324	-
UBS	USD	11,593	EUR	10,290	15-Jun-2015	310	-
UBS	USD	17,647	GBP	11,385	15-Jun-2015	275	-
UBS	USD	9,085	GBP	5,778	15-Jun-2015	268	-
UBS	USD	109,849	GBP	71,845	15-Jun-2015	224	-
UBS	USD	12,948	EUR	11,639	15-Jun-2015	185	-
UBS	EUR	23,919	USD	26,071	15-Jun-2015	156	-
UBS	USD	13,918	GBP	9,026	15-Jun-2015	146	-
UBS	USD	4,202	EUR	3,700	15-Jun-2015	145	-
UBS	USD	16,366	GBP	10,640	15-Jun-2015	131	-
UBS	USD	8,034	EUR	7,222	15-Jun-2015	115	-
UBS	USD	4,039	GBP	2,576	15-Jun-2015	109	-
UBS	USD	5,934	EUR	5,320	15-Jun-2015	102	-
UBS	EUR	21,009	USD	22,942	15-Jun-2015	94	-
UBS	EUR	9,800	USD	10,660	15-Jun-2015	86	-
UBS	USD	14,138	EUR	12,823	15-Jun-2015	78	-
UBS	USD	4,462	EUR	4,008	15-Jun-2015	66	-
UBS	USD	1,979	GBP	1,262	15-Jun-2015	53	-
UBS	USD	5,448	GBP	3,542	15-Jun-2015	44	-
UBS	USD	2,734	EUR	2,462	15-Jun-2015	35	-
UBS	USD	14,822	GBP	9,694	15-Jun-2015	30	-
UBS	USD	1,121	EUR	999	15-Jun-2015	26	-
UBS	EUR	2,658	USD	2,891	15-Jun-2015	23	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						468,156	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.82% (31 May 2014: -0.49%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
Barclays^	GBP	13,049	USD	20,000	15-Jun-2015	(89)	-
Barclays^	GBP	62,148	USD	95,000	15-Jun-2015	(172)	-
Barclays^	GBP	11,578	USD	18,000	15-Jun-2015	(334)	-
Northern Trust	USD	156,808	CHF	148,890	03-Jun-2015	(1,022)	-
Northern Trust	USD	202,808	EUR	186,031	03-Jun-2015	(1,148)	-
UBS	EUR	1,004	USD	1,118	15-Jun-2015	(17)	-
UBS	EUR	3,032	USD	3,343	15-Jun-2015	(19)	-
UBS	EUR	800	USD	908	15-Jun-2015	(31)	-
UBS	EUR	1,773	USD	1,978	15-Jun-2015	(34)	-
UBS	USD	5,775	EUR	5,298	15-Jun-2015	(35)	-
UBS	EUR	8,332	USD	9,187	15-Jun-2015	(51)	-
UBS	EUR	1,363	USD	1,549	15-Jun-2015	(55)	-
UBS	USD	18,562	EUR	16,998	15-Jun-2015	(76)	-
UBS	EUR	2,000	USD	2,271	15-Jun-2015	(78)	-
UBS	EUR	17,920	USD	19,759	15-Jun-2015	(110)	-
UBS	GBP	12,152	USD	18,692	15-Jun-2015	(150)	-
UBS	EUR	5,462	USD	6,154	15-Jun-2015	(165)	-
UBS	EUR	10,000	USD	11,131	15-Jun-2015	(166)	-
UBS	EUR	7,000	USD	7,856	15-Jun-2015	(181)	-
UBS	USD	25,762	EUR	23,684	15-Jun-2015	(207)	-
UBS	EUR	5,199	USD	5,918	15-Jun-2015	(218)	-
UBS	GBP	14,479	USD	22,326	15-Jun-2015	(234)	-
UBS	GBP	8,799	USD	13,686	15-Jun-2015	(259)	-
UBS	USD	45,292	EUR	41,555	15-Jun-2015	(272)	-
UBS	EUR	7,128	USD	8,103	15-Jun-2015	(287)	-
UBS	EUR	10,108	USD	11,372	15-Jun-2015	(289)	-
UBS	USD	93,157	EUR	85,309	15-Jun-2015	(382)	-
UBS	GBP	16,880	USD	26,164	15-Jun-2015	(408)	-
UBS	USD	114,769	EUR	105,100	15-Jun-2015	(471)	-
UBS	EUR	19,900	USD	22,334	15-Jun-2015	(514)	-
UBS	EUR	15,295	USD	17,370	15-Jun-2015	(599)	-
UBS	USD	152,883	GBP	100,594	15-Jun-2015	(608)	-
UBS	USD	81,028	EUR	74,493	15-Jun-2015	(652)	-
UBS	GBP	28,000	USD	43,401	15-Jun-2015	(677)	-
UBS	USD	91,842	EUR	84,435	15-Jun-2015	(739)	-
UBS	GBP	18,823	USD	29,595	15-Jun-2015	(874)	-
UBS	GBP	29,443	USD	45,808	15-Jun-2015	(882)	-
UBS	EUR	59,241	USD	65,900	15-Jun-2015	(944)	-
UBS	EUR	32,221	USD	36,302	15-Jun-2015	(972)	-
UBS	EUR	33,277	USD	37,882	15-Jun-2015	(1,394)	-
UBS	EUR	120,401	USD	133,709	15-Jun-2015	(1,692)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.82% (31 May 2014: -0.49%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	36,871	USD	42,197	15-Jun-2015	(1,769)	-
UBS	GBP	70,434	USD	109,549	15-Jun-2015	(2,076)	-
UBS	EUR	72,698	USD	81,789	15-Jun-2015	(2,077)	-
UBS	GBP	40,039	USD	63,218	15-Jun-2015	(2,125)	-
UBS	GBP	105,400	USD	163,372	15-Jun-2015	(2,547)	-
UBS	USD	537,377	EUR	493,034	15-Jun-2015	(3,222)	-
UBS	EUR	93,735	USD	106,553	15-Jun-2015	(3,775)	-
UBS	GBP	256,262	USD	397,220	15-Jun-2015	(6,203)	-
UBS	GBP	243,054	USD	380,602	15-Jun-2015	(9,737)	-
UBS	EUR	360,015	USD	405,610	15-Jun-2015	(10,862)	-
UBS	GBP	274,062	USD	432,720	15-Jun-2015	(14,542)	-
UBS	GBP	633,625	USD	998,213	15-Jun-2015	(31,396)	-
UBS	GBP	1,259,936	USD	1,972,950	15-Jun-2015	(50,476)	(0.01)
UBS	GBP	1,381,657	USD	2,163,555	15-Jun-2015	(55,352)	(0.01)
UBS	EUR	2,286,866	USD	2,568,515	15-Jun-2015	(61,021)	(0.01)
UBS	EUR	2,821,479	USD	3,168,969	15-Jun-2015	(75,286)	(0.01)
UBS	GBP	2,188,238	USD	3,426,590	15-Jun-2015	(87,665)	(0.01)
UBS	GBP	2,945,626	USD	4,612,594	15-Jun-2015	(118,008)	(0.01)
UBS	EUR	5,679,331	USD	6,378,792	15-Jun-2015	(151,542)	(0.02)
UBS	EUR	6,054,755	USD	6,800,453	15-Jun-2015	(161,559)	(0.02)
UBS	EUR	6,258,194	USD	7,028,946	15-Jun-2015	(166,988)	(0.02)
UBS	GBP	6,250,174	USD	9,787,228	15-Jun-2015	(250,395)	(0.03)
UBS	GBP	6,493,926	USD	10,168,923	15-Jun-2015	(260,160)	(0.03)
UBS	EUR	11,302,272	USD	12,694,248	15-Jun-2015	(301,579)	(0.03)
UBS	EUR	17,208,933	USD	19,328,368	15-Jun-2015	(459,186)	(0.05)
UBS	GBP	12,474,553	USD	19,534,065	15-Jun-2015	(499,756)	(0.06)
UBS	EUR	38,074,152	USD	42,763,326	15-Jun-2015	(1,015,932)	(0.12)
UBS	EUR	58,883,105	USD	66,135,089	15-Jun-2015	(1,571,178)	(0.18)
UBS	EUR	68,546,963	USD	76,989,139	15-Jun-2015	(1,829,040)	(0.21)
UBS	GBP	228,480,593	USD	357,780,731	15-Jun-2015	(9,153,398)	(1.04)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(16,376,359)	(1.87)
Total Forward Currency Contracts						(15,908,203)	(1.82)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	818,820,398	92.81
Cash and Cash Equivalents*	73,522,842	8.33
Other Net Liabilities	(10,085,577)	(1.14)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>882,257,663</u>	<u>100.00</u>
		% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.		93.18
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.		(1.82)
Other Net Assets.		8.64
		<u>100.00</u>

*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 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Australia: 2.57% (31 May 2014: 2.64%)		
	Corporate Bonds: 2.45% (31 May 2014: 2.51%)		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,074,297	0.27
600,000	Caterpillar Financial Australia Ltd 4.75% 31/05/2017	476,082	0.12
800,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/03/2022	913,052	0.23
200,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	231,794	0.06
250,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 15/04/2021	289,669	0.07
100,000	Incitec Pivot Ltd 4% 07/12/2015	101,436	0.03
500,000	LeasePlan Australia Ltd 4.5% 13/03/2017	391,319	0.10
1,000,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	1,172,806	0.30
700,000	QBE Insurance Group Ltd 2.4% 01/05/2018	707,338	0.18
400,000	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	451,411	0.11
2,500,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	2,604,674	0.66
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,001,792	0.25
300,000	Woodside Finance Ltd 3.65% 05/03/2025	296,185	0.07
	Government Bonds: 0.12% (31 May 2014: 0.13%)		
514,000	Australia Government Bond 5.5% 21/04/2023	476,536	0.12
	Total Australia	10,188,391	2.57
	Belgium: 0.28% (31 May 2014: 0.27%)		
	Corporate Bonds: 0.28% (31 May 2014: 0.27%)		
1,000,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	1,111,250	0.28
	Total Belgium	1,111,250	0.28
	Bermuda: 0.14% (31 May 2014: 0.13%)		
	Corporate Bonds: 0.14% (31 May 2014: 0.13%)		
500,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	549,375	0.14
	Total Bermuda	549,375	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Brazil: 0.65% (31 May 2014: 1.15%)		
	Corporate Bonds: 0.46% (31 May 2014: 1.15%)		
700,000	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10/10/2022	658,665	0.17
800,000	Cielo SA / Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	760,000	0.19
400,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 5.125% 13/05/2023	403,400	0.10
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2014: 0.00%)		
270,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	746,022	0.19
	Total Brazil	2,568,087	0.65
	Canada: 3.31% (31 May 2014: 3.11%)		
	Corporate Bonds: 1.13% (31 May 2014: 1.43%)		
139,269	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/05/2025	145,188	0.04
1,200,000	Barrick Gold Corp 4.1% 01/05/2023	1,191,419	0.30
700,000	Canadian Oil Sands Ltd 7.75% 15/05/2019	769,668	0.19
300,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	304,524	0.08
100,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017	93,000	0.02
600,000	Thomson Reuters Corp 5.85% 15/04/2040	685,022	0.17
1,100,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 05/11/2019	1,115,584	0.28
200,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	198,147	0.05
	Government Bonds: 2.18% (31 May 2014: 1.68%)		
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	6,272,242	1.58
1,400,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	1,238,561	0.31
1,400,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,159,547	0.29
	Total Canada	13,172,902	3.31
	Cayman Islands: 0.95% (31 May 2014: 1.95%)		
	Corporate Bonds: 0.80% (31 May 2014: 1.95%)		
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	605,591	0.15
300,000	Anstock II Ltd 2.125% 24/07/2017	298,578	0.07
600,000	ENN Energy Holdings Ltd 6% 13/05/2021	674,071	0.17
200,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	209,313	0.05
1,450,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	1,417,375	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Cayman Islands (Continued): 0.95% (31 May 2014: 1.95%)		
	Other ABS: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
664,300	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	596,541	0.15
	Total Cayman Islands	3,801,469	0.95
	Chile: 0.24% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2014: 0.00%)		
850,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 2.25% 09/07/2024	958,952	0.24
	Total Chile	958,952	0.24
	Denmark: 0.14% (31 May 2014: 0.04%)		
	Corporate Bonds: 0.14% (31 May 2014: 0.04%)		
500,000	Nykredit Realkredit A/S FRN 29/12/2049	572,843	0.14
	Total Denmark	572,843	0.14
	Finland: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
100,000	Sampo Oyj 1.5% 16/09/2021	112,083	0.03
	Total Finland	112,083	0.03
	France: 4.04% (31 May 2014: 2.61%)		
	Corporate Bonds: 4.04% (31 May 2014: 2.61%)		
500,000	AXA SA FRN 29/11/2049	818,298	0.21
700,000	BNP Paribas Cardif SA FRN 29/11/2049	793,005	0.20
550,000	BNP Paribas SA FRN 29/06/2049	706,526	0.18
900,000	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	979,450	0.25
1,000,000	BPCE SA 4.625% 11/07/2024	1,009,940	0.25
200,000	CNP Assurances FRN 29/11/2049	226,948	0.06
1,500,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2049	1,683,683	0.42
500,000	Credit Agricole SA FRN 29/01/2049	532,488	0.13
600,000	Credit Agricole SA FRN 23/06/2049	685,493	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	France (Continued): 4.04% (31 May 2014: 2.61%)		
	Corporate Bonds (Continued): 4.04% (31 May 2014: 2.61%)		
200,000	Credit Agricole SA FRN 29/04/2049**	309,005	0.08
700,000	Electricite de France FRN 29/01/2049	729,995	0.18
1,300,000	Electricite de France FRN 29/12/2049	1,364,350	0.34
400,000	Fonciere Des Regions 1.75% 10/09/2021	443,047	0.11
1,200,000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2.25% 24/03/2025	1,365,358	0.34
300,000	La Mondiale SAM FRN 29/12/2049	353,293	0.09
400,000	mFinance France SA 2.375% 01/04/2019	448,649	0.11
800,000	Orange SA FRN 29/10/2049	960,841	0.24
213,000	RCI Banque SA 3.5% 03/04/2018	222,341	0.06
900,000	RCI Banque SA 4.6% 12/04/2016	927,044	0.23
200,000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 3.5% 28/11/2017	234,899	0.06
1,200,000	TOTAL SA FRN 29/12/2049	1,308,900	0.33
	Total France	16,103,553	4.04
	Germany: 0.24% (31 May 2014: 1.77%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2014: 1.32%)		
600,000	KFW 2% 06/12/2018	943,677	0.24
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.45%)		
	Total Germany	943,677	0.24
	Greece: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Athens Urban Transportation Organisation 4.851% 19/09/2016	143,623	0.04
	Total Greece	143,623	0.04
	Guernsey: 0.41% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2014: 0.00%)		
700,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2.75% 26/03/2020	700,638	0.18
900,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.875% 15/05/2045	915,503	0.23
	Total Guernsey	1,616,141	0.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Hong Kong: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
1,100,000	AIA Group Ltd 3.2% 11/03/2025	1,096,845	0.28
	Total Hong Kong	1,096,845	0.28
	India: 0.08% (31 May 2014: 0.32%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.32%)		
300,000	State Bank of India/London 4.5% 27/07/2015	301,516	0.08
	Total India	301,516	0.08
	Ireland: 0.71% (31 May 2014: 0.99%)		
	Commercial MBS: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Corporate Bonds: 0.71% (31 May 2014: 0.97%)		
900,000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	995,868	0.25
350,000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	387,282	0.10
500,000	Novatek OAO via Novatek Finance Ltd 6.604% 03/02/2021	510,680	0.13
800,000	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	913,872	0.23
	WL Collateral CMO: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Total Ireland	2,807,702	0.71
	Italy: 6.07% (31 May 2014: 5.46%)		
	Corporate Bonds: 3.07% (31 May 2014: 2.62%)		
700,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 01/04/2019	791,538	0.20
900,000	Banco Popolare SC 2.375% 22/01/2018	996,481	0.25
550,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/03/2019	626,221	0.16
1,300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 13/01/2017	1,311,742	0.33
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 15/01/2016	303,633	0.08
3,600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	3,748,210	0.94
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	301,515	0.08
500,000	Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN 29/12/2049	570,477	0.14
1,000,000	Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	1,141,607	0.29
350,000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	593,960	0.15
1,050,000	Telecom Italia SpA 7.375% 15/12/2017	1,790,516	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)			
Italy (Continued): 6.07% (31 May 2014: 5.46%)			
Government Bonds: 2.29% (31 May 2014: 2.84%)			
3,650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	4,792,491	1.21
3,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	4,281,022	1.08
2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	2,796,331	0.71
Total Italy		24,045,744	6.07
Japan: 1.00% (31 May 2014: 0.99%)			
Corporate Bonds: 1.00% (31 May 2014: 0.99%)			
1,000,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 2.3% 05/03/2020	1,005,865	0.25
950,000	Mizuho Bank Ltd 1.55% 17/10/2017	949,965	0.24
1,100,000	Mizuho Bank Ltd 2.45% 16/04/2019	1,114,871	0.28
300,000	Nippon Life Insurance Co FRN 18/10/2042	321,375	0.08
600,000	Nomura Holdings Inc 2% 13/09/2016	605,582	0.15
Total Japan		3,997,658	1.00
Jersey: 0.58% (31 May 2014: 0.43%)			
Corporate Bonds: 0.58% (31 May 2014: 0.43%)			
450,000	AA Bond Co Ltd 3.781% 31/07/2019	715,665	0.18
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	578,327	0.15
700,000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	830,537	0.21
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	149,543	0.04
Total Jersey		2,274,072	0.58
Luxembourg: 3.66% (31 May 2014: 2.43%)			
Corporate Bonds: 3.66% (31 May 2014: 2.43%)			
3,075,000	Actavis Funding SCS FRN 12/03/2020	3,134,953	0.79
1,100,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/06/2019	1,103,606	0.28
225,000	Actavis Funding SCS 3% 12/03/2020	228,672	0.06
300,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	302,706	0.08
300,000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	316,500	0.08
700,000	Finmeccanica Finance SA/Old 8% 16/12/2019	1,266,235	0.32
300,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	262,440	0.07
1,400,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	1,427,580	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Luxembourg (Continued): 3.67% (31 May 2014: 2.43%)		
	Corporate Bonds (Continued): 3.67% (31 May 2014: 2.43%)		
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 06/02/2028	176,500	0.04
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - USA	283,675	0.07
650,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Ireland	737,555	0.19
500,000	Petrobras International Finance Co 7.875% 15/03/2019	539,400	0.14
1,750,000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018	1,846,635	0.47
900,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	933,659	0.24
800,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.4% 24/03/2017	813,520	0.21
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.125% 07/02/2022	201,000	0.05
750,000	Telecom Italia Capital SA 6.999% 04/06/2018	838,613	0.21
	Total Luxembourg	14,413,249	3.66
	Mexico: 0.24% (31 May 2014: 0.20%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2014: 0.20%)		
300,000	Cemex SAB de CV 4.375% 05/03/2023	325,616	0.08
200,000	Cemex SAB de CV 5.875% 25/03/2019	207,000	0.05
400,000	Cemex SAB de CV 6.5% 10/12/2019	428,040	0.11
	Total Mexico	960,656	0.24
	Netherlands: 4.22% (31 May 2014: 5.86%)		
	Corporate Bonds: 4.22% (31 May 2014: 5.86%)		
900,000	ABN AMRO Bank NV 2.45% 06/04/2020	899,055	0.23
200,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 22/01/2049	227,493	0.06
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 - USA**	1,027,000	0.26
125,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 - Germany**	160,469	0.04
900,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 6.875% 19/03/2020	1,194,763	0.30
700,000	Deutsche Annington Finance BV 3.2% 02/10/2017	716,718	0.18
1,000,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.5% 08/04/2022	1,904,231	0.48
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,696,384	0.43
300,000	Koninklijke KPN NV FRN 29/03/2049	357,273	0.09
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	362,293	0.09
1,300,000	Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/05/2023	1,163,500	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Netherlands (Continued): 4.22% (31 May 2014: 5.86%)		
	Corporate Bonds (Continued): 4.22% (31 May 2014: 5.86%)		
2,200,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	2,151,600	0.54
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	829,665	0.21
700,000	RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	1,250,308	0.32
200,000	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020**	220,092	0.06
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049	31,109	0.01
500,000	Telefonica Europe BV FRN 29/09/2049	612,296	0.15
375,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 31/03/2023	401,465	0.10
1,400,000	Volkswagen International Finance NV FRN 29/12/2049	1,496,395	0.38
	Total Netherlands	16,702,109	4.22
	Norway: 0.17% (31 May 2014: 0.19%)		
	Corporate Bonds: 0.17% (31 May 2014: 0.19%)		
450,000	DNB Bank ASA FRN 23/06/2020	689,025	0.17
	Total Norway	689,025	0.17
	People's Republic of China: 0.18% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2014: 0.00%)		
700,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York 3.231% 13/11/2019	719,878	0.18
	Total People's Republic of China	719,878	0.18
	Peru: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Portugal: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
300,000	Novo Banco SA 5.875% 09/11/2015	332,030	0.08
	Total Portugal	332,030	0.08
	Qatar: 0.00% (31 May 2014: 0.25%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)			
Republic of South Korea: 1.08% (31 May 2014: 0.87%)			
Corporate Bonds: 0.75% (31 May 2014: 0.77%)			
700,000	Hana Bank 4.375% 30/09/2024	741,439	0.19
200,000	Industrial Bank of Korea 1.375% 05/10/2015	200,351	0.05
400,000	Korea Development Bank 3% 14/09/2022	408,383	0.10
700,000	Korea Exchange Bank 3.125% 26/06/2017	720,447	0.18
900,000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 2.875% 02/10/2018	927,522	0.23
Government Bonds: 0.33% (31 May 2014: 0.10%)			
900,000	Export-Import Bank of Korea 1.75% 27/02/2018	900,936	0.23
400,000	Korea Housing Finance Corp 4.125% 15/12/2015	407,007	0.10
Total Republic of South Korea		4,306,085	1.08
Singapore: 0.20% (31 May 2014: 0.00%)			
Corporate Bonds: 0.20% (31 May 2014: 0.00%)			
800,000	Global Logistic Properties Ltd 3.875% 04/06/2025	792,684	0.20
Total Singapore		792,684	0.20
Slovenia: 0.11% (31 May 2014: 0.42%)			
Government Bonds: 0.11% (31 May 2014: 0.42%)			
200,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	211,500	0.05
200,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	226,276	0.06
Total Slovenia		437,776	0.11
Spain: 2.31% (31 May 2014: 6.90%)			
Corporate Bonds: 1.52% (31 May 2014: 1.86%)			
400,000	Banco Popular Espanol SA FRN29/ 4/2049	445,666	0.11
500,000	Banco Santander SA FRN 11/09/2049	545,777	0.14
3,600,000	BBVA US Senior SAU 4.664% 09/10/2015	3,646,634	0.92
800,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	881,729	0.22
400,000	Telefonica Emisiones SAU 3.992% 16/02/2016	408,167	0.10
100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.221% 03/07/2017	109,726	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Spain (Continued): 2.32% (31 May 2014: 6.90%)		
	Government Bonds: 0.79% (31 May 2014: 5.04%)		
2,900,000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	3,115,134	0.79
	Total Spain	9,152,833	2.31
	Sweden: 0.62% (31 May 2014: 1.05%)		
	Corporate Bonds: 0.62% (31 May 2014: 1.05%)		
1,100,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049	1,130,943	0.29
200,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049 - Trace	205,626	0.05
900,000	Nordea Bank AB 4.875% 13/05/2021	986,401	0.25
100,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 29/11/2049	100,050	0.03
	Total Sweden	2,423,020	0.62
	Switzerland: 3.88% (31 May 2014: 2.00%)		
	Corporate Bonds: 3.88% (31 May 2014: 2.00%)		
350,000	Credit Suisse AG FRN 18/09/2025 - Six	441,752	0.11
3,450,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 - USA	3,920,062	0.99
700,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 - Germany	795,375	0.20
1,200,000	Credit Suisse/New York NY 2.3% 28/05/2019	1,208,020	0.30
1,000,000	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09/09/2024	1,018,776	0.26
1,400,000	UBS AG FRN 22/05/2023	1,436,060	0.36
1,000,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	1,021,855	0.26
1,300,000	UBS AG/Stamford CT FRN 01/06/2020	1,298,377	0.33
1,400,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/08/2019	1,410,075	0.36
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	643,421	0.16
300,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	357,798	0.09
300,000	UBS Group AG FRN 29/12/2049 -Germany	340,252	0.09
1,100,000	UBS Group AG FRN 29/12/2049 - Six	1,154,175	0.29
300,000	UBS Group AG FRN 29/12/2049 - Switzerland	313,875	0.08
	Total Switzerland	15,359,873	3.88

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	Turkey: 0.10% (31 May 2014: 0.10%)		
	Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2014: 0.10%)		
400,000	Turkiye Garanti Bankasi AS FRN 20/04/2016	401,096	0.10
	Total Turkey	401,096	0.10
	United Arab Emirates: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	United Kingdom: 9.86% (31 May 2014: 11.15%)		
	Corporate Bonds: 9.49% (31 May 2014: 8.25%)		
400,000	Anglo American Capital PLC 3.625% 14/05/2020	403,531	0.10
4,000,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022 [^]	4,657,500	1.18
1,700,000	BG Energy Capital Plc 4% 15/10/2021	1,823,839	0.46
700,000	BUPA Finance Plc 3.375% 17/06/2021	1,115,450	0.28
400,000	Co-operative Group Holdings 2011 FRN 08/07/2020	668,372	0.17
250,000	Enterprise Inns Plc 6% 06/10/2023	381,011	0.10
600,000	HBOS Plc 5.374% 30/06/2021	750,890	0.19
2,600,000	HSBC Bank Plc 4.75% 19/01/2021	2,907,557	0.73
1,000,000	HSBC Holdings Plc FRN 29/12/2049	1,134,448	0.29
1,600,000	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	1,717,240	0.43
500,000	HSBC Holdings Plc 6.5% 15/09/2037	626,539	0.16
300,000	InterContinental Hotels Group Plc 6% 09/12/2016	487,849	0.12
200,000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	431,844	0.11
900,000	Lloyds Bank PLC 2.4% 17/03/2020	906,319	0.23
300,000	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	624,757	0.16
1,487,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 29/12/2049	2,429,625	0.61
600,000	Manchester Airport Group Funding Plc 4.125% 02/04/2024	999,805	0.25
1,100,000	Marks & Spencer Plc 6.25% 01/12/2017	1,208,877	0.31
575,000	Nationwide Building Society 2.35% 21/01/2020	579,679	0.15
1,000,000	Pearson Funding Five Plc 3.25% 08/05/2023	979,626	0.25
500,000	Royal Bank of Scotland Plc FRN 16/03/2022	559,766	0.14
100,000	Royal Mail Plc 2.375% 29/07/2024	116,367	0.03
400,000	Safeway Ltd 6.125% 17/12/2018	681,697	0.17
700,000	British Sky Broadcasting Group Plc 9.5% 15/11/2018	864,990	0.22
700,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	1,134,511	0.29
200,000	South Eastern Power Networks Plc 6.375% 12/11/2031	415,731	0.10
1,300,000	SSE Plc FRN 29/09/2049	1,546,806	0.39
500,000	SSE Plc FRN 29/12/2049	758,206	0.19
1,000,000	Standard Chartered Plc FRN 29/12/2049	1,013,412	0.26
3,000,000	Standard Chartered Plc 3.95% 11/01/2023	3,007,306	0.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United Kingdom (Continued): 9.86% (31 May 2014: 11.15%)		
	Corporate Bonds (Continued): 9.49% (31 May 2014: 8.25%)		
600,000	Tesco Plc 6.125% 24/02/2022	1,018,521	0.26
740,338	Tesco Property Finance 2 Plc 6.052% 13/10/2039	1,191,311	0.30
100,000	United Utilities Water Plc 5.75% 25/03/2022	183,713	0.05
100,000	Western Power Distribution East Midlands Plc 5.25% 17/01/2023	179,095	0.05
	Government Bonds: 0.31% (31 May 2014: 2.73%)		
700,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,226,467	0.31
	WL Collateral CMO: 0.06% (31 May 2014: 0.17%)		
164,434	Tenterden Funding Plc FRN 21/03/2044	253,420	0.06
	Total United Kingdom	38,986,077	9.86
	United States: 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Corporate Bonds: 42.11% (31 May 2014: 40.13%)		
900,000	AbbVie Inc 3.2% 06/11/2022	905,431	0.23
1,000,000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	924,800	0.23
300,000	Amazon.com Inc 2.6% 05/12/2019	305,742	0.08
600,000	Amazon.com Inc 3.3% 05/12/2021	618,236	0.16
216,837	American Airlines 2011-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 31/07/2021**	235,268	0.06
720,000	American Express Co FRN 01/09/2066	749,700	0.19
700,000	American Tower Corp 2.8% 01/06/2020	696,935	0.18
100,000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	99,614	0.03
1,000,000	American Tower Corp 4.5% 15/01/2018	1,067,314	0.27
850,000	Amgen Inc 3.875% 15/11/2021	905,471	0.23
500,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	930,004	0.23
500,000	Appalachian Power Co 5% 01/06/2017	533,921	0.13
700,000	ARC Properties Operating Partnership LP 2% 06/02/2017	686,000	0.17
2,600,000	AT&T Inc 2.45% 30/06/2020	2,578,499	0.65
500,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	478,026	0.12
100,000	AvalonBay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	101,519	0.03
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	762,054	0.19
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	892,077	0.23
4,200,000	Bank of America Corp 5.65% 01/05/2018	4,636,120	1.17
200,000	Bank of America Corp 6.4% 28/08/2017	220,425	0.06
1,850,000	Bank of America Corp 6.875% 25/04/2018	2,108,694	0.53
300,000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	360,137	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United States (Continued): 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Corporate Bonds (Continued): 42.11% (31 May 2014: 40.13%)		
1,200,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	1,199,291	0.30
400,000	Bank of America NA FRN 15/06/2017	397,062	0.10
1,800,000	Bank of America NA 5.3% 15/03/2017	1,916,483	0.48
1,300,000	Bear Stearns Cos LLC 7.25% 01/02/2018	1,485,546	0.37
450,000	BioMed Realty LP 4.25% 15/07/2022	467,747	0.12
2,000,000	Boston Scientific Corp 2.85% 15/05/2020	2,009,248	0.51
600,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	654,391	0.17
575,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	547,688	0.14
25,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	23,125	0.01
1,100,000	Cardinal Health Inc 2.4% 15/11/2019	1,106,283	0.28
300,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	307,500	0.08
250,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	259,825	0.07
2,000,000	Citigroup Inc FRN 10/03/2017	1,999,457	0.50
900,000	Citigroup Inc FRN 25/07/2016	904,015	0.23
1,900,000	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	2,346,122	0.59
1,200,000	CME Group Inc/IL 3% 15/03/2025	1,194,743	0.30
400,000	Columbia Property Trust Operating Partnership LP 4.15% 01/04/2025	408,661	0.10
1,212,765	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2023**	1,364,361	0.34
797,295	Continental Airlines 2012-1 Class B Pass Through Trust 6.25% 11/04/2020**	853,105	0.22
500,000	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01/06/2024	467,762	0.12
850,000	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	838,789	0.21
100,000	Continental Resources Inc/OK 7.125% 01/04/2021**	106,500	0.03
1,100,000	Cox Communications Inc 3.85% 01/02/2025	1,089,694	0.27
500,000	Crown Castle Towers LLC 5.495% 15/01/2017	519,323	0.13
700,000	CubeSmart LP 4.8% 15/07/2022	765,351	0.19
367,355	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	436,061	0.11
758,938	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/12/2028	890,823	0.22
85,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	77,988	0.02
400,000	DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co Inc 3.95% 15/01/2025	404,788	0.10
800,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	806,000	0.20
850,000	DR Horton Inc 4.75% 15/02/2023	858,500	0.22
700,000	Duke Energy Carolinas LLC 4% 30/09/2042	695,201	0.18
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	470,583	0.12
500,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	490,000	0.12
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	414,676	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United States (Continued): 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Corporate Bonds (Continued): 42.11% (31 May 2014: 40.13%)		
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	395,100	0.10
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	201,904	0.05
800,000	ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	823,989	0.21
400,000	ERP Operating LP 4.75% 15/07/2020	445,537	0.11
400,000	Fidelity National Financial Inc 6.6% 15/05/2017	435,228	0.11
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	198,408	0.05
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	429,081	0.11
200,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	206,286	0.05
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,189,054	0.30
600,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 09/05/2016	603,758	0.15
600,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.7% 09/05/2016	603,581	0.15
900,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.5% 15/01/2016	909,000	0.23
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/04/2016	308,022	0.08
2,700,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.625% 15/09/2015	2,737,263	0.69
350,000	General Electric Capital Corp FRN 15/11/2067	382,375	0.10
1,500,000	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	1,683,125	0.42
400,000	General Electric Capital Corp 6.875% 10/01/2039	561,386	0.14
200,000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	206,060	0.05
1,100,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	1,101,892	0.28
100,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	102,472	0.03
1,000,000	Georgia-Pacific LLC 2.539% 15/11/2019	1,006,387	0.25
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/11/2023	204,677	0.05
200,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	202,008	0.05
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,694,110	0.43
300,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	337,360	0.09
4,800,000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	5,307,468	1.34
2,200,000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	2,420,316	0.61
1,000,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	1,120,000	0.28
600,000	Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp 7.25% 01/10/2020	655,500	0.17
400,000	Home Depot Inc 2.625% 01/06/2022	400,719	0.10
200,000	Hospira Inc 5.2% 12/08/2020	226,192	0.06
100,000	Hospitality Properties Trust 6.3% 15/06/2016	102,544	0.03
350,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/ 6/2025	358,084	0.09
500,000	HSBC Finance Corp 6.25% 19/08/2019	891,484	0.22
2,400,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,827,790	0.71
600,000	HSBC USA Inc 2.35% 05/03/2020	600,683	0.15
850,000	International Lease Finance Corp 7.125% 01/09/2018	958,375	0.24
300,000	International Paper Co 3.8% 15/01/2026	302,380	0.08
1,200,000	Jersey Central Power & Light Co 4.7% 01/04/2024	1,300,267	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United States (Continued): 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Corporate Bonds (Continued): 42.11% (31 May 2014: 40.13%)		
200,000	JM Smucker Co 3% 15/03/2022	200,692	0.05
200,000	JM Smucker Co 3.5% 15/03/2025	200,542	0.05
100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 30/05/2017	151,565	0.04
600,000	JPMorgan Chase & Co 3.15% 05/07/2016	614,044	0.15
2,500,000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	2,755,191	0.70
203,000	JPMorgan Chase & Co 6.125% 27/06/2017	221,584	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	115,383	0.03
1,250,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 13/06/2016	1,248,273	0.31
800,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	881,196	0.22
800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	774,474	0.20
100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.95% 01/09/2022	101,117	0.03
1,100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	1,281,978	0.32
200,000	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/06/2025	200,771	0.05
400,000	Kinder Morgan Inc/DE 7.8% 01/08/2031	470,516	0.12
300,000	KLA-Tencor Corp 4.65% 01/11/2024	307,844	0.08
1,000,000	Laclede Group Inc FRN 15/08/2017	998,696	0.25
900,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	956,872	0.24
500,000	Magellan Midstream Partners LP 6.55% 15/07/2019	581,622	0.15
1,000,000	Masco Corp 4.45% 01/04/2025	1,028,750	0.26
1,700,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022**	1,929,500	0.49
500,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	533,750	0.13
1,550,000	Medtronic Inc FRN15/03/2020	1,567,783	0.40
400,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	462,000	0.12
800,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	811,908	0.20
200,000	Morgan Stanley FRN 27/01/2020	202,842	0.05
2,000,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	2,062,826	0.52
2,700,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,202,392	0.81
500,000	Motorola Solutions Inc 4% 01/09/2024	499,335	0.13
900,000	Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	924,424	0.23
2,100,000	SLM Corp 8.45% 15/06/2018	2,357,250	0.59
500,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	510,000	0.13
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	462,013	0.12
350,000	ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	336,929	0.09
1,250,000	Pacific Gas & Electric Co 4.75% 15/02/2044	1,334,658	0.34
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	292,409	0.07
1,000,000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	994,330	0.25
450,000	Pioneer Natural Resources Co 6.65% 15/03/2017	490,174	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United States (Continued): 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Corporate Bonds (Continued): 42.11% (31 May 2014: 40.13%)		
1,300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	1,472,126	0.37
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	835,022	0.21
1,600,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	1,620,423	0.41
600,000	Pride International Inc 6.875% 15/08/2020	693,798	0.18
700,000	Prologis LP 4% 15/01/2018	737,214	0.19
800,000	QUALCOMM Inc 2.25% 20/05/2020	801,711	0.20
1,800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	1,815,065	0.46
400,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	397,898	0.10
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	555,731	0.14
500,000	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 6.75% 06/01/2027	498,258	0.13
1,200,000	Rock Tenn Co 4.9% 01/03/2022	1,306,350	0.33
600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	602,250	0.15
500,000	SABMiller Holdings Inc 3.75% 15/01/2022	523,360	0.13
1,400,000	Santander Bank NA FRN 12/01/2018	1,400,489	0.35
500,000	Santander Holdings USA Inc/PA 2.65% 17/04/2020	497,067	0.13
1,200,000	SBA Tower Trust 3.598% 15/04/2018	1,201,652	0.30
300,000	SBA Tower Trust 5.101% 17/04/2017	311,614	0.08
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,074,734	0.27
350,000	Southwestern Energy Co 4.05% 23/01/2020	362,977	0.09
1,000,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,003,306	0.25
500,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/02/2018	561,928	0.14
200,000	Spectra Energy Partners LP 3.5% 15/03/2025	197,595	0.05
400,000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	378,554	0.10
100,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	107,000	0.03
900,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	985,500	0.25
1,200,000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	1,223,553	0.31
1,000,000	Synchrony Financial 3% 15/08/2019	1,019,269	0.26
800,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	809,908	0.20
300,000	TECO Finance Inc 5.15% 15/03/2020	337,376	0.09
100,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	100,125	0.03
100,000	Time Warner Cable Inc 5% 01/02/2020	107,939	0.03
700,000	Time Warner Cable Inc 6.75% 01/07/2018	786,102	0.20
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	597,074	0.15
600,000	Time Warner Inc 3.55% 01/06/2024	602,631	0.15
400,000	Time Warner Inc 3.6% 15/07/2025	399,406	0.10
700,000	Time Warner Inc 4% 15/01/2022	736,863	0.19
200,000	Time Warner Inc 4.65% 01/06/2044	195,901	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United States (Continued): 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Corporate Bonds (Continued): 42.11% (31 May 2014: 40.13%)		
900,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	1,034,820	0.26
569,853	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/01/2017**	622,565	0.16
800,000	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	818,000	0.21
702,790	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	723,873	0.18
1,350,000	Verizon Communications Inc 3% 01/11/2021	1,359,652	0.34
2,650,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	2,661,025	0.67
1,800,000	Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	1,718,516	0.43
700,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	728,330	0.18
600,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.4% 22/05/2020	605,076	0.15
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc 2.7% 17/09/2019	506,479	0.13
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	441,836	0.11
1,350,000	Wells Fargo & Co 3% 19/02/2025	1,323,510	0.33
1,600,000	Wells Fargo & Co 4.65% 04/11/2044	1,612,412	0.41
520,000	Wells Fargo Bank NA FRN 16/05/2016	519,357	0.13
1,500,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	1,534,525	0.39
1,000,000	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	1,008,494	0.25
100,000	Weyerhaeuser Co 7.125% 15/07/2023	120,925	0.03
1,200,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	1,540,021	0.39
300,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	400,705	0.10
300,000	Willamette Industries Inc 7.35% 01/07/2026	365,598	0.09
600,000	WP Carey Inc 4% 01/02/2025	586,013	0.15
100,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	94,500	0.02
2,700,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	2,713,500	0.68
900,000	Zimmer Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	889,885	0.22
	FGLMC Collateral: 2.83% (31 May 2014: 0.17%)		
1,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 12/08/2011	1,099,782	0.28
100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 10/07/2015	99,991	0.03
2,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 15/07/2015	2,899,696	0.73
400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 17/07/2015	399,954	0.10
4,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 29/07/2015	4,099,467	1.03
1,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 31/07/2015	1,099,839	0.28
1,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 21/08/2015	1,499,678	0.38
1,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 04/11/2015	999,373	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.07% (31 May 2014: 97.26%)		
	United States (Continued): 51.16% (31 May 2014: 42.95%)		
	Government Bonds: 5.21% (31 May 2014: 1.84%)		
5,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	5,572,474	1.41
2,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	1,947,094	0.49
10,450,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	10,999,440	2.78
4,850,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	2,093,068	0.53
	Municipal: 0.20% (31 May 2014: 0.19%)		
550,000	California St 7.50 01/04/2034	793,730	0.20
	Other ABS: 0.23% (31 May 2014: 0.21%)		
500,000	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2005-R8 FRN 25/10/2035	486,956	0.12
450,000	Ameriquest Mortgage Securities Trust 2006-R1 FRN 25/03/2036	386,182	0.10
59,875	Countrywide Asset-Backed Certificates FRN 25/03/2036	53,683	0.01
	WL Collateral CMO: 0.33% (31 May 2014: 0.41%)		
670,684	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 5.75% 25/11/2035	635,280	0.16
58,022	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 25/10/2035	58,151	0.01
222,554	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 5.75% 25/07/2037	215,181	0.05
304,111	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	274,133	0.07
167,077	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4 FRN 25/09/2037	164,679	0.04
	Total United States	202,743,394	51.16
	Virgin Islands: 0.44% (31 May 2014: 0.84%)		
	Corporate Bonds: 0.44% (31 May 2014: 0.84%)		
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	618,880	0.16
807,000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	797,074	0.20
300,000	Haitong International Finance 2014 Ltd 3.99% 11/09/2019	304,753	0.08
	Total Virgin Islands	1,720,707	0.44
	Total Bonds	396,506,375	100.07
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.01% (31 May 2014: 1.07%)	4,005,406	1.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

No. of Contracts		Futures Contracts: (0.07%) (31 May 2014: 0.04%)				Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets	
76	Euro-Bund Future September 2015					74,541	0.02	
15	UL T-Bonds Future September 2015					52,852	0.01	
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts						127,393	0.03	
37	XMM5 10 Year T-Bond Future June 2015					(47,037)	(0.01)	
(77)	US 10 Year Note Future September 2015					(28,748)	(0.01)	
(298)	US 5 Year Note Future September 2015					(95,453)	(0.02)	
(1)	90 Day EuroDollar Future June 2016					(324)	-	
(316)	90 Day EuroDollar Future December 2016					(219,661)	(0.06)	
(9)	90 Day EuroDollar Future December 2018					(2,700)	-	
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts						(393,923)	(0.10)	
Total Futures Contracts						(266,530)	(0.07)	
Counterparty		Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Forward Currency Contracts: (1.49%) (31 May 2014: -0.17%)								
Bank of America								
Merrill Lynch	USD	3,725,127	JPY	460,600,000	02-Jul-2015	12,081	-	
Barclays^	USD	164,740	EUR	144,886	15-Jun-2015	5,876	-	
Chase Manhattan	USD	3,872,183	JPY	460,600,000	03-Jun-2015	160,510	0.04	
Citibank	USD	8,794,320	CAD	10,550,000	02-Jun-2015	342,486	0.09	
Deutsche	USD	798,460	BRL	2,467,520	02-Jul-2015	32,600	0.01	
Deutsche	USD	788,093	BRL	2,467,520	02-Jun-2015	15,206	-	
Deutsche	USD	151,548	EUR	135,000	02-Jun-2015	3,541	-	
Goldman Sachs	USD	2,569,953	AUD	3,264,000	02-Jun-2015	71,525	0.02	
Goldman Sachs	USD	2,519,408	CAD	3,057,000	02-Jun-2015	70,379	0.02	
Goldman Sachs	USD	3,197,959	EUR	2,863,000	02-Jun-2015	59,109	0.01	
Goldman Sachs	USD	8,477,462	CAD	10,531,000	02-Jul-2015	44,422	0.01	
Marine Midland Bank	USD	27,713,583	GBP	18,038,000	02-Jul-2015	193,655	0.05	
UBS	USD	8,131,665	EUR	7,160,532	15-Jun-2015	280,313	0.07	
UBS	USD	3,693,489	GBP	2,345,133	15-Jun-2015	115,166	0.03	
UBS	USD	3,557,404	EUR	3,194,000	02-Jun-2015	55,662	0.01	
UBS	USD	267,803	EUR	235,482	15-Jun-2015	9,603	-	
UBS	USD	161,411	EUR	141,930	15-Jun-2015	5,788	-	
UBS	GBP	710,000	USD	1,079,069	15-Jun-2015	4,286	-	
UBS	USD	150,378	EUR	135,000	02-Jun-2015	2,370	-	
UBS	USD	19,791	EUR	17,403	15-Jun-2015	710	-	
UBS	USD	16,317	GBP	10,360	15-Jun-2015	509	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): (1.49%) (31 May 2014: -0.17%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	13,018	EUR	11,447	15-Jun-2015	467	-
UBS	USD	98,290	GBP	64,118	15-Jun-2015	456	-
UBS	EUR	63,206	USD	68,892	15-Jun-2015	413	-
UBS	USD	8,297	GBP	5,268	15-Jun-2015	259	-
UBS	USD	8,088	GBP	5,136	15-Jun-2015	252	-
UBS	USD	1,256	EUR	1,105	15-Jun-2015	45	-
UBS	USD	3,881	GBP	2,523	15-Jun-2015	31	-
UBS	EUR	2,879	USD	3,132	15-Jun-2015	25	-
UBS	USD	753	GBP	478	15-Jun-2015	23	-
UBS	USD	498	GBP	316	15-Jun-2015	16	-
UBS	USD	474	GBP	301	15-Jun-2015	15	-
UBS	EUR	1,052	USD	1,148	15-Jun-2015	5	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,487,804	0.36

Bank of America							
Merrill Lynch	USD	28,637,603	GBP	18,875,000	02-Jun-2015	(164,702)	(0.04)
Barclays^	USD	1,000	GBP	657	15-Jun-2015	(3)	-
Chase Manhattan	USD	202,580	EUR	186,000	02-Jul-2015	(1,409)	-
Citibank	CAD	3,076,000	USD	2,554,683	02-Jun-2015	(90,433)	(0.02)
Citibank	USD	57,515,433	EUR	53,041,000	02-Jun-2015	(636,067)	(0.16)
Deutsche	BRL	2,467,520	USD	806,379	02-Jun-2015	(33,492)	(0.01)
Deutsche	EUR	1,734,000	USD	1,940,259	02-Jun-2015	(39,188)	(0.01)
Deutsche	EUR	1,084,000	USD	1,189,915	02-Jun-2015	(1,472)	-
UBS	GBP	29,815	USD	45,706	15-Jun-2015	(212)	-
UBS	GBP	134,027	USD	204,925	15-Jun-2015	(420)	-
UBS	GBP	15,079	USD	23,612	15-Jun-2015	(604)	-
UBS	GBP	16,879	USD	26,431	15-Jun-2015	(676)	-
UBS	GBP	23,781	USD	37,239	15-Jun-2015	(953)	-
UBS	EUR	25,114	USD	28,521	15-Jun-2015	(983)	-
UBS	EUR	172,610	USD	190,319	15-Jun-2015	(1,056)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): (1.49%) (31 May 2014: -0.17%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	60,442	USD	67,429	15-Jun-2015	(1,156)	-
UBS	EUR	45,936	USD	51,754	15-Jun-2015	(1,386)	-
UBS	GBP	86,621	USD	133,572	15-Jun-2015	(1,401)	-
UBS	EUR	52,825	USD	59,331	15-Jun-2015	(1,410)	-
UBS	GBP	39,472	USD	61,843	15-Jun-2015	(1,614)	-
UBS	EUR	57,826	USD	65,734	15-Jun-2015	(2,329)	-
UBS	EUR	222,942	USD	247,583	15-Jun-2015	(3,132)	-
UBS	GBP	152,874	USD	236,958	15-Jun-2015	(3,695)	-
UBS	EUR	138,888	USD	156,256	15-Jun-2015	(3,969)	-
UBS	EUR	101,551	USD	116,222	15-Jun-2015	(4,873)	-
UBS	GBP	269,734	USD	422,380	15-Jun-2015	(10,806)	-
UBS	GBP	298,304	USD	467,118	15-Jun-2015	(11,951)	-
UBS	EUR	568,090	USD	638,056	15-Jun-2015	(15,158)	-
UBS	GBP	441,176	USD	693,661	15-Jun-2015	(20,491)	(0.01)
UBS	GBP	524,594	USD	821,468	15-Jun-2015	(21,016)	(0.01)
UBS	EUR	880,884	USD	989,373	15-Jun-2015	(23,505)	(0.01)
UBS	GBP	1,139,420	USD	1,795,042	15-Jun-2015	(56,457)	(0.01)
UBS	EUR	7,583,000	USD	8,388,853	02-Jun-2015	(75,231)	(0.02)
UBS	EUR	3,700,000	USD	4,153,590	02-Jun-2015	(97,095)	(0.02)
UBS	EUR	7,221,854	USD	8,111,290	15-Jun-2015	(192,701)	(0.05)
UBS	EUR	7,305,419	USD	8,205,147	15-Jun-2015	(194,931)	(0.05)
UBS	USD	49,374,528	EUR	45,267,000	02-Jul-2015	(270,425)	(0.07)
UBS	EUR	10,906,606	USD	12,249,852	15-Jun-2015	(291,021)	(0.07)
UBS	GBP	127,310,654	USD	199,357,408	15-Jun-2015	(5,100,325)	(1.29)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(7,377,748)	(1.85)
Total Forward Currency Contracts						(5,889,944)	(1.49)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						394,355,307	99.52
Cash and Cash Equivalents*						26,014,810	6.56
Other Net Liabilities						(24,076,952)	(6.08)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						396,293,165	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	100.07
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(1.56)
Other Net Assets.	1.49
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 1,097,870 and USD 320,000 which are held as security by the counterparties to derivatives contracts, Barclays Capital and 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 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	Australia: 0.00% (31 May 2014: 3.76%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 1.70%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.00% (31 May 2014: 2.06%)		
	Belgium: 0.32% (31 May 2014: 0.00%)		
	Bonds: 0.32% (31 May 2014: 0.00%)		
800,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	889,000	0.32
	Total Belgium	889,000	0.32
	Brazil: 0.12% (31 May 2014: 2.69%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.12% (31 May 2014: 2.69%)		
120,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	336,534	0.12
	Total Brazil	336,534	0.12
	Canada: 0.98% (31 May 2014: 2.06%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.98% (31 May 2014: 2.06%)		
1,400,000	Canadian Government Bond 4.25% 01/12/2021	2,250,802	0.80
440,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/12/2044	490,113	0.18
	Total Canada	2,740,915	0.98
	Colombia: 1.27% (31 May 2014: 1.26%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 1.27% (31 May 2014: 1.26%)		
45,974,000	Colombian TES 3% 25/03/2033	3,570,567	1.27
	Total Colombia	3,570,567	1.27
	Denmark: 2.36% (31 May 2014: 2.57%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 2.36% (31 May 2014: 2.57%)		
40,600,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023	6,619,920	2.36
	Total Denmark	6,619,920	2.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	France: 15.08% (31 May 2014: 7.98%)		
	Corporate Bonds: 0.89% (31 May 2014: 0.69%)		
2,500,000	Credit Agricole SA/London FRN 02/06/2017	2,501,733	0.89
	Government Indexed Linked Bonds: 14.19% (31 May 2014: 7.29%)		
1,500,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2017	1,951,430	0.70
7,660,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	9,030,926	3.22
300,000	France Government Bond OAT 0.1% 03/01/2025	352,057	0.13
11,500,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	13,641,492	4.87
2,500,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024	3,026,625	1.08
4,100,000	France Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	5,238,219	1.87
4,510,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	6,105,336	2.18
160,000	France Government Bond OAT 1.8% 07/25/2040	298,637	0.11
60,000	France Government Bond OAT 3.5% 04/25/2020	76,626	0.03
	Total France	42,223,081	15.08
	Germany: 0.99% (31 May 2014: 1.29%)		
	Corporate Bonds: 0.16% (31 May 2014: 0.41%)		
400,000	FMS Wertmanagement AoeR 2.75% 03/06/2016	450,965	0.16
	Government Indexed Linked Bonds: 0.83% (31 May 2014: 0.88%)		
200,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	242,494	0.09
1,700,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	2,075,979	0.74
	Total Germany	2,769,438	0.99
	Guernsey: 0.47% (31 May 2014: 0.00%)		
	WL Collateral CMO: 0.47% (31 May 2014: 0.00%)		
1,300,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.875% 05/15/2045	1,322,394	0.47
	Total Guernsey	1,322,394	0.47
	India: 0.36% (31 May 2014: 0.27%)		
	Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2014: 0.27%)		
1,000,000	State Bank of India/London FRN 21/01/2016	998,855	0.36
	Total India	998,855	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	Ireland: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Italy: 5.90% (31 May 2014: 2.99%)		
	Corporate Bonds: 0.58% (31 May 2014: 0.00%)		
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 13/01/2017	302,710	0.11
1,300,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 15/01/2016	1,315,745	0.47
	Government Indexed Linked Bonds: 5.32% (31 May 2014: 2.99%)		
620,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	814,067	0.29
530,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019	707,031	0.25
9,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024	11,341,766	4.05
1,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041	2,052,617	0.73
	Total Italy	16,533,936	5.90
	Japan: 0.25% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.25% (31 May 2014: 0.00%)		
80,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2024	707,120	0.25
	Total Japan	707,120	0.25
	Luxembourg: 0.04% (31 May 2014: 0.22%)		
	Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2014: 0.22%)		
100,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	100,902	0.04
	Total Luxembourg	100,902	0.04
	Mexico: 2.40% (31 May 2014: 0.48%)		
	Government Bonds: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	388,572	0.14
	Government Indexed Linked Bonds: 2.26% (31 May 2014: 0.48%)		
1,250,000	Mexican Udibonos 4% 15/11/2040	466,267	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	Mexico (Continued): 2.40% (31 May 2014: 0.48%)		
	Government Indexed Linked Bonds (Continued): 2.26% (31 May 2014: 0.48%)		
729,700	Mexican Udibonos 4% 08/11/2046	274,604	0.10
12,095,600	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	4,791,078	1.71
1,970,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	789,626	0.28
	Total Mexico	6,710,147	2.40
	Netherlands: 1.41% (31 May 2014: 0.94%)		
	Corporate Bonds: 1.41% (31 May 2014: 0.94%)		
3,400,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/NY FRN 28/04/2017	3,403,267	1.22
500,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/NY FRN 29/07/2049	529,051	0.19
	Total Netherlands	3,932,318	1.41
	New Zealand: 3.26% (31 May 2014: 2.03%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 3.26% (31 May 2014: 2.03%)		
7,000,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	5,111,722	1.83
3,500,000	New Zealand Government Bond 2.5% 20/09/2035	2,583,430	0.92
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	423,472	0.16
700,000	New Zealand Government Bond 3% 20/09/2030	563,426	0.20
500,000	New Zealand Government Bond 5.5% 15/04/2023	407,556	0.15
	Total New Zealand	9,089,606	3.26
	Slovenia: 1.52% (31 May 2014: 0.29%)		
	Government Bonds: 1.52% (31 May 2014: 0.29%)		
500,000	Slovenia Government Bond 4.375% 06/02/2019	625,353	0.22
700,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	815,829	0.29
2,500,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	2,828,445	1.01
	Total Slovenia	4,269,627	1.52
	Spain: 2.19% (31 May 2014: 2.91%)		
	Government Bonds: 1.23% (31 May 2014: 0.00%)		
2,700,000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	3,455,525	1.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	Spain (Continued): 2.19% (31 May 2014: 2.91%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.96% (31 May 2014: 1.31%)		
2,400,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019	2,702,077	0.96
	Municipal: 0.00% (31 May 2014: 1.60%)		
	Total Spain	6,157,602	2.19
	Sweden: 0.43% (31 May 2014: 1.42%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.43% (31 May 2014: 1.42%)		
5,400,000	Sweden Government Bond 3.5% 01/12/2028	1,201,390	0.43
	Total Sweden	1,201,390	0.43
	Switzerland: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Credit Suisse AG FRN 18/09/2025	252,430	0.09
	Total Switzerland	252,430	0.09
	Thailand: 0.51% (31 May 2014: 0.40%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 0.51% (31 May 2014: 0.40%)		
51,800,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,423,699	0.51
	Total Thailand	1,423,699	0.51
	United Kingdom: 28.42% (31 May 2014: 31.44%)		
	Corporate Bonds: 2.14% (31 May 2014: 0.25%)		
500,000	BG Energy Capital Plc FRN 30/11/2072	831,929	0.30
500,000	Lloyds Bank PLC 1.75% 14/05/2018	501,761	0.18
100,000	Lloyds Bank PLC 3.5% 14/05/2025	100,949	0.04
2,800,000	Reed Elsevier Investments Plc 5.625% 20/10/2016	4,525,180	1.62
	Government Indexed Linked Bonds: 26.23% (31 May 2014: 31.03%)		
3,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	6,202,369	2.21
5,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	10,255,776	3.66
5,110,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	10,856,425	3.88

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)			
United Kingdom (Continued): 28.42% (31 May 2014: 31.44%)			
Government Indexed Linked Bonds (Continued): 26.23% (31 May 2014: 31.03%)			
1,300,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	3,023,789	1.08
1,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	2,697,243	0.96
1,100,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	2,640,856	0.94
470,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	1,371,040	0.49
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	510,565	0.18
570,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	1,541,832	0.55
6,650,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	14,887,790	5.32
600,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	1,742,605	0.62
1,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	3,755,568	1.34
2,800,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	6,565,625	2.34
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	1,048,297	0.37
3,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 3.5% 22/01/2045	6,425,012	2.29
WL Collateral CMO: 0.05% (31 May 2014: 0.16%)			
15,559	Granite Mortgages 03-3 Plc FRN 20/01/2044	15,534	0.01
102,918	Granite Master Issuer Plc FRN 20/12/2054	112,462	0.04
Total United Kingdom		79,612,607	28.42
United States: 60.79% (31 May 2014: 55.50%)			
Corporate Bonds: 4.52% (31 May 2014: 3.60%)			
16,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025	1,198,886	0.43
3,500,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	3,497,933	1.25
600,000	BellSouth Corp 4.821% 26/04/2016	619,571	0.22
1,400,000	Home Depot Inc 2.625% 01/06/2022	1,402,517	0.50
3,400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2018	3,404,119	1.22
1,700,000	Medtronic Inc 4.625% 15/03/2045	1,777,132	0.63
776,487	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR FRN 25/11/2035	752,978	0.27
FGLMC Collateral: 0.46% (31 May 2014: 0.75%)			
300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 29/07/2015	299,964	0.11
600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 12/08/2015	599,882	0.21
400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 26/08/2015	399,909	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	United States (Continued): 60.79% (31 May 2014: 55.50%)		
	Government Indexed Linked Bonds: 53.24% (31 May 2014: 49.27%)		
22,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	22,873,230	8.17
9,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	9,727,403	3.47
18,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	19,061,443	6.81
11,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	12,115,703	4.33
3,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	3,604,837	1.29
1,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	1,744,352	0.62
700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	667,463	0.24
2,050,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	2,056,304	0.73
1,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	1,729,990	0.62
15,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	17,854,339	6.38
4,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 31/03/2022	4,575,204	1.63
3,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2015	4,518,373	1.61
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	969,624	0.35
5,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	6,413,787	2.29
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	2,653,012	0.95
17,080,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	25,637,637	9.16
3,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	4,994,430	1.78
1,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/02/2045	1,298,063	0.46
890,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3% 15/11/2044	914,823	0.33
1,660,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3% 15/05/2045	1,710,967	0.61
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	3,947,289	1.41
	Municipal: 0.08% (31 May 2014: 0.06%)		
200,000	Florida Street 5.25% MUN BD 01/07/2037 USD	217,913	0.08
	Other ABS: 0.79% (31 May 2014: 0.00%)		
926,586	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctfs Ser 2003-13 FRN 25/01/2034	851,581	0.30
1,481,305	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2005-B FRN 25/07/2030	1,359,064	0.49
	Student Loan ABS: 0.08% (31 May 2014: 0.08%)		
226,164	Mefa 0% 25/10/2038	227,273	0.08
	WL Collateral CMO: 1.62% (31 May 2014: 0.52%)		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 1A3 25/11/2036	-	-
659,043	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust FRN 25/01/2035	664,277	0.24
3,000,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH FRN 15/12/2027	3,013,301	1.08
218,836	CWMBS Inc FRN 2A1 20/04/2035	219,071	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 129.16% (31 May 2014: 120.70%)		
	United States (Continued): 60.79% (31 May 2014: 55.50%)		
	WL Collateral CMO (Continued): 1.62% (31 May 2014: 0.52%)		
102,110	Mellon Residential Funding Corp FRN 15/08/2032	97,325	0.03
-	New York Mortgage Trust 2006-1 FRN 25/05/2036	-	-
368,710	Structured Asset Mortgage Investments Inc FRN 19/07/2035	358,000	0.13
155,233	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/03/2033	155,808	0.06
-	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/11/2036	-	-
	Total United States	170,184,777	60.79
	Total Bonds	361,646,865	129.16
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.37% (31 May 2014: 0.45%)	1,030,268	0.37
	TBA Sale Commitments: -5.17% (31 May 2014: 0.00%)		
	United States: -5.17% (31 May 2014: 0.00%)		
	FNMA Collateral: -5.17% (31 May 2014: 0.00%)		
(8,000,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	(8,362,496)	(2.99)
(1,300,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	(1,355,098)	(0.48)
(4,700,000)	FNMA Single Family Mortgage 3.0%	(4,765,819)	(1.70)
	Total United States	(14,483,413)	(5.17)
	Total TBA Sale Commitments	(14,483,413)	(5.17)
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.12% (31 May 2014: -0.07%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
(60)	Euro-Bund Future June 2015	129,501	0.05
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	129,501	0.05
(35)	CME Eurodollar 90 days Future June 2016	(11,329)	-
(113)	CME Eurodollar 90 days Future September 2016	(64,176)	(0.02)
(44)	CME Eurodollar 90 days Future December 2016	(16,774)	(0.01)
(41)	CME Eurodollar 90 days Future March 2017	(17,792)	(0.01)
(1)	Japan 10 Year Bond (Ose) Future June 2015	(3,868)	-
(167)	US 10 Year Note (Cbt) September 2015	(66,516)	(0.02)
(68)	US Long Bond (Cbt) Future September 2015	(187,000)	(0.07)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

No. of Contracts	Futures Contracts (Continued): -0.12% (31 May 2014: -0.07%)					Unrealised Loss USD	% of Net Assets
(26)	US Ultra Bond (Cbt) Future September 2015					(107,250)	(0.04)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts					(474,705)	(0.17)	
Total Futures Contracts					(345,204)	(0.12)	
Forward Currency Contracts: -1.54% (31 May 2014: -0.27%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	USD	9,089,406	NZD	12,018,000	02-Jun-2015	537,998	0.19
Bank of America Merrill Lynch	USD	8,574,675	NZD	12,018,000	02-Jul-2015	43,994	0.02
Bank of America Merrill Lynch	USD	2,711,043	JPY	335,211,850	02-Jul-2015	8,792	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	174,946	MXN	2,681,000	07-Jul-2015	1,518	-
BNP Paribas	USD	3,699,310	COP	8,513,962,491	03-Jun-2015	344,017	0.12
BNP Paribas	USD	75,060	BRL	205,926	02-Jul-2015	11,145	-
BNP Paribas	MXN	17,637,784	USD	1,137,408	07-Jul-2015	3,547	-
Chase Manhattan	USD	2,818,067	JPY	335,211,850	03-Jun-2015	116,815	0.04
Chase Manhattan	USD	300,000	BRL	955,950	04-Apr-2016	27,694	0.01
Chase Manhattan	USD	1,635,349	THB	54,784,200	24-Aug-2015	10,833	-
Chase Manhattan	USD	417,494	MXN	6,370,000	07-Jul-2015	5,431	-
Citibank	USD	3,633,596	CAD	4,359,000	02-Jun-2015	141,507	0.05
Citibank	USD	2,800,436	AUD	3,508,000	02-Jun-2015	115,238	0.04
Citibank	USD	10,417,473	GBP	6,777,929	02-Jul-2015	76,631	0.03
Citibank	EUR	290,000	USD	315,716	02-Jul-2015	2,332	-
Deutsche	USD	8,345,245	BRL	22,640,649	02-Jul-2015	1,318,123	0.47
Deutsche	USD	6,988,343	BRL	21,384,329	02-Jun-2015	290,251	0.10
Deutsche	USD	7,387,774	MXN	113,032,940	11-Jun-2015	61,759	0.02
Deutsche	USD	1,257,863	KRW	1,362,266,000	24-Jul-2015	35,799	0.01
Deutsche	USD	8,067,363	GBP	5,269,342	02-Jun-2015	26,611	0.01
Deutsche	USD	1,074,807	SEK	8,965,000	12-Aug-2015	24,101	0.01
Deutsche	USD	59,096	MXN	906,226	07-Jul-2015	474	-
HSBC	USD	69,582,657	GBP	45,289,415	02-Jul-2015	486,226	0.17
Royal Bank of Canada	USD	1,155,026	MXN	17,784,972	07-Jul-2015	4,550	-
UBS	EUR	64,513,231	USD	70,338,130	02-Jun-2015	390,949	0.14
UBS	USD	8,206,498	DKK	53,826,422	12-Aug-2015	280,864	0.10
UBS	DKK	12,990,000	USD	1,874,616	12-Aug-2015	38,087	0.01
UBS	USD	577,558	GBP	371,344	15-Jun-2015	10,942	-
UBS	USD	333,390	GBP	212,606	15-Jun-2015	8,985	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.54% (31 May 2014: -0.27%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	526,628	GBP	339,750	15-Jun-2015	8,219	-
UBS	USD	238,521	GBP	151,068	15-Jun-2015	8,014	-
UBS	USD	187,263	GBP	119,102	15-Jun-2015	5,531	-
UBS	USD	169,642	GBP	108,278	15-Jun-2015	4,426	-
UBS	USD	200,644	GBP	128,967	15-Jun-2015	3,859	-
UBS	USD	210,872	GBP	136,046	15-Jun-2015	3,285	-
UBS	USD	127,287	GBP	81,280	15-Jun-2015	3,265	-
UBS	USD	42,228	GBP	26,858	15-Jun-2015	1,247	-
UBS	USD	108,267	GBP	70,212	15-Jun-2015	1,134	-
UBS	USD	122,784	GBP	79,826	15-Jun-2015	981	-
UBS	USD	30,512	GBP	19,368	15-Jun-2015	959	-
UBS	USD	204,550	GBP	133,435	15-Jun-2015	948	-
UBS	USD	46,229	GBP	30,055	15-Jun-2015	370	-
UBS	USD	13,309	EUR	11,859	15-Jun-2015	306	-
UBS	USD	9,058	GBP	5,750	15-Jun-2015	285	-
UBS	USD	12,845	GBP	8,287	15-Jun-2015	200	-
UBS	USD	161,854	GBP	106,000	02-Jul-2015	134	-
UBS	USD	7,709	GBP	4,974	15-Jun-2015	120	-
UBS	USD	4,947	GBP	3,180	15-Jun-2015	95	-
UBS	USD	768	GBP	501	15-Jun-2015	4	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						4,468,595	1.54
Bank of America							
Merrill Lynch	AUD	1,630,000	USD	1,283,548	02-Jun-2015	(35,865)	(0.01)
Bank of America							
Merrill Lynch	CAD	1,387,000	USD	1,147,941	02-Jun-2015	(36,786)	(0.01)
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	72,113,659	GBP	47,530,001	02-Jun-2015	(414,743)	(0.15)
Barclays^	INR	192,913,167	USD	3,040,157	24-Jul-2015	(40,018)	(0.01)
BNP Paribas	AUD	1,511,000	USD	1,206,419	02-Jun-2015	(49,824)	(0.02)
Chase Manhattan	USD	217,867	MXN	3,361,466	09-Jun-2015	(33)	-
Citibank	EUR	786,000	USD	874,318	02-Jun-2015	(12,587)	-
Citibank	USD	71,933,832	EUR	66,337,715	02-Jun-2015	(795,520)	(0.28)
Deutsche	EUR	1,351,000	USD	1,482,596	02-Jun-2015	(1,427)	-
Deutsche	DKK	1,935,000	USD	295,148	12-Aug-2015	(10,230)	-
Deutsche	USD	8,200,561	EUR	7,531,285	02-Jun-2015	(56,364)	(0.02)
Deutsche	BRL	21,384,329	USD	6,829,872	02-Jun-2015	(131,780)	(0.05)
Deutsche	BRL	21,384,329	USD	6,919,711	02-Jul-2015	(282,522)	(0.10)
HSBC	USD	3,334,559	COP	8,513,962,491	27-Jul-2015	(3,459)	-
HSBC	GBP	259,000	USD	401,403	02-Jun-2015	(6,182)	-
HSBC	USD	5,851,796	EUR	5,351,769	02-Jul-2015	(17,564)	(0.01)
HSBC	GBP	473,000	USD	742,141	02-Jun-2015	(20,367)	(0.01)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.54% (31 May 2014: -0.27%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	USD
HSBC	GBP	45,289,415	USD	69,597,738	02-Jun-2015	(488,359)	(0.17)
UBS	USD	1,668	EUR	1,534	15-Jun-2015	(13)	-
UBS	GBP	17,536	USD	26,812	15-Jun-2015	(55)	-
UBS	GBP	3,500	USD	5,445	15-Jun-2015	(105)	-
UBS	GBP	7,500	USD	11,565	15-Jun-2015	(121)	-
UBS	EUR	12,922	USD	14,559	15-Jun-2015	(390)	-
UBS	USD	98,235	GBP	64,637	15-Jun-2015	(391)	-
UBS	EUR	50,493	USD	56,169	15-Jun-2015	(804)	-
UBS	EUR	40,822	USD	45,992	15-Jun-2015	(1,232)	-
UBS	EUR	45,990	USD	52,279	15-Jun-2015	(1,852)	-
UBS	GBP	61,713	USD	96,637	15-Jun-2015	(2,472)	-
UBS	EUR	149,000	USD	165,994	02-Jun-2015	(2,638)	-
UBS	EUR	99,343	USD	111,578	15-Jun-2015	(2,651)	-
UBS	MXN	2,191,000	USD	144,584	07-Jul-2015	(2,852)	-
UBS	GBP	77,964	USD	123,098	15-Jun-2015	(4,137)	-
UBS	EUR	126,000	USD	142,277	02-Jun-2015	(4,137)	-
UBS	EUR	245,000	USD	275,680	02-Jun-2015	(7,074)	-
UBS	EUR	268,096	USD	301,114	15-Jun-2015	(7,154)	-
UBS	EUR	279,432	USD	313,846	15-Jun-2015	(7,456)	-
UBS	INR	153,573,057	USD	2,416,000	26-Jun-2015	(17,367)	(0.01)
UBS	EUR	833,164	USD	935,776	15-Jun-2015	(22,231)	(0.01)
UBS	EUR	935,240	USD	1,050,423	15-Jun-2015	(24,955)	(0.01)
UBS	GBP	942,364	USD	1,475,660	15-Jun-2015	(37,753)	(0.01)
UBS	GBP	954,100	USD	1,494,038	15-Jun-2015	(38,223)	(0.01)
UBS	GBP	961,282	USD	1,505,283	15-Jun-2015	(38,511)	(0.01)
UBS	EUR	1,541,370	USD	1,731,204	15-Jun-2015	(41,128)	(0.01)
UBS	GBP	1,116,532	USD	1,748,392	15-Jun-2015	(44,731)	(0.02)
UBS	EUR	1,780,346	USD	1,999,612	15-Jun-2015	(47,505)	(0.02)
UBS	EUR	5,260,128	USD	5,907,960	15-Jun-2015	(140,356)	(0.05)
UBS	GBP	5,723,662	USD	8,962,756	15-Jun-2015	(229,302)	(0.08)
UBS	EUR	10,078,398	USD	11,319,643	15-Jun-2015	(268,922)	(0.10)
UBS	USD	70,367,161	EUR	64,513,231	02-Jul-2015	(385,401)	(0.14)
UBS	GBP	12,734,312	USD	19,940,824	15-Jun-2015	(510,162)	(0.18)
UBS	GBP	110,369,794	USD	172,829,495	15-Jun-2015	(4,421,640)	(1.58)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(8,717,351)</u>	<u>(3.08)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>(4,248,756)</u>	<u>(1.54)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	343,599,760	122.70
Cash and Cash Equivalents*	17,144,049	6.12
Other Net Liabilities	(80,697,282)	(28.82)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>280,046,527</u>	<u>100.00</u>

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	123.99
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(1.66)
Other Net Liabilities.	<u>(22.33)</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 360,000, USD 1,037,691, USD 180,000 and USD 10,000 which are held as security by the counterparties to derivatives contracts, Bank of America, Barclays Capital, Citibank and Royal Bank of Canada, and USD 1,410,000 cash held as collateral for the 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 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Argentina: 2.53% (31 May 2014: 2.74%)		
	Corporate Bonds: 0.62% (31 May 2014: 0.25%)		
590,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024 - Luxembourg	610,650	0.23
990,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024 - Argentina	1,024,650	0.39
	Government Bonds: 1.91% (31 May 2014: 2.49%)		
355,000	Argentina Boden Bonds 7% 03/10/2015	349,714	0.13
1,665,000	Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017	1,623,930	0.62
760,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	745,296	0.28
100,000	Argentine Republic Government International Bond FRN 02/06/2017	95,421	0.04
175,255	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2033 - Luxembourg	163,767	0.06
332,283	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 - Argentina	317,068	0.12
123,379	Argentine Republic Government International Bond 8.28% SNR 31/12/2033 - USA	117,188	0.04
736,070	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	648,110	0.25
600,000	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2038	357,542	0.14
590,000	City Of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	615,075	0.23
	Total Argentina	6,668,411	2.53
	Armenia: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Australia: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Austria: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Azerbaijan: 0.42% (31 May 2014: 0.89%)		
	Corporate Bonds: 0.29% (31 May 2014: 0.33%)		
740,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 5.45% 09/02/2017	769,600	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Azerbaijan (Continued): 0.42% (31 May 2014: 0.89%)		
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2014: 0.56%)		
325,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland	336,700	0.13
	Total Azerbaijan	1,106,300	0.42
	Bahrain: 0.00% (31 May 2014: 0.34%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.34%)		
	Belarus: 0.06% (31 May 2014: 0.28%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2014: 0.28%)		
150,000	Republic of Belarus 8.95% 26/01/2018	145,275	0.06
	Total Belarus	145,275	0.06
	Belize: 0.09% (31 May 2014: 0.08%)		
	Government Bonds: 0.09% (31 May 2014: 0.08%)		
322,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	243,754	0.09
	Total Belize	243,754	0.09
	Bermuda: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Bolivia: 0.17% (31 May 2014: 0.23%)		
	Government Bonds: 0.17% (31 May 2014: 0.23%)		
275,000	Bolivian Government International Bond 4.875% 29/10/2022	277,750	0.11
150,000	Bolivian Government International Bond 5.95% 22/08/2023	160,125	0.06
	Total Bolivia	437,875	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Bulgaria: 1.71% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.71% (31 May 2014: 0.00%)		
725,000	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	782,434	0.30
1,430,000	Bulgaria Government International Bond 2.625% 26/03/2027	1,497,920	0.57
280,000	Bulgaria Government International Bond 2.95% 03/09/2024	311,951	0.12
1,880,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	1,905,934	0.72
	Total Bulgaria	4,498,239	1.71
	Brazil: 4.16% (31 May 2014: 4.25%)		
	Corporate Bonds: 0.16% (31 May 2014: 0.26%)		
430,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	412,241	0.16
	Government Bonds: 4.00% (31 May 2014: 3.99%)		
258,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2050	2,196,233	0.83
250,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	226,875	0.09
1,903,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,874,931	0.71
525,000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/01/2021	559,125	0.21
675,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	629,438	0.24
3,865,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034 - Germany	5,072,813	1.92
	Total Brazil	10,971,656	4.16
	British Virgin Islands: 0.27% (31 May 2014: 1.15%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2014: 1.15%)		
200,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	218,374	0.08
490,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	491,972	0.19
	Total British Virgin Islands	710,346	0.27
	Canada: 0.00% (31 May 2014: 0.24%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.24%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Cayman Islands: 0.61% (31 May 2014: 1.14%)		
	Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2014: 0.49%)		
200,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	199,190	0.08
100,000	Industrial Senior Trust 5.5% 01/11/2022	98,250	0.04
	Government Bonds: 0.49% (31 May 2014: 0.65%)		
1,340,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	1,306,500	0.49
	Total Cayman Islands	1,603,940	0.61
	Chile: 1.47% (31 May 2014: 1.21%)		
	Corporate Bonds: 1.39% (31 May 2014: 1.15%)		
1,506,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	1,586,044	0.60
331,000	E.CL SA 5.625% 15/01/2021	369,134	0.14
200,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.875% 30/10/2024	205,403	0.08
865,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 08/07/2019	966,964	0.37
325,000	GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	333,738	0.12
200,000	SACI Falabella 4.375% 27/01/2025	205,485	0.08
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.06%)		
225,000	Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	212,062	0.08
	Total Chile	3,878,830	1.47
	Colombia: 5.00% (31 May 2014: 4.59%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.30%)		
	Government Bonds: 5.00% (31 May 2014: 4.29%)		
650,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	663,000	0.25
2,076,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021 - Germany	2,199,522	0.83
560,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021 - Luxembourg	593,320	0.23
640,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	634,400	0.24
435,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	470,888	0.18
300,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	345,000	0.13
2,302,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	2,995,478	1.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Colombia (Continued): 5.00% (31 May 2014: 4.59%)		
	Government Bonds (Continued): 5.00% (31 May 2014: 4.29%)		
809,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	353,859	0.13
1,020,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	1,340,025	0.51
750,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033	1,171,875	0.44
385,000	Colombia Government International Bond 11.75% 25/02/2020	529,375	0.20
2,035,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	823,391	0.31
3,900,000	Colombian TES 3.5% 10/03/2021	349,802	0.13
3,255,000	Colombian TES 4.75% 23/02/2023	311,247	0.12
1,239,700,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	432,345	0.16
	Total Colombia	13,213,527	5.00
	Congo: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Costa Rica: 0.53% (31 May 2014: 0.60%)		
	Government Bonds: 0.53% (31 May 2014: 0.60%)		
225,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	205,805	0.08
290,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	249,400	0.09
450,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044 - Germany	441,000	0.17
500,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	496,250	0.19
	Total Costa Rica	1,392,455	0.53
	Croatia: 1.28% (31 May 2014: 1.90%)		
	Government Bonds: 1.28% (31 May 2014: 1.90%)		
200,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	211,676	0.08
200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	217,500	0.08
2,260,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	2,399,858	0.91
200,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	220,790	0.08
300,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	333,750	0.13
	Total Croatia	3,383,574	1.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Dominican Republic: 2.44% (31 May 2014: 1.45%)		
	Government Bonds: 2.44% (31 May 2014: 1.45%)		
3,175,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	3,238,500	1.23
350,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024 Regs	368,375	0.14
630,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	688,275	0.26
1,425,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1,482,000	0.56
325,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	361,562	0.14
278,709	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	301,006	0.11
	Total Dominican Republic	6,439,718	2.44
	Ecuador: 0.29% (31 May 2014: 0.15%)		
	Government Bonds: 0.29% (31 May 2014: 0.15%)		
125,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024 Reg	119,063	0.05
300,000	Ecuador Government International Bond 9.375% 15/12/2015	302,250	0.11
325,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	342,875	0.13
	Total Ecuador	764,188	0.29
	El Salvador: 0.91% (31 May 2014: 0.79%)		
	Government Bonds: 0.91% (31 May 2014: 0.79%)		
385,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	374,412	0.14
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	199,366	0.08
245,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Germany	250,513	0.10
450,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Luxembourg	460,125	0.17
1,007,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	1,110,217	0.42
	Total El Salvador	2,394,633	0.91
	Gabon: 0.00% (31 May 2014: 0.21%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.21%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Georgia: 0.02% (31 May 2014: 0.46%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Government Bonds: 0.02% (31 May 2014: 0.34%)		
50,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	55,688	0.02
	Total Georgia	55,688	0.02
	Ghana: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
325,000	Republic of Ghana 7.875% 07/08/2023	307,720	0.12
	Total Ghana	307,720	0.12
	Guatemala: 0.08% (31 May 2014: 0.07%)		
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.07%)		
200,000	Republic of Guatemala 4.875% 13/02/2028	203,000	0.08
	Total Guatemala	203,000	0.08
	Honduras: 0.30% (31 May 2014: 0.30%)		
	Government Bonds: 0.30% (31 May 2014: 0.30%)		
650,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	711,750	0.27
75,000	Republic of Honduras 8.75% 16/12/2020	85,500	0.03
	Total Honduras	797,250	0.30
	Hungary: 3.08% (31 May 2014: 3.41%)		
	Government Bonds: 3.08% (31 May 2014: 3.41%)		
354,000	Hungary Government International Bond 4% 25/03/2019	369,930	0.14
570,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	632,987	0.24
866,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - Germany	961,696	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Hungary (Continued): 3.08% (31 May 2014: 3.41%)		
	Government Bonds (Continued): 3.08% (31 May 2014: 3.41%)		
120,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	133,284	0.05
2,105,000	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	2,644,172	1.00
332,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - England	378,937	0.14
938,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - Germany	1,070,611	0.41
50,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	57,036	0.02
530,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	614,800	0.23
702,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - England	989,820	0.38
214,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - USA	301,740	0.11
	Total Hungary	8,155,013	3.08
	Iceland: 1.60% (31 May 2014: 0.52%)		
	Government Bonds: 1.60% (31 May 2014: 0.52%)		
555,000	Iceland Government International Bond 2.5% 15/07/2020	629,903	0.24
295,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/06/2016 - Germany	305,707	0.12
1,190,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/06/2016 - England	1,233,191	0.47
936,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022 - England	1,087,268	0.41
811,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022 - Germany	942,067	0.36
	Total Iceland	4,198,136	1.60
	Indonesia: 6.31% (31 May 2014: 5.99%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2014: 0.85%)		
250,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	265,000	0.10
100,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT 5.125% 16/05/2024	103,500	0.04
315,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	340,987	0.13
	Government Bonds: 6.04% (31 May 2014: 5.14%)		
1,425,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	1,430,343	0.54
815,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	813,777	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Indonesia (Continued): 6.31% (31 May 2014: 5.99%)		
	Government Bonds (Continued): 6.04% (31 May 2014: 5.14%)		
1,795,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021 - Germany	1,945,331	0.74
1,610,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021 - Singapore	1,744,838	0.66
610,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	689,300	0.26
375,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	422,812	0.16
670,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 - England	778,875	0.30
1,585,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 - Singapore	1,842,563	0.70
150,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	182,250	0.07
215,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038 - Germany	282,725	0.11
650,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038 - Singapore	854,750	0.32
2,799,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	3,901,106	1.48
13,253,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,018,479	0.39
	Total Indonesia	16,616,636	6.31
	Iraq: 0.00% (31 May 2014: 0.62%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.62%)		
	Ireland: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Israel: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	780,388	0.30
	Total Israel	780,388	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Ivory Coast: 2.25% (31 May 2014: 1.53%)		
	Government Bonds: 2.25% (31 May 2014: 1.53%)		
3,110,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,997,263	1.14
835,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 03/03/2028	837,088	0.32
135,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Germany	130,275	0.05
2,025,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Luxembourg	1,954,125	0.74
	Total Ivory Coast	5,918,751	2.25
	Jamaica: 0.52% (31 May 2014: 0.15%)		
	Government Bonds: 0.52% (31 May 2014: 0.15%)		
505,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	568,125	0.22
275,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039 - Germany	301,125	0.11
200,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039 - Luxembourg	219,000	0.08
250,000	Jamaica Government International Bond 9.25% 17/10/2025	301,250	0.11
	Total Jamaica	1,389,500	0.52
	Jersey: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
100,000	Burgan Finance No. 1 Jersey Ltd 7.875% 29/09/2020	116,780	0.04
	Total Jersey	116,780	0.04
	Kazakhstan: 2.86% (31 May 2014: 3.23%)		
	Corporate Bonds: 0.76% (31 May 2014: 3.23%)		
250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	225,625	0.08
248,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5.5% 20/12/2015	253,890	0.10
400,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	334,600	0.13
575,000	KazMunayGas National Co JSC 6% 07/11/2044	493,206	0.19
400,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	417,672	0.16
250,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	268,500	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Kazakhstan (Continued): 2.86% (31 May 2014: 3.23%)		
	Government Bonds: 2.10% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	KazAgro National Management Holdings JSC 4.625% 24/05/2023	179,516	0.07
1,325,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	1,280,281	0.48
1,540,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024 - London	1,488,025	0.56
2,900,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	2,610,000	0.99
	Total Kazakhstan	7,551,315	2.86
	Kenya: 0.59% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2014: 0.00%)		
320,000	Kenya Government International Bond 5.875% 24/06/2019	331,360	0.12
1,170,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	1,230,548	0.47
	Total Kenya	1,561,908	0.59
	Latvia: 1.24% (31 May 2014: 3.13%)		
	Government Bonds: 1.24% (31 May 2014: 3.13%)		
1,775,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020 - Luxembourg	1,814,781	0.69
1,095,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020 - Germany	1,119,541	0.42
300,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	345,000	0.13
	Total Latvia	3,279,322	1.24
	Lebanon: 0.32% (31 May 2014: 0.68%)		
	Government Bonds: 0.32% (31 May 2014: 0.68%)		
340,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	348,568	0.13
255,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	262,558	0.10
200,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	228,500	0.09
	Total Lebanon	839,626	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Lithuania: 3.39% (31 May 2014: 3.60%)		
	Government Bonds: 3.39% (31 May 2014: 3.60%)		
2,010,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	2,374,172	0.90
3,905,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - Frankfurt	4,612,508	1.75
100,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022 - Germany	122,500	0.05
1,482,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	1,806,188	0.69
	Total Lithuania	8,915,368	3.39
	Luxembourg: 1.59% (31 May 2014: 0.63%)		
	Corporate Bonds: 1.59% (31 May 2014: 0.63%)		
200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 7.125% 01/06/2019	209,500	0.08
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	251,250	0.09
880,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6% 27/11/2023	840,400	0.32
180,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 7.288% 16/08/2037	184,050	0.07
1,805,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Ireland	2,048,134	0.78
405,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Germany	459,554	0.17
200,000	Klabin Finance SA 5.25% 16/07/2024	199,900	0.08
	Total Luxembourg	4,192,788	1.59
	Malaysia: 0.23% (31 May 2014: 0.37%)		
	Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2014: 0.37%)		
380,000	Penerbangan Malaysia Bhd 5.625% 15/03/2016	393,438	0.15
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Malaysian Export-Import Bank 2.875% 14/12/2017	205,139	0.08
	Total Malaysia	598,577	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Maritius: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
295,000	MTN Mauritius Investments Ltd 4.755% 11/11/2024	301,638	0.11
	Total Maritius	301,638	0.11
	Mexico: 6.46% (31 May 2014: 4.57%)		
	Corporate Bonds: 2.91% (31 May 2014: 1.22%)		
100,000	Credito Real SA 7.5% 13/03/2019	106,450	0.04
350,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	339,063	0.13
325,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	339,745	0.13
735,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044 - Canada	719,565	0.27
2,865,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044 - Luxembourg	2,804,835	1.06
1,895,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	1,880,124	0.71
380,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	414,124	0.16
550,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	605,000	0.23
220,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	248,160	0.09
206,000	Pemex Project Funding Master Trust 6.625% 15/06/2035	232,368	0.09
	Government Bonds: 3.55% (31 May 2014: 3.35%)		
14,225,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,189,611	0.45
989,300	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	391,863	0.15
646,200	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	259,013	0.10
310,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	317,905	0.12
596,000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	622,820	0.24
370,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	384,556	0.15
1,700,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	1,678,750	0.64
66,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	66,842	0.02
636,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	717,090	0.27
1,120,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	1,173,200	0.44
1,808,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	2,160,560	0.82
301,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	396,567	0.15
	Total Mexico	17,048,211	6.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Morocco: 1.70% (31 May 2014: 0.57%)		
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2014: 0.00%)		
790,000	Office Cherifien 6.875% 25/04/2044	862,246	0.33
	Government Bonds: 1.37% (31 May 2014: 0.57%)		
1,670,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,913,515	0.73
380,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	396,211	0.15
280,000	Morocco Government International Bond 4.5% 05/10/2020	340,911	0.13
200,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 - Germany	214,338	0.08
690,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 - Luxembourg	739,466	0.28
	Total Morocco	4,466,687	1.70
	Namibia: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Netherlands: 1.99% (31 May 2014: 1.52%)		
	Corporate Bonds: 1.93% (31 May 2014: 0.81%)		
200,000	Bharti Airtel International Netherlands 5.125% 11/03/2023	216,816	0.08
231,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	226,357	0.09
1,140,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 7% 11/05/2016	1,186,877	0.45
670,000	Petrobras International Finance Co SA 5.375% 27/01/2021	655,260	0.25
1,591,000	Petrobras International Finance Co SA 5.625% 20/05/2043	1,317,841	0.50
970,000	Petrobras International Finance Co SA 5.75% 20/01/2020	971,358	0.37
400,000	Petrobras International Finance Co SA 6.75% 27/01/2041	376,216	0.14
135,000	Petrobras International Finance Co SA 6.875% 20/01/2040	127,575	0.05
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2014: 0.71%)		
100,000	EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV 6.305% 11/09/2020	96,516	0.04
50,000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	51,535	0.02
	Total Netherlands	5,226,351	1.99
	Nigeria: 0.27% (31 May 2014: 0.61%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Nigeria (Continued): 0.27% (31 May 2014: 0.61%)		
	Government Bonds: 0.27% (31 May 2014: 0.56%)		
500,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	508,845	0.19
205,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	215,762	0.08
	Total Nigeria	724,607	0.27
	Pakistan: 0.93% (31 May 2014: 0.89%)		
	Government Bonds: 0.93% (31 May 2014: 0.89%)		
735,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	772,863	0.29
1,565,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024 - Luxembourg	1,698,025	0.64
	Total Pakistan	2,470,888	0.93
	Panama: 2.28% (31 May 2014: 1.18%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.18%)		
200,000	Global Bank Corp 5.125% 30/10/2019	207,000	0.08
	Government Bonds: 2.20% (31 May 2014: 1.00%)		
655,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	660,731	0.25
550,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	566,500	0.21
325,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	415,188	0.16
1,014,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,470,300	0.56
803,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027 - Luxembourg	1,164,350	0.44
570,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	864,975	0.33
430,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 - Luxembourg	652,525	0.25
	Total Panama	6,001,569	2.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Paraguay: 0.62% (31 May 2014: 0.19%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Government Bonds: 0.62% (31 May 2014: 0.15%)		
705,000	Republic of Paraguay 4.625% 25/01/2023 - Trax	726,150	0.28
725,000	Republic of Paraguay 4.625% 25/01/2023	746,750	0.28
155,000	Republic of Paraguay 6.1% 11/08/2044	167,400	0.06
	Total Paraguay	1,640,300	0.62
	People's Republic of China: 0.24% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Bank Of China 5% 13/11/2024	208,365	0.08
	Government Bonds: 0.16% (31 May 2014: 0.00%)		
425,000	Export-Import Bank of China 2.5% 31/07/2019	430,839	0.16
	Total People's Republic of China	639,204	0.24
	Peru: 1.46% (31 May 2014: 1.69%)		
	Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2014: 0.32%)		
385,000	Banco de Credito del Peru 2.75% 09/01/2018	389,813	0.15
540,000	BBVA Banco Continental SA 3.25% 08/04/2018	558,630	0.21
	Government Bonds: 1.10% (31 May 2014: 1.37%)		
375,000	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023	369,188	0.14
2,925,000	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	940,102	0.36
390,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	139,129	0.05
265,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	312,700	0.12
650,000	Peruvian Government International Bond 7.125% 30/03/2019	767,650	0.29
105,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	140,962	0.05
145,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	227,650	0.09
	Total Peru	3,845,824	1.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Philippines: 1.82% (31 May 2014: 2.99%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.06%)		
135,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 9.625%	210,532	0.08
	Government Bonds: 1.74% (31 May 2014: 2.93%)		
200,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	209,500	0.08
200,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	223,000	0.08
2,135,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	2,586,019	0.98
525,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	785,531	0.30
525,000	Philippine Government International Bond 8.375% 17/06/2019	654,938	0.25
125,000	Philippine Government International Bond 9.375% 18/01/2017	141,406	0.05
	Total Philippines	4,810,926	1.82
	Poland: 0.87% (31 May 2014: 1.45%)		
	Government Bonds: 0.87% (31 May 2014: 1.45%)		
675,000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023 - Germany	676,107	0.26
75,000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023 - Luxembourg	75,123	0.03
115,000	Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	123,493	0.05
1,135,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1,283,979	0.49
100,000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	116,850	0.04
	Total Poland	2,275,552	0.87
	Romania: 4.19% (31 May 2014: 3.81%)		
	Government Bonds: 4.19% (31 May 2014: 3.81%)		
760,000	Romanian Government International Bond 2.875% 28/10/2024	869,680	0.33
2,935,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	3,543,588	1.34
120,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023 - Germany	127,405	0.05
510,000	Romanian Government International Bond 4.625% 18/09/2020	644,938	0.25
575,000	Romanian Government International Bond 4.875% 07/11/2019	732,671	0.28
70,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	76,846	0.03
1,974,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	2,407,688	0.91
244,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 - Stuttgart	297,607	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Romania (Continued): 4.19% (31 May 2014: 3.81%)		
	Government Bonds (Continued): 4.19% (31 May 2014: 3.81%)		
792,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	951,414	0.36
1,170,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022 - Frankfurt	1,405,497	0.53
	Total Romania	11,057,334	4.19
	Russian Federation: 2.64% (31 May 2014: 4.18%)		
	Government Bonds: 2.64% (31 May 2014: 4.18%)		
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - England	199,000	0.08
1,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - Germany	1,194,000	0.45
1,500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	1,546,875	0.59
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	199,540	0.07
100,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	122,505	0.05
855,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - Luxembourg	1,359,450	0.52
500,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - Germany	795,000	0.30
1,296,875	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030 -	1,521,883	0.58
	Total Russian Federation	6,938,253	2.64
	Rwanda: 0.09% (31 May 2014: 0.22%)		
	Government Bonds: 0.09% (31 May 2014: 0.22%)		
225,000	Rwanda International Government Bond 6.625% 02/05/2023	229,545	0.09
	Total Rwanda	229,545	0.09
	Senegal: 0.42% (31 May 2014: 0.35%)		
	Government Bonds: 0.42% (31 May 2014: 0.35%)		
450,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	443,250	0.17
570,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	646,300	0.25
	Total Senegal	1,089,550	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Serbia: 0.77% (31 May 2014: 1.77%)		
	Government Bonds: 0.77% (31 May 2014: 1.77%)		
1,055,000	Republic of Serbia 5.25% 21/11/2017	1,099,943	0.42
200,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	213,000	0.08
75,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021 - England	86,510	0.03
325,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021 - Germany	374,874	0.14
264,164	Republic of Serbia FRN 01/11/2024	270,108	0.10
	Total Serbia	2,044,435	0.77
	Singapore: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		
	Slovakia: 0.00% (31 May 2014: 0.28%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.28%)		
	Slovenia: 1.80% (31 May 2014: 1.81%)		
	Government Bonds: 1.80% (31 May 2014: 1.81%)		
275,000	Slovenia Government International Bond 4.75% 10/05/2018	294,759	0.11
530,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	599,630	0.23
550,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - Luxembourg	627,734	0.24
1,850,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - Germany	2,111,470	0.80
950,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,111,975	0.42
	Total Slovenia	4,745,568	1.80
	South Africa: 1.60% (31 May 2014: 0.52%)		
	Corporate Bonds: 0.39% (31 May 2014: 0.37%)		
335,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	332,488	0.13
660,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	681,318	0.26
	Government Bonds: 1.21% (31 May 2014: 0.15%)		
6,725,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	475,719	0.18
16,200,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	1,315,944	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	South Africa (Continued): 1.60% (31 May 2014: 0.52%)		
	Government Bonds (Continued): 1.21% (31 May 2014: 0.15%)		
750,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	825,937	0.31
300,000	South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	339,189	0.13
200,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	237,000	0.09
	Total South Africa	4,207,595	1.60
	Sri Lanka: 1.37% (31 May 2014: 2.03%)		
	Government Bonds: 1.37% (31 May 2014: 2.03%)		
150,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	149,625	0.06
1,815,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,862,644	0.71
291,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	298,653	0.11
765,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020 - Singapore	785,119	0.30
500,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	510,625	0.19
	Total Sri Lanka	3,606,666	1.37
	Supranational: 0.08% (31 May 2014: 0.13%)		
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.13%)		
200,000	African Export-Import Bank 3.875% 04/06/2018	202,000	0.08
	Total Supranational	202,000	0.08
	Trinidad and Tobago: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Tunisia: 0.58% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.58% (31 May 2014: 0.00%)		
1,490,000	Banque Centrale De 5.75% 30/01/2025	1,542,150	0.58
	Total Tunisia	1,542,150	0.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Turkey: 5.45% (31 May 2014: 3.58%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Turk Telekomunikasyon 4.875% 19/06/2024	200,252	0.08
	Government Bonds: 5.37% (31 May 2014: 3.58%)		
425,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	401,625	0.15
1,650,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	1,753,950	0.67
2,470,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,707,738	1.03
1,595,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1,765,997	0.67
1,090,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	1,232,759	0.47
760,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	843,220	0.32
395,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	477,784	0.18
1,205,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	1,369,181	0.52
735,000	Turkey Government International Bond 7% 26/09/2016	791,227	0.30
370,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	453,250	0.17
2,110,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	2,349,591	0.89
	Total Turkey	14,346,574	5.45
	Ukraine: 0.50% (31 May 2014: 2.00%)		
	Government Bonds: 0.50% (31 May 2014: 2.00%)		
470,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 17/06/2016 - Germany	225,600	0.09
795,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 17/06/2016 - Ireland	381,600	0.14
311,000	Ukraine Government International Bond 6.25% 21/11/2016	145,004	0.05
60,000	Ukraine Government International Bond 6.58% 21/11/2016	27,975	0.01
125,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 23/09/2020	59,487	0.02
400,000	Ukraine Government International Bond 7.8% 28/11/2022	190,000	0.07
570,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017 - Germany	275,168	0.11
50,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017 - Ireland	24,137	0.01
	Total Ukraine	1,328,971	0.50
	United Arab Emirates: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2014: 0.31%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.31%)		
	United Republic of Tanzania: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	United States: 1.52% (31 May 2014: 0.22%)		
	Corporate Bonds: 1.52% (31 May 2014: 0.22%)		
270,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	378,000	0.14
3,241,000	Mondelez International Inc 2.625% 08/05/2013	3,646,125	1.38
	Total United States	4,024,125	1.52
	Uruguay: 1.77% (31 May 2014: 1.32%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
	Government Bonds: 1.77% (31 May 2014: 1.29%)		
250,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	268,125	0.10
3,365,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,398,899	1.29
998,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 - Luxembourg	1,007,980	0.38
	Total Uruguay	4,675,004	1.77
	Venezuela: 1.74% (31 May 2014: 3.10%)		
	Corporate Bonds: 0.93% (31 May 2014: 1.31%)		
455,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	247,748	0.09
375,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	136,875	0.05
300,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 - Luxembourg	109,500	0.04
70,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037 - Germany	25,200	0.01
4,040,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1,525,100	0.58
505,000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	375,594	0.14
65,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	28,275	0.01
40,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	21,200	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.23% (31 May 2014: 90.25%)		
	Venezuela (Continued): 1.74% (31 May 2014: 3.10%)		
	Government Bonds: 0.81% (31 May 2014: 1.79%)		
150,000	Venezuela Government International Bond 5.75% 26/02/2016	126,300	0.05
79,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018 - Luxembourg	38,315	0.01
71,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018 - Germany	34,435	0.01
325,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	122,038	0.05
565,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	220,350	0.08
45,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 - Germany	18,000	0.01
2,300,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024 - Luxembourg	920,000	0.35
735,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	303,353	0.12
30,000	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - Germany	12,375	0.01
100,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 - Frankfurt	44,950	0.02
265,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	107,458	0.04
125,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034 - Luxembourg	50,812	0.02
90,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	41,580	0.02
130,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	64,350	0.02
	Total Venezuela	4,573,808	1.74
	Vietnam: 0.08% (31 May 2014: 0.19%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.08%)		
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2014: 0.11%)		
200,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	204,750	0.08
	Total Vietnam	204,750	0.08
	Zambia: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
250,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	270,469	0.10
	Total Zambia	270,469	0.10
	Total Bonds	237,869,040	90.23
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.31% (1.38%)	3,451,870	1.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Equities: 1.93% (31 May 2014: 6.57%)						
	Ireland: 1.93% (31 May 2014: 6.57%)						
	Collective Investment Schemes: 1.93% (31 May 2014: 6.57%)						
46,100	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	5,097,876	1.93				
	Total Ireland	5,097,876	1.93				
	Total Equities	5,097,876	1.93				
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets				
(56)	Euro-Bund Future June 2015	91,326	0.03				
5	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2015	2,242	-				
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	93,568	0.03				
(2)	Euro-Bund Future September 2015	(1,052)	-				
(13)	Euro-BUXL Future June 2015	(13,902)	(0.01)				
(1)	US T-Bonds Future September 2015	(930)	-				
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts	(15,884)	(0.01)				
	Total Futures Contracts	77,684	0.02				
	Forward Currency Contracts: -2.20% (31 May 2014: -0.50%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	677,141	EUR	609,000	17-Jun-2015	9,370	-
Chase Manhattan	USD	468,451	EUR	420,000	17-Jun-2015	7,919	-
Citibank	USD	1,211,736	EUR	1,085,000	17-Jun-2015	22,029	0.01
Citibank	USD	3,028,778	EUR	2,759,000	17-Jun-2015	3,523	-
Commonwealth Bank of Australia	USD	1,833,278	AUD	2,385,000	17-Jun-2015	8,764	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.20% (31 May 2014: -0.50%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Deutsche	USD	1,399,554	EUR	1,260,000	17-Jun-2015	17,959	0.01
Goldman Sachs	USD	833,612	MXN	12,720,000	17-Jun-2015	9,557	-
Goldman Sachs	USD	376,869	BRL	1,235,000	02-Sep-2015	1,654	-
Morgan Stanley	MXN	28,717,000	USD	1,839,691	17-Jun-2015	20,716	0.01
Morgan Stanley	USD	397,850	EUR	354,000	17-Jun-2015	9,688	-
Royal Bank of Canada	MXN	28,716,000	USD	1,840,062	17-Jun-2015	20,281	0.01
State Street Toronto	USD	1,046,326	NZD	1,425,000	17-Jun-2015	33,407	0.01
Dominion Bank	USD	1,040,378	CAD	1,270,000	17-Jun-2015	23,136	0.01
UBS	USD	1,862,728	BRL	5,493,000	02-Jun-2015	142,187	0.06
UBS	USD	132,912	EUR	117,973	15-Jun-2015	3,558	-
UBS	USD	110,477	GBP	72,068	15-Jun-2015	512	-
UBS	USD	15,805	GBP	10,052	15-Jun-2015	467	-
UBS	USD	8,810	EUR	7,831	15-Jun-2015	224	-
UBS	USD	6,064	EUR	5,327	15-Jun-2015	223	-
UBS	EUR	31,829	USD	34,692	15-Jun-2015	208	-
UBS	EUR	28,693	USD	31,273	15-Jun-2015	187	-
UBS	GBP	29,965	USD	45,541	15-Jun-2015	181	-
UBS	USD	11,472	EUR	10,313	15-Jun-2015	164	-
UBS	USD	9,488	EUR	8,530	15-Jun-2015	136	-
UBS	USD	6,355	GBP	4,086	15-Jun-2015	120	-
UBS	EUR	15,225	USD	16,626	15-Jun-2015	68	-
UBS	EUR	14,917	USD	16,289	15-Jun-2015	67	-
UBS	USD	1,270	EUR	1,117	15-Jun-2015	45	-
UBS	USD	1,092	EUR	971	15-Jun-2015	28	-
UBS	USD	1,678	EUR	1,508	15-Jun-2015	25	-
UBS	USD	842	EUR	748	15-Jun-2015	23	-
UBS	USD	1,232	EUR	1,109	15-Jun-2015	16	-
UBS	USD	1,939	EUR	1,759	15-Jun-2015	11	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						336,453	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.20% (31 May 2014: -0.50%)							Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date			
Bank of America Merill Lynch	MXN	2,630,000	USD	171,259	17-Jun-2015	(876)	-	
Bank of America Merill Lynch	USD	473,523	COP	1,248,372,000	17-Jun-2015	(17,881)	(0.01)	
BNP Paribas	PEN	1,875,000	USD	594,050	17-Jun-2015	(1,246)	-	
Chase Manhattan	USD	83,904	ZAR	1,035,000	17-Jun-2015	(1,001)	-	
Chase Manhattan	INR	132,450,000	USD	2,079,115	17-Jun-2015	(8,081)	-	
Chase Manhattan	USD	519,424	COP	1,385,693,000	17-Jun-2015	(26,035)	(0.01)	
Chase Manhattan	ZAR	11,270,000	USD	952,767	17-Jun-2015	(28,255)	(0.01)	
Chase Manhattan	USD	1,663,787	ZAR	20,705,000	17-Jun-2015	(34,707)	(0.01)	
Goldman Sachs	USD	420,311	EUR	385,000	17-Jun-2015	(1,843)	-	
Morgan Stanley	USD	240,181	BRL	795,000	02-Jun-2015	(8,832)	-	
Morgan Stanley	USD	928,334	MXN	14,491,000	17-Jun-2015	(10,454)	-	
Morgan Stanley National	USD	485,487	BRL	1,584,000	02-Jun-2015	(10,660)	-	
Australia Bank	USD	3,789,916	EUR	3,565,000	17-Jun-2015	(119,121)	(0.05)	
Royal Bank of Canada	USD	928,553	MXN	14,491,000	17-Jun-2015	(10,235)	-	
Royal Bank of Canada	USD	376,524	EUR	353,000	17-Jun-2015	(10,542)	-	
Royal Bank of Scotland	USD	3,777,591	EUR	3,564,000	17-Jun-2015	(130,350)	(0.05)	
Standard Chartered	USD	582,127	PEN	1,850,000	17-Jun-2015	(2,772)	-	
Standard Chartered	USD	388,820	COP	1,008,600,000	17-Jun-2015	(8,201)	-	
Standard Chartered	CLP	628,500,000	USD	1,032,987	17-Jun-2015	(18,539)	(0.01)	
Standard Chartered	CLP	628,500,000	USD	1,034,687	17-Jun-2015	(20,240)	(0.01)	
State Street	USD	584,518	PEN	1,850,000	17-Jun-2015	(381)	-	
State Street	BRL	808,000	BRL	247,526	06-Sep-2015	(2,042)	-	
UBS	USD	808	EUR	743	15-Jun-2015	(7)	-	
UBS	USD	1,904	EUR	1,747	15-Jun-2015	(11)	-	
UBS	EUR	824	USD	925	15-Jun-2015	(21)	-	
UBS	USD	3,335	EUR	3,066	15-Jun-2015	(27)	-	
UBS	EUR	916	USD	1,032	15-Jun-2015	(28)	-	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.20% (31 May 2014: -0.50%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised	% of
						Loss	Net Assets
						USD	
UBS	EUR	1,209	USD	1,356	15-Jun-2015	(31)	-
UBS	GBP	12,236	USD	18,708	15-Jun-2015	(38)	-
UBS	USD	15,447	EUR	14,146	15-Jun-2015	(63)	-
UBS	GBP	4,026	USD	6,208	15-Jun-2015	(65)	-
UBS	GBP	12,023	USD	18,430	15-Jun-2015	(86)	-
UBS	EUR	4,177	USD	4,687	15-Jun-2015	(108)	-
UBS	EUR	3,586	USD	4,073	15-Jun-2015	(140)	-
UBS	EUR	4,177	USD	4,755	15-Jun-2015	(175)	-
UBS	GBP	4,300	USD	6,738	15-Jun-2015	(176)	-
UBS	GBP	15,188	USD	23,361	15-Jun-2015	(187)	-
UBS	EUR	32,178	USD	35,479	15-Jun-2015	(197)	-
UBS	GBP	66,889	USD	102,272	15-Jun-2015	(210)	-
UBS	GBP	4,318	USD	6,803	15-Jun-2015	(214)	-
UBS	EUR	5,491	USD	6,242	15-Jun-2015	(221)	-
UBS	EUR	7,255	USD	8,239	15-Jun-2015	(284)	-
UBS	GBP	31,855	USD	48,998	15-Jun-2015	(392)	-
UBS	GBP	9,031	USD	14,200	15-Jun-2015	(419)	-
UBS	GBP	10,918	USD	17,098	15-Jun-2015	(439)	-
UBS	GBP	12,871	USD	20,166	15-Jun-2015	(526)	-
UBS	EUR	33,672	USD	37,479	15-Jun-2015	(558)	-
UBS	GBP	13,784	USD	21,615	15-Jun-2015	(583)	-
UBS	EUR	31,183	USD	34,788	15-Jun-2015	(596)	-
UBS	GBP	38,821	USD	59,864	15-Jun-2015	(628)	-
UBS	EUR	24,600	USD	27,609	15-Jun-2015	(636)	-
UBS	EUR	23,665	USD	26,625	15-Jun-2015	(676)	-
UBS	EUR	44,962	USD	50,016	15-Jun-2015	(716)	-
UBS	EUR	20,299	USD	23,075	15-Jun-2015	(817)	-
UBS	GBP	40,343	USD	62,534	15-Jun-2015	(977)	-
UBS	EUR	48,051	USD	53,968	15-Jun-2015	(1,282)	-
UBS	EUR	48,216	USD	54,155	15-Jun-2015	(1,287)	-
UBS	EUR	32,632	USD	37,346	15-Jun-2015	(1,566)	-
UBS	GBP	77,216	USD	119,687	15-Jun-2015	(1,866)	-
UBS	EUR	78,233	USD	87,869	15-Jun-2015	(2,088)	-
UBS	GBP	68,391	USD	107,102	15-Jun-2015	(2,748)	-
UBS	EUR	122,892	USD	138,028	15-Jun-2015	(3,279)	-
UBS	GBP	71,075	USD	111,751	15-Jun-2015	(3,301)	-
UBS	GBP	113,124	USD	175,998	15-Jun-2015	(3,388)	-
UBS	GBP	85,212	USD	133,435	15-Jun-2015	(3,414)	-
UBS	GBP	92,663	USD	145,103	15-Jun-2015	(3,712)	-
UBS	USD	753,857	EUR	691,000	17-Jun-2015	(3,827)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.20% (31 May 2014: -0.50%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Loss	Net Assets
						USD	
UBS	GBP	153,211	USD	238,294	15-Jun-2015	(4,517)	-
UBS	GBP	90,691	USD	143,193	15-Jun-2015	(4,812)	-
UBS	GBP	130,954	USD	205,063	15-Jun-2015	(5,246)	-
UBS	EUR	308,583	USD	346,588	15-Jun-2015	(8,234)	-
UBS	GBP	475,300	USD	736,725	15-Jun-2015	(11,488)	-
UBS	GBP	296,403	USD	464,142	15-Jun-2015	(11,875)	(0.01)
UBS	GBP	319,378	USD	500,118	15-Jun-2015	(12,795)	(0.01)
UBS	GBP	422,267	USD	661,234	15-Jun-2015	(16,917)	(0.01)
UBS	USD	1,686,813	EUR	1,555,000	17-Jun-2015	(18,251)	(0.01)
UBS	EUR	700,682	USD	786,977	15-Jun-2015	(18,696)	(0.01)
UBS	GBP	392,029	USD	617,602	15-Jun-2015	(19,425)	(0.01)
UBS	USD	895,756	COP	2,359,422,000	17-Jun-2015	(32,997)	(0.01)
UBS	GBP	804,306	USD	1,269,929	15-Jun-2015	(42,678)	(0.02)
UBS	EUR	1,847,953	USD	2,075,545	15-Jun-2015	(49,309)	(0.02)
UBS	GBP	1,807,960	USD	2,831,108	15-Jun-2015	(72,431)	(0.03)
UBS	GBP	4,113,728	USD	6,441,741	15-Jun-2015	(164,804)	(0.06)
UBS	EUR	6,462,806	USD	7,258,759	15-Jun-2015	(172,447)	(0.07)
UBS	EUR	6,484,789	USD	7,283,449	15-Jun-2015	(173,034)	(0.07)
UBS	EUR	22,165,733	USD	24,895,642	15-Jun-2015	(591,449)	(0.23)
UBS	GBP	104,269,847	USD	163,277,508	15-Jun-2015	(4,177,263)	(1.59)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(6,122,972)	(2.32)
Total Forward Currency Contracts						(5,786,519)	(2.20)
						Fair Value	% of
						USD	Net Assets
Total Value of Investments						240,709,952	91.29
Cash and Cash Equivalents*						23,693,873	8.99
Other Net Liabilities						(747,636)	(0.28)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						263,656,189	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	<u>% of Fund</u>
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.16
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(2.18)
Other Net Assets.	10.02
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 907,365 which was 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 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 99.04% (31 May 2014: 98.87%)		
	Australia: 6.55% (31 May 2014: 3.94%)		
	Real Estate Investment Trusts: 6.55% (31 May 2014: 3.94%)		
461,947	Goodman Group Reits NPV	2,314,294	1.56
2,399,948	Mirvac Group Reits NPV	3,683,265	2.48
502,856	Westfield Corp Reits NPV	3,724,015	2.51
	Total Australia	9,721,574	6.55
	Bermuda: 2.15% (31 May 2014: 4.04%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 0.96%)		
	Real Estate: 2.15% (31 May 2014: 3.08%)		
370,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	3,190,135	2.15
	Total Bermuda	3,190,135	2.15
	Canada: 0.00% (31 May 2014: 2.40%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2014: 2.40%)		
	Cayman Islands: 0.00% (31 May 2014: 1.64%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.46%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2014: 1.18%)		
	France: 3.85% (31 May 2014: 5.26%)		
	Lodging: 1.06% (31 May 2014: 0.00%)		
28,742	Accor SA Com EUR3.00	1,572,492	1.06
	Real Estate Investment Trusts: 2.79% (31 May 2014: 5.26%)		
58,357	Klepierre Reits EUR1.40	2,589,258	1.74
6,093	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,562,299	1.05
	Total France	5,724,049	3.85
	Germany: 2.31% (31 May 2014: 0.00%)		
	Real Estate: 2.31% (31 May 2014: 0.00%)		
96,116	Deutsche Wohnen AG Class 'B' Com NPV	2,336,203	1.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.04% (31 May 2014: 98.87%)		
	Germany (Continued): 2.31% (31 May 2014: 0.00%)		
	Real Estate (Continued): 2.31% (31 May 2014: 0.00%)		
12,937	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	942,989	0.63
9,472	TLG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	158,833	0.11
	Total Germany	3,438,025	2.31
	Hong Kong: 6.05% (31 May 2014: 6.04%)		
	Holding Companies-Divers: 1.23% (31 May 2014: 0.00%)		
264,000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	1,827,196	1.23
	Real Estate: 4.29% (31 May 2014: 6.04%)		
1,551,000	New World Development Co Ltd Com NPV	2,060,917	1.39
254,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD0.50	4,304,031	2.90
	Real Estate Investment Trusts: 0.53% (31 May 2014: 0.00%)		
40,000	Link Reits NPV	232,212	0.15
1,256,000	Spring Real Estate Investment Trust Reits NPV	562,251	0.38
	Total Hong Kong	8,986,607	6.05
	Ireland: 0.00% (31 May 2014: 1.86%)		
	Equity Fund: 0.00% (31 May 2014: 1.86%)		
	Japan: 9.50% (31 May 2014: 10.76%)		
	Home Builders: 0.00% (31 May 2014: 2.44%)		
	Real Estate: 7.21% (31 May 2014: 8.32%)		
105,200	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,937,504	1.30
113,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	2,530,765	1.70
176,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	5,133,423	3.45
54,500	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	1,120,786	0.76
	Real Estate Investment Trusts: 2.29% (31 May 2014: 0.00%)		
200	Kenedix Office Investment Corp Class 'C' Reits NPV	1,050,808	0.71
324	Kenedix Retail REIT Corp Reits NPV	777,788	0.52
338	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	1,579,757	1.06
	Total Japan	14,130,831	9.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.04% (31 May 2014: 98.87%)		
	Netherlands: 0.70% (31 May 2014: 0.00%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.70% (31 May 2014: 0.00%)		
17,183	Wereldhave NV Reits EUR10.00	1,036,405	0.70
	Total Netherlands	1,036,405	0.70
	People's Republic of China: 0.95% (31 May 2014: 0.48%)		
	Real Estate: 0.95% (31 May 2014: 0.48%)		
172,600	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY1.00	1,403,904	0.95
	Total People's Republic of China	1,403,904	0.95
	Singapore: 2.39% (31 May 2014: 3.84%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 1.76%)		
	Real Estate: 1.54% (31 May 2014: 2.08%)		
888,000	CapitaLand Ltd Com NPV	2,294,225	1.54
	Real Estate Investment Trusts: 0.85% (31 May 2014: 0.00%)		
782,700	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	1,256,242	0.85
	Total Singapore	3,550,467	2.39
	Spain: 0.00% (31 May 2014: 1.39%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 1.39%)		
	Sweden: 1.56% (31 May 2014: 1.07%)		
	Real Estate: 1.56% (31 May 2014: 1.07%)		
108,544	Fabege AB Class 'A' Com NPV	1,511,164	1.02
48,068	Wihlborgs Fastigheter AB Class 'A' Com SEK2.50	805,217	0.54
	Total Sweden	2,316,381	1.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.04% (31 May 2014: 98.87%)		
	Thailand: 0.00% (31 May 2014: 0.86%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.86%)		
	United Kingdom: 8.71% (31 May 2014: 8.11%)		
	Real Estate: 1.66% (31 May 2014: 0.87%)		
44,872	ST Modwen Properties Plc Com GBP0.10	303,675	0.20
229,176	UNITE Group Plc Com GBP0.25	2,173,454	1.46
	Real Estate Investment Trusts: 6.62% (31 May 2014: 7.24%)		
219,604	Great Portland Estates Plc Reits GBP0.125	2,775,505	1.87
172,679	Hammerson Plc Reits GBP0.25	1,760,835	1.19
185,590	Land Securities Group Plc Reits GBP0.10	3,719,846	2.50
114,878	Workspace Group Plc Reits GBP0.01	1,578,559	1.06
	Storage/Warehousing: 0.43% (31 May 2014: 0.00%)		
153,712	Safestore Holdings Plc Reits GBP0.01	638,288	0.43
	Total United Kingdom	12,950,162	8.71
	United States: 54.32% (31 May 2014: 47.18%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2014: 1.97%)		
	Healthcare-Services: 0.69% (31 May 2014: 0.00%)		
27,259	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1,027,255	0.69
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 1.01%)		
	Real Estate Investment Trusts: 53.63% (31 May 2014: 44.20%)		
12,470	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,155,907	0.78
101,978	American Realty Capital Properties Inc Reits USD0.01	907,604	0.61
12,062	American Tower Corp Reits USD0.01	1,119,655	0.75
61,816	Apartment Investment & Management Co Class 'A' Reits USD0.01	2,344,372	1.58
21,568	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,587,945	2.41
24,825	Boston Properties Inc Reits USD0.01	3,227,126	2.17
23,235	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,742,044	1.17
20,492	CBL & Associates Properties Inc Reits USD0.01	361,581	0.24
104,782	CubeSmart Reits USD0.01	2,491,192	1.68
79,263	DDR Corp Reits USD0.10	1,340,734	0.90
89,116	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,742,663	1.17
22,733	Education Realty Trust Reits USD0.01	748,143	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.04% (31 May 2014: 98.87%)		
	United States (Continued): 54.32% (31 May 2014: 47.18%)		
	Real Estate Investment Trusts (Continued): 53.63% (31 May 2014: 44.20%)		
19,528	EPR Properties Reits USD0.01	1,126,277	0.76
57,218	Equity One Inc Reits USD0.01	1,417,290	0.95
30,192	Equity Residential Reits USD0.01	2,243,266	1.51
21,935	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	4,882,073	3.29
18,428	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,290,605	0.87
13,584	Federal Reits USD0.01	1,825,825	1.23
84,179	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,642,753	1.11
104,893	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	2,970,570	2.00
44,961	Health Care Inc Reits USD1.00	3,153,789	2.12
95,016	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,892,244	1.27
9,779	Hudson Pacific Properties Inc Class 'I' Reits USD0.01	298,113	0.20
31,476	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	2,173,890	1.46
2,990	Macerich Co Reits USD0.01	245,524	0.17
54,698	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	2,341,348	1.58
99,602	Prologis Inc Reits USD0.01	3,943,741	2.65
14,975	Public Storage Reits USD0.10	2,895,042	1.95
16,470	Saul Centers Inc Reits USD0.01	832,311	0.56
52,951	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	9,598,429	6.46
29,750	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	3,529,391	2.37
22,341	STORE Capital Corp Reits USD0.01	466,368	0.31
93,506	Strategic Hotels & Resorts Inc Class 'I' Reits USD0.01	1,128,150	0.76
16,762	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,057,598	0.71
100,234	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,529,070	1.03
6,852	Urban Edge Properties Reits USD0.01	147,900	0.10
57,290	Ventas Inc Reits USD0.25	3,811,217	2.57
21,495	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	2,145,738	1.44
25,025	WP GLIMCHER Inc Reits USD0.0001	351,726	0.24
	Total United States	80,736,469	54.32
	Total Equities	147,185,009	99.04
	Warrants: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Germany: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
96,116	Deutsche Wohnen AG Class 'B' Com NPV (Warrant)	3,477	-
	Total Germany	3,477	-
	Hong Kong: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Total Warrants	3,477	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts: -0.13% (31 May 2014: -0.05%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Gain/(loss) USD	Net Assets
Barclays^	USD	551	GBP	360	15-Jun-2015	2	-
Barclays^	USD	1,170	GBP	763	15-Jun-2015	5	-
Barclays^	USD	3,822	GBP	2,494	15-Jun-2015	16	-
Barclays^	USD	4,417	GBP	2,882	15-Jun-2015	19	-
Barclays^	USD	1,000	EUR	886	15-Jun-2015	28	-
Barclays^	USD	9,658	GBP	6,302	15-Jun-2015	42	-
Barclays^	USD	26,958	GBP	17,590	15-Jun-2015	117	-
Barclays^	USD	49,931	GBP	32,581	15-Jun-2015	217	-
UBS	USD	6,829	GBP	4,440	15-Jun-2015	55	-
UBS	USD	29,175	GBP	19,032	15-Jun-2015	135	-
UBS	USD	14,492	GBP	9,217	15-Jun-2015	428	-
UBS	USD	22,646	GBP	14,442	15-Jun-2015	611	-
UBS	USD	74,011	EUR	65,692	15-Jun-2015	1,982	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						3,657	-
Barclays^	USD	91	EUR	83	15-Jun-2015	(1)	-
Barclays^	EUR	76	USD	86	15-Jun-2015	(3)	-
Barclays^	GBP	347	USD	545	15-Jun-2015	(15)	-
Barclays^	USD	2,704	EUR	2,484	15-Jun-2015	(19)	-
Barclays^	USD	3,581	EUR	3,289	15-Jun-2015	(26)	-
Barclays^	GBP	740	USD	1,160	15-Jun-2015	(31)	-
Barclays^	USD	7,733	EUR	7,104	15-Jun-2015	(56)	-
Barclays^	USD	11,424	EUR	10,494	15-Jun-2015	(82)	-
Barclays^	EUR	2,211	USD	2,512	15-Jun-2015	(88)	-
Barclays^	GBP	2,286	USD	3,584	15-Jun-2015	(96)	-
Barclays^	GBP	2,765	USD	4,335	15-Jun-2015	(116)	-
Barclays^	EUR	2,986	USD	3,393	15-Jun-2015	(118)	-
Barclays^	GBP	5,802	USD	9,095	15-Jun-2015	(243)	-
Barclays^	EUR	6,212	USD	7,058	15-Jun-2015	(246)	-
Barclays^	USD	36,285	EUR	33,331	15-Jun-2015	(262)	-
Barclays^	EUR	9,993	USD	11,354	15-Jun-2015	(396)	-
Barclays^	GBP	17,024	USD	26,688	15-Jun-2015	(712)	-
Barclays^	EUR	28,176	USD	32,012	15-Jun-2015	(1,117)	-
Barclays^	GBP	30,786	USD	48,261	15-Jun-2015	(1,287)	-
UBS	GBP	1,056	USD	1,637	15-Jun-2015	(26)	-
UBS	EUR	3,736	USD	4,196	15-Jun-2015	(100)	-
UBS	USD	76,915	GBP	50,608	15-Jun-2015	(306)	-
UBS	GBP	17,051	USD	26,700	15-Jun-2015	(683)	-
UBS	GBP	29,633	USD	46,402	15-Jun-2015	(1,187)	-
UBS	EUR	147,300	USD	163,952	15-Jun-2015	(2,441)	-
UBS	EUR	150,472	USD	169,004	15-Jun-2015	(4,015)	-
UBS	GBP	112,300	USD	175,852	15-Jun-2015	(4,499)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.13% (31 May 2014: -0.05%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Loss	Net Assets
						USD	
UBS	EUR	175,646	USD	197,278	15-Jun-2015	(4,687)	-
UBS	GBP	131,519	USD	205,948	15-Jun-2015	(5,269)	-
UBS	EUR	322,365	USD	362,067	15-Jun-2015	(8,602)	(0.01)
UBS	GBP	273,680	USD	428,560	15-Jun-2015	(10,964)	(0.01)
UBS	EUR	487,596	USD	547,648	15-Jun-2015	(13,011)	(0.01)
UBS	GBP	816,739	USD	1,278,942	15-Jun-2015	(32,719)	(0.02)
UBS	EUR	1,370,744	USD	1,539,564	15-Jun-2015	(36,575)	(0.03)
UBS	GBP	1,597,260	USD	2,501,170	15-Jun-2015	(63,988)	(0.05)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(193,986)	(0.13)
Total Forward Currency Contracts						(190,329)	(0.13)
						Fair Value	% of
						USD	Net Assets
Total Value of Investments						146,998,157	98.91
Cash and Cash Equivalent*						2,137,520	1.44
Other Net Liabilities						(526,555)	(0.35)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						148,609,122	100.00
Analysis of Total Net Assets (Unaudited)							% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.							99.04
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.							(0.13)
Other Net Assets.							1.09
							100.00

*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 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Australia: 0.14% (31 May 2014: 2.43%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 2.43%)		
	Other ABS: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
515,000	SMART ABS Series 2015-1US Trust 1.5% 14/09/2018	517,451	0.14
	Total Australia	517,451	0.14
	Brazil: 2.56% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.50% (31 May 2014: 0.00%)		
1,100,000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 7.375% 02/02/2022	1,122,000	0.31
660,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 6.2% 21/12/2021	710,820	0.19
	Government Bonds: 2.06% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	210,600	0.06
770,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% 16/06/2018	834,680	0.23
91,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/05/2019	746,222	0.20
363,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019	1,060,440	0.29
1,200,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,182,300	0.32
2,930,000	Brazilian Government International Bond 5.875% 15/01/2019	3,274,275	0.90
200,000	Brazilian Government International Bond 6% 17/01/2017	214,800	0.06
	Total Brazil	9,356,137	2.56
	Canada: 1.16% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 1.16% (31 May 2014: 0.00%)		
625,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	627,344	0.17
725,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	700,531	0.19
1,000,000	Pacific Rubiales Energy Corp 5.375% 26/01/2019	906,250	0.25
475,000	Reliance Intermediate Holdings LP 6.5% 01/04/2023	496,375	0.14
1,425,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	1,480,219	0.41
	Total Canada	4,210,719	1.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Cayman Islands: 1.13% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 1.13% (31 May 2014: 0.00%)		
700,000	Braskem Finance Ltd 5.75% 15/04/2021	703,500	0.19
550,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 12.25% 15/04/2018	602,250	0.16
480,000	Noble Holding International Ltd 2.5% 15/03/2017	480,840	0.13
2,300,000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	2,374,196	0.65
	Total Cayman Islands	4,160,786	1.13
	Colombia: 1.11% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
345,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA 4.875% 21/04/2025	348,450	0.09
	Government Bonds: 1.02% (31 May 2014: 0.00%)		
2,780,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	2,835,600	0.78
2,211,200,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	868,200	0.24
	Total Colombia	4,052,250	1.11
	Denmark: 0.00% (31 May 2014: 2.22%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 2.22%)		
	France: 0.73% (31 May 2014: 7.76%)		
	Corporate Bonds: 0.73% (31 May 2014: 4.01%)		
800,000	Eutelsat SA 5% 14/01/2019	1,012,141	0.28
1,630,000	Numericable-SFR SAS 6.25% 15/05/2024	1,658,525	0.45
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 3.75%)		
	Total France	2,670,666	0.73

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Germany: 1.96% (31 May 2014: 5.73%)		
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2014: 0.43%)		
1,200,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5% 15/01/2025	1,194,000	0.33
	Government Bonds: 1.63% (31 May 2014: 5.30%)		
4,945,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	5,936,404	1.63
	Total Germany	7,130,404	1.96
	Hungary: 0.27% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.27% (31 May 2014: 0.00%)		
265,050,000	Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	988,619	0.27
	Total Hungary	988,619	0.27
	Iceland: 2.44% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 2.44% (31 May 2014: 0.00%)		
7,670,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	8,909,560	2.44
	Total Iceland	8,909,560	2.44
	India: 0.57% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.57% (31 May 2014: 0.00%)		
2,010,000	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	2,064,519	0.57
	Total India	2,064,519	0.57
	Indonesia: 0.63% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.48% (31 May 2014: 0.00%)		
1,000,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	1,060,000	0.29
660,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT 5.125% 16/05/2024	683,100	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Indonesia (Continued): 0.63% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bond: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
500,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	541,875	0.15
	Total Indonesia	2,284,975	0.63
	Ireland: 1.64% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bond: 1.64% (31 May 2014: 0.00%)		
4,390,000	Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	5,993,811	1.64
	Total Ireland	5,993,811	1.64
	Israel: 1.96% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bond: 1.96% (31 May 2014: 0.00%)		
23,225,000	Israel Government Bond - Fixed 5% 31/01/2020	7,148,846	1.96
	Total Israel	7,148,846	1.96
	Italy: 2.51% (31 May 2014: 5.67%)		
	Corporate Bonds: 0.35% (31 May 2014: 0.00%)		
350,000	Enel SpA 4.75% 12/06/2018	431,212	0.12
700,000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	838,427	0.23
	Government Bonds: 2.16% (31 May 2014: 5.67%)		
6,970,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	7,895,519	2.16
	Total Italy	9,165,158	2.51
	Japan: 0.00% (31 May 2014: 1.27%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 1.27%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Kenya: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
200,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	210,350	0.06
	Total Kenya	210,350	0.06
	Lithuania: 1.91% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.91% (31 May 2014: 0.00%)		
5,720,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	6,971,250	1.91
	Total Lithuania	6,971,250	1.91
	Luxembourg: 1.88% (31 May 2014: 0.11%)		
	Corporate Bonds: 1.88% (31 May 2014: 0.00%)		
1,225,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	1,258,687	0.34
1,300,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	1,316,250	0.36
1,075,000	ArcelorMittal 7% 25/02/2022	1,179,812	0.32
940,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2021	1,003,450	0.27
930,000	Minerva Luxembourg SA 7.75% 31/01/2023	959,946	0.26
1,200,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	1,212,000	0.33
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)		
	Total Luxembourg	6,930,145	1.88
	Mexico: 2.64% (31 May 2014: 0.43%)		
	Corporate Bonds: 1.23% (31 May 2014: 0.00%)		
650,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	723,125	0.20
3,760,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	3,748,720	1.03
	Government Bonds: 1.41% (31 May 2014: 0.43%)		
32,093,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	2,089,203	0.57
32,785,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	2,367,918	0.65

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Mexico (Continued): 2.64% (31 May 2014: 0.43%)		
	Government Bonds (Continued): 1.41% (31 May 2014: 0.43%)		
400,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	403,200	0.11
260,000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/03/2019	295,360	0.08
	Total Mexico	9,627,526	2.64
	Morocco: 0.33% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.33% (31 May 2014: 0.00%)		
1,140,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	1,188,632	0.33
	Total Morocco	1,188,632	0.33
	Namibia: 0.60% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.60% (31 May 2014: 0.00%)		
2,000,000	Namibia International Bonds 5.5% 03/11/2021	2,195,000	0.60
	Total Namibia	2,195,000	0.60
	Netherlands: 1.28% (31 May 2014: 3.57%)		
	Corporate Bonds: 1.28% (31 May 2014: 2.50%)		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,375,269	0.38
850,000	Lukoil International Finance BV 3.416% 24/04/2018	818,125	0.22
2,120,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	2,477,856	0.68
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 1.07%)		
	Total Netherlands	4,671,250	1.28
	Norway: 0.00% (31 May 2014: 0.72%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.72%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Philippines: 0.73% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2014: 0.00%)		
910,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	1,221,675	0.33
	Government Bonds: 0.40% (31 May 2014: 0.00%)		
41,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021 - Luxembourg	979,008	0.27
20,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021 - U.S.A.	478,246	0.13
	Total Philippines	2,678,929	0.73
	Romania: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
1,385,000	Romania Government Bond 4.75% 24/06/2019	373,165	0.10
	Total Romania	373,165	0.10
	Russian Federation: 0.46% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.33% (31 May 2014: 0.00%)		
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	788,686	0.22
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	398,000	0.11
	Other ABS: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
406,250	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030	476,734	0.13
	Total Russian Federation	1,663,420	0.46
	Singapore: 2.18% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2014: 0.00%)		
800,000	TBG Global Pte Ltd 5.25% 10/02/2022	797,842	0.22
	Government Bonds: 1.96% (31 May 2014: 0.00%)		
9,680,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	7,175,687	1.96
	Total Singapore	7,973,529	2.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Slovenia: 5.55% (31 May 2014: 0.69%)		
	Government Bonds: 5.55% (31 May 2014: 0.69%)		
4,185,000	Slovenia Government Bond 4.125% 26/01/2020	5,281,964	1.45
4,035,000	Slovenia Government Bond 4.375% 18/01/2021	5,224,802	1.43
8,340,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	8,819,550	2.41
810,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	948,105	0.26
	Total Slovenia	20,274,421	5.55
	South Africa: 1.25% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
740,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	734,450	0.20
770,000	FirstRand Bank Ltd 4.25% 30/04/2020	789,119	0.22
	Government Bonds: 0.83% (31 May 2014: 0.00%)		
21,260,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	1,778,468	0.49
1,070,000	South Africa Government International Bond 6.875% 27/05/2019	1,232,640	0.34
	Total South Africa	4,534,677	1.25
	Spain: 1.61% (31 May 2014: 8.70%)		
	Corporate Bonds: 0.53% (31 May 2014: 0.00%)		
600,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	656,692	0.18
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,287,115	0.35
	Government Bonds: 1.08% (31 May 2014: 8.70%)		
3,495,000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	3,946,155	1.08
	Total Spain	5,889,962	1.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Supranational: 0.22% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.22% (31 May 2014: 0.00%)		
7,700,000,000	European Bank for Reconstruction & Development 5.75% 30/11/2015	571,540	0.16
3,000,000,000	Inter-American Development Bank 7.35% 12/09/2018	219,364	0.06
	Total Supranational	790,904	0.22
	Sweden: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Switzerland: 0.00% (31 May 2014: 0.42%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.42%)		
	Turkey: 1.04% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2014: 0.00%)		
900,000	Turkiye Halk Bankasi AS 3.875% 05/02/2020	871,524	0.24
	Government Bonds: 0.80% (31 May 2014: 0.00%)		
2,086,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	767,557	0.21
1,900,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	2,158,875	0.59
	Total Turkey	3,797,956	1.04
	United Kingdom: 4.05% (31 May 2014: 2.67%)		
	Corporate Bonds: 2.14% (31 May 2014: 2.67%)		
800,000	FCE Bank PLC 1.75% 21/05/2018	905,606	0.25
1,200,000	HSBC Holdings PLC 6% 10/06/2019	1,567,703	0.43
2,100,000	Lloyds Bank PLC 6.5% 14/09/2020	2,467,093	0.68
630,000	Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	742,959	0.20
1,050,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 1.625% 25/06/2019	1,168,640	0.32
975,000	Vedanta Resources PLC 8.25% 07/06/2021	964,031	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	United Kingdom (Continued): 4.05% (31 May 2014: 2.67%)		
	Government Bonds: 1.91% (31 May 2014: 0.00%)		
4,130,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	6,994,152	1.91
	Total United Kingdom	14,810,184	4.05
	United States: 44.16% (31 May 2014: 37.60%)		
	Corporate Bonds: 17.46% (31 May 2014: 1.95%)		
409,000	Acer 2015-1A A3 '1A A3' 1.61% 13/10/2020	410,592	0.11
750,000	Activision Blizzard Inc 5.625% 15/09/2021	803,438	0.22
750,000	Activision Blizzard Inc 6.125% 15/09/2023	828,750	0.23
2,770,000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	3,061,724	0.84
1,025,000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	1,037,813	0.28
750,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	772,500	0.21
2,800,000	Bank of America Corp 5.42% 15/03/2017	2,982,987	0.82
900,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	906,750	0.25
1,775,000	CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	1,892,594	0.52
830,000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022	946,200	0.26
2,650,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	2,835,527	0.78
200,000	CNO Financial Group Inc 4.5% 30/05/2020	207,115	0.06
1,225,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	1,274,000	0.35
1,250,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	1,275,000	0.35
2,125,000	Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	2,221,953	0.61
2,125,000	Family Tree Escrow LLC 5.75% 01/03/2023	2,252,500	0.62
2,425,000	General Motors Financial Co Inc 6.75% 01/06/2018	2,723,773	0.75
100,000	Harris Corp 2.7% 27/04/2020	100,386	0.03
1,475,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	1,729,438	0.47
1,475,000	MarkWest Energy Finance Corp 4.5% 15/07/2023	1,463,938	0.40
2,300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.35% 10/09/2019	2,324,370	0.64
875,000	Men's Wearhouse Inc 7% 01/07/2022	931,875	0.26
750,000	Mercer International Inc 7% 01/12/2019	795,000	0.22
2,880,000	Morgan Stanley 2.375% 23/07/2019	2,897,044	0.79
800,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	838,000	0.23
1,025,000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	1,083,938	0.30
1,475,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	1,552,438	0.42
750,000	Outerwall Inc 6% 15/03/2019	757,500	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)			
United States (Continued): 44.16% (31 May 2014: 37.60%)			
Corporate Bonds (Continued): 17.46% (31 May 2014: 1.95%)			
650,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	652,438	0.18
1,650,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,652,063	0.45
1,000,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	1,020,000	0.28
1,250,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,304,688	0.36
2,290,000	SESI LLC 6.375% 01/05/2019	2,364,425	0.65
2,125,000	Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021	2,220,625	0.61
750,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	785,625	0.22
1,050,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,086,750	0.30
1,025,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	1,177,469	0.32
875,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	848,750	0.23
1,250,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	1,209,375	0.33
40,000	Time Warner Cable Inc 4% 01/09/2021	41,392	0.01
180,000	Time Warner Cable Inc 8.25% 01/04/2019	213,425	0.06
1,775,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	1,847,109	0.51
750,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021	801,600	0.22
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	872,375	0.24
1,475,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	1,602,219	0.44
1,940,000	Weatherford International LLC 6.35% 15/06/2017	2,085,229	0.57
875,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	901,250	0.25
FGLMC Collateral: 0.00% (31 May 2014: 2.10%)			
Government Bonds: 5.14% (31 May 2014: 33.55%)			
1,045,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/01/2018	1,046,225	0.29
8,840,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	8,867,625	2.43
8,740,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	8,824,669	2.42
Other ABS: 21.56% (31 May 2014: 0.00%)			
1,950,000	Ally Master Owner Trust 1.54% 15/09/2019	1,959,893	0.54
750,000	Americredit Automobile Rec Trust 2.29% Mtg Bds 08/11/2019	758,648	0.21
750,000	Capital Auto Receivables Asset Tr 1.29% A/Bkd 20/04/2018	750,197	0.21
885,000	CarMax Auto Owner Trust 2013-1 1.54% 15/12/2018	890,822	0.24
710,000	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust 3.938% 10/11/2047	756,879	0.21
2,000,000	CSMC Series 2014-ICE FRN 15/04/2027	1,994,657	0.55
1,978,099	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027	1,987,209	0.54

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	United States (Continued): 44.16% (31 May 2014: 37.60%)		
	Other ABS (Continued): 21.56% (31 May 2014: 0.00%)		
1,937,331	Domino's Pizza Master Issuer LLC 5.216% 25/01/2042	2,020,137	0.55
7,995,000	Fannie Mae 3.50% Perp 31/12/2049	8,357,269	2.29
4,430,000	Fannie Mae 4.50% Perp 31/12/2049	4,817,211	1.32
117,061	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities FRN 25/02/2025 - C01 1M1	117,426	0.03
61,590	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities FRN 25/02/2025 - C01 2M1	61,680	0.01
5,234,174	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	5,483,910	1.50
2,604,551	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	2,726,308	0.74
3,738,693	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2045	3,912,671	1.07
2,398,423	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2044	2,563,375	0.70
261,861	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	291,503	0.08
2,248,855	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	2,504,059	0.68
1,657,648	Fannie Mae Pool 5% 01/03/2042	1,842,984	0.50
3,392,452	Fannie Mae Pool 5.50% 01/08/2037	3,851,020	1.05
9,165,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/06/2039	9,787,757	2.68
2,200,000	Freddie Mac Structd. Agency 'Dn2 M2' FRN 25/04/2024	2,194,368	0.60
798,937	Freddie Mac Structd. Agency 'Dna1 M1' FRN 25/10/2027	796,967	0.22
2,000,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	2,017,948	0.55
455,000	FREMF 2015-K45 Mortgage Trust FRN 25/04/2048	447,762	0.12
835,000	FREMF 2015-K718 Mortgage Trust FRN 25/02/2022	839,037	0.23
956,658	Ginnie Mae II pool 4% 20/02/2045	1,019,419	0.28
1,900,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2005-LDP4	1,910,951	0.52
2,495,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP11	2,620,649	0.72
1,344,574	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/05/2030	1,361,484	0.37
1,212,260	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-AR1 FRN 25/06/2036	1,150,080	0.31
1,505,294	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2006-3 FRN 25/10/2036	1,482,131	0.40
2,525,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 FRN 15/04/2049	2,649,493	0.72
832,446	Sierra Timeshare 2014-1 Rece Fdg Series 2014-1 CI A 20/03/2020	837,346	0.23
844,929	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031	851,468	0.23
1,300,000	Wendys Fdg Llc Sr Secd Nt CI A-2-I 3.371% 15/06/2045	1,305,070	0.36
	Total United States	161,252,257	44.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.54% (31 May 2014: 80.21%)		
	Virgin Islands: 0.45% (31 May 2014: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.45% (31 May 2014: 0.00%)		
1,660,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	1,666,682	0.45
	Total Virgin Islands	1,666,682	0.45
	Zambia: 0.23% (31 May 2014: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.23% (31 May 2014: 0.00%)		
900,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	832,500	0.23
	Total Zambia	832,500	0.23
	Total Bonds	326,986,640	89.54
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.95% (31 May 2014: 0.66%)	3,468,484	0.95
	Equities: 0.00% (31 May 2014: 8.39%)		
	Ireland: 0.00% (31 May 2014: 8.39%)		
	Collective Investment Schemes: 0.00% (31 May 2014: 8.39%)		
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.14% (31 May 2014: 0.00%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
(149)	Euro-BOBL Future June 2015	86,579	0.02
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	86,579	0.02
(176)	US 5 Year Note (Cbt) Future September 2015	(86,625)	(0.02)
(871)	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2015	(510,354)	(0.14)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts	(596,979)	(0.16)
	Total Futures Contracts	(510,400)	(0.14)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Counterparty	Currency	Forward Currency Contracts: -2.59% (31 May 2014: -0.20%)		Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets	
		Buys	Currency Sells				
Bank of America Merrill Lynch	USD	6,128,409	GBP	3,885,000	16-Jun-2015	200,521	0.05
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,423,234	JPY	407,940,000	11-Aug-2015	133,183	0.04
Bank of America Merrill Lynch	USD	3,386,475	AUD	4,290,000	11-Aug-2015	114,486	0.03
Bank of America Merrill Lynch	USD	7,268,640	SGD	9,700,000	11-Aug-2015	88,365	0.02
Bank of America Merrill Lynch	USD	820,195	TRY	2,185,000	21-Aug-2015	16,897	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	399,338	RON	1,568,000	21-Aug-2015	12,768	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	7,231,581	ILS	27,945,000	11-Aug-2015	7,963	-
Deutsche	USD	12,537,989	EUR	11,105,000	11-Aug-2015	351,954	0.10
Deutsche	USD	2,512,114	EUR	2,225,000	11-Aug-2015	70,518	0.02
Deutsche	USD	1,183,774	MXN	18,288,000	21-Aug-2015	4,467	-
HSBC	GBP	1,670,000	USD	2,464,729	16-Jun-2015	83,424	0.02
HSBC	USD	1,028,967	HUF	277,708,000	24-Aug-2015	46,519	0.01
HSBC	USD	1,894,011	ZAR	22,781,000	21-Aug-2015	45,585	0.01
HSBC	USD	813,098	EUR	711,000	21-Aug-2015	32,766	0.01
HSBC	USD	899,399	EUR	790,000	21-Aug-2015	32,363	0.01
UBS	USD	1,227,966	GBP	781,006	15-Jun-2015	36,267	0.01
UBS	USD	359,418	EUR	319,020	15-Jun-2015	9,621	-
UBS	USD	209,981	GBP	134,085	15-Jun-2015	5,387	-
UBS	USD	133,789	GBP	86,020	15-Jun-2015	2,535	-
UBS	EUR	165,900	USD	180,822	15-Jun-2015	1,083	-
UBS	USD	111,244	EUR	100,893	15-Jun-2015	617	-
UBS	USD	21,269	GBP	13,828	15-Jun-2015	170	-
UBS	USD	6,246	GBP	4,016	15-Jun-2015	118	-
UBS	USD	7,574	GBP	4,886	15-Jun-2015	118	-
UBS	USD	746	GBP	476	15-Jun-2015	19	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,297,714	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.59% (31 May 2014: -0.20%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	GBP	1,165,000	USD	1,823,201	11-Aug-2015	(46,314)	(0.01)
Bank of America Merrill Lynch	EUR	3,285,000	USD	3,673,369	23-Jun-2015	(71,078)	(0.02)
Bank of America Merrill Lynch	USD	2,942,187	GBP	1,980,000	16-Jun-2015	(78,976)	(0.02)
Bank of America Merrill Lynch	EUR	5,480,000	USD	6,255,195	11-Aug-2015	(241,735)	(0.07)
Bank of America Merrill Lynch	USD	12,114,078	EUR	11,345,000	23-Jun-2015	(326,713)	(0.09)
Barclays^	EUR	893	USD	986	15-Jun-2015	(6)	-
Deutsche	USD	566,386	GBP	381,123	16-Jun-2015	(15,147)	-
Deutsche	USD	5,112,459	GBP	3,370,000	11-Aug-2015	(27,549)	(0.01)
Deutsche	USD	7,111,279	EUR	6,515,000	23-Jun-2015	(32,992)	(0.01)
Deutsche	PLN	6,186,000	USD	1,723,213	21-Aug-2015	(79,661)	(0.02)
HSBC	USD	2,493,636	EUR	2,320,000	24-Jul-2015	(51,536)	(0.01)
HSBC	USD	10,154,221	EUR	9,310,000	30-Jun-2015	(55,925)	(0.02)
HSBC	USD	11,865,661	EUR	11,215,000	15-Jul-2015	(436,224)	(0.12)
UBS	GBP	1,380	USD	2,129	15-Jun-2015	(22)	-
UBS	GBP	19,426	USD	29,702	15-Jun-2015	(61)	-
UBS	GBP	1,558	USD	2,439	15-Jun-2015	(62)	-
UBS	USD	39,239	GBP	25,818	15-Jun-2015	(156)	-
UBS	GBP	4,318	USD	6,802	15-Jun-2015	(214)	-
UBS	EUR	15,000	USD	16,696	15-Jun-2015	(249)	-
UBS	GBP	7,202	USD	11,371	15-Jun-2015	(382)	-
UBS	GBP	36,274	USD	55,795	15-Jun-2015	(446)	-
UBS	EUR	16,000	USD	18,026	15-Jun-2015	(483)	-
UBS	GBP	12,901	USD	20,213	15-Jun-2015	(528)	-
UBS	USD	70,702	EUR	65,000	15-Jun-2015	(569)	-
UBS	GBP	19,132	USD	29,766	15-Jun-2015	(573)	-
UBS	GBP	18,929	USD	29,642	15-Jun-2015	(758)	-
UBS	EUR	40,000	USD	45,470	15-Jun-2015	(1,611)	-
UBS	GBP	80,807	USD	125,253	15-Jun-2015	(1,953)	-
UBS	GBP	50,000	USD	78,337	15-Jun-2015	(2,045)	-
UBS	EUR	100,000	USD	112,316	15-Jun-2015	(2,668)	-
UBS	EUR	133,248	USD	149,659	15-Jun-2015	(3,555)	-
UBS	GBP	103,238	USD	161,662	15-Jun-2015	(4,136)	-
UBS	EUR	385,844	USD	433,365	15-Jun-2015	(10,296)	-
UBS	GBP	258,230	USD	404,366	15-Jun-2015	(10,345)	-
UBS	EUR	1,223,424	USD	1,374,100	15-Jun-2015	(32,645)	(0.01)
UBS	GBP	804,837	USD	1,267,940	15-Jun-2015	(39,879)	(0.01)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.59% (31 May 2014: -0.20%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	5,561,149	USD	6,246,054	15-Jun-2015	(148,388)	(0.04)
UBS	GBP	7,457,463	USD	11,677,738	15-Jun-2015	(298,761)	(0.08)
UBS	EUR	20,011,617	USD	22,476,228	15-Jun-2015	(533,970)	(0.15)
UBS	GBP	202,937,496	USD	317,782,464	15-Jun-2015	(8,130,090)	(2.23)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(10,688,701)</u>	<u>(2.92)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>(9,390,987)</u>	<u>(2.59)</u>
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						320,553,737	87.76
Cash and Cash Equivalents						64,154,880	17.56
Other Net Liabilities						(19,415,769)	(5.32)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>365,292,848</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Net Assets (Unaudited)

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	89.54
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(2.73)
Other Net Assets.	13.19
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 66,298 held as security by the counterparty to derivatives contracts, JP Morgan Securities LLC.

^ 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 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	Bermuda: 1.88% (31 May 2014: 1.35%)		
	Commercial Services: 0.05% (31 May 2014: 0.11%)		
7,390	James River Group Holdings Ltd Com USD0.0002	173,443	0.05
	Computers: 0.17% (31 May 2014: 0.00%)		
26,545	Genpact Ltd Com USD0.01	597,263	0.17
	Diversified Financial Services: 0.35% (31 May 2014: 0.62%)		
31,462	Invesco Ltd Com USD0.20	1,253,289	0.35
	Insurance: 0.74% (31 May 2014: 0.62%)		
11,895	Argo Group International Holdings Ltd Com USD1.00	625,855	0.18
27,555	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	787,660	0.22
88,187	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	1,231,531	0.34
	Leisure Time: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
7,240	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD0.001	394,761	0.11
	Media: 0.01% (31 May 2014: 0.00%)		
1,215	Markit Ltd Com USD0.01	32,568	0.01
	Retail: 0.18% (31 May 2014: 0.00%)		
4,920	Signet Jewelers Ltd Com USD0.18	636,279	0.18
	Semiconductors: 0.27% (31 May 2014: 0.00%)		
21,825	Freescale Semiconductor Ltd Com USD0.01	984,089	0.27
	Total Bermuda	6,716,738	1.88
	Canada: 2.32% (31 May 2014: 2.06%)		
	Apparel: 0.43% (31 May 2014: 0.30%)		
48,649	Gildan Activewear Inc Com NPV	1,539,498	0.43
	Building Materials: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
4,205	Masonite International Corp Com NPV	286,676	0.08
	Commercial Services: 1.35% (31 May 2014: 1.11%)		
170,388	Ritchie Bros Auctioneers Inc Com NPV	4,816,017	1.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	Canada (Continued): 2.32% (31 May 2014: 2.06%)		
	Electronics: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
7,620	IMAX Corp Com NPV	307,353	0.09
	Food: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
20,400	SunOpta Inc Com NPV	206,958	0.06
	Oil & Gas: 0.19% (31 May 2014: 0.51%)		
50,368	Ultra Petroleum Corp Com NPV	700,367	0.19
	Oil & Gas Services: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
35,875	Tesco Corp Com NPV	430,859	0.12
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Total Canada	8,287,728	2.32
	Cayman Islands: 0.20% (31 May 2014: 0.18%)		
	Food: 0.20% (31 May 2014: 0.18%)		
19,080	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD0.01	718,457	0.20
	Total Cayman Islands	718,457	0.20
	Ireland: 0.35% (31 May 2014: 0.14%)		
	Computers: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
5,945	Fleetmatics Group PLC Com EUR0.02	248,412	0.07
	Insurance: 0.22% (31 May 2014: 0.00%)		
20,605	XL Group PLC Com USD0.01	776,087	0.22
	Pharmaceuticals: 0.06% (31 May 2014: 0.14%)		
3,680	Alkermes PLC Com USD0.01	224,830	0.06
	Total Ireland	1,249,329	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	Luxembourg: 1.98% (31 May 2014: 4.86%)		
	Computers: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
4,470	Globant SA Com USD1.20	116,444	0.03
	Equity Fund: 1.95% (31 May 2014: 4.86%)		
380,185	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	6,986,280	1.95
	Total Luxembourg	7,102,724	1.98
	Netherlands: 1.53% (31 May 2014: 1.84%)		
	Biotechnology: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
9,000	Affimed NV Com NPV	93,690	0.03
	Oil & Gas Services: 1.50% (31 May 2014: 1.67%)		
45,610	Core Laboratories NV Com EUR0.02	5,359,631	1.50
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Total Netherlands	5,453,321	1.53
	Singapore: 0.04% (31 May 2014: 0.12%)		
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Semiconductors: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
5,725	SunEdison Semiconductor Ltd Com NPV	138,373	0.04
	Total Singapore	138,373	0.04
	Switzerland: 1.43% (31 May 2014: 1.09%)		
	Computers: 1.43% (31 May 2014: 1.09%)		
318,769	Logitech International SA Com CHF0.25	5,110,914	1.43
	Total Switzerland	5,110,914	1.43
	United Kingdom: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
	Mining: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
8,590	Luxfer Holdings PLC ADR NPV	104,154	0.03
	Total United Kingdom	104,154	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States: 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Advertising: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
22,800	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	465,462	0.13
	Aerospace/Defense: 0.93% (31 May 2014: 1.02%)		
3,190	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	229,919	0.06
16,160	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	1,747,866	0.49
4,160	HEICO Corp Class A Com USD0.01	208,146	0.06
3,355	Moog Inc Class A Com USD1.00	230,187	0.07
8,871	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	898,765	0.25
	Airlines: 0.02% (31 May 2014: 0.22%)		
4,050	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	81,628	0.02
	Apparel: 0.45% (31 May 2014: 0.12%)		
1,640	Carter's Inc Com USD0.01	169,273	0.05
9,165	Hanesbrands Inc Com USD0.01	291,905	0.08
6,742	Ralph Lauren Corp Com USD0.01	879,258	0.25
1,920	Skechers U.S.A. Inc Class A Com USD0.001	203,280	0.06
2,330	Vince Holding Corp Com USD0.001	37,047	0.01
	Auto Manufacturers: 0.34% (31 May 2014: 0.30%)		
88,747	Wabash National Corp Com USD0.01	1,201,191	0.34
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.90%)		
	Banks: 5.52% (31 May 2014: 4.85%)		
41,483	BankUnited Inc Com USD0.01	1,393,206	0.39
7,955	BOK Financial Corp Com USD0.00006	514,569	0.14
12,145	Boston Private Financial Holdings Inc Com USD1.00	152,359	0.04
39,874	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	1,069,620	0.30
15,600	CoBiz Financial Inc Com USD0.01	184,236	0.05
39,813	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,708,177	0.48
54,100	First Busey Corp Com USD0.001	340,019	0.10
28,306	Great Southern Bancorp Inc Com USD0.01	1,115,398	0.31
8,230	Great Western Bancorp Inc Com USD0.01	190,566	0.05
5,270	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	115,018	0.03
114,779	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,276,916	0.36
5,145	IBERIABANK Corp Com USD1.00	330,746	0.09
10,060	International Bancshares Corp Com USD1.00	262,365	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Banks (Continued): 5.52% (31 May 2014: 4.85%)		
81,673	KeyCorp Com USD1.00	1,191,201	0.33
38,485	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	439,884	0.12
14,462	Metro Bancorp Inc Com USD1.00	373,409	0.11
1,700	National Commerce Corp Com NPV	42,432	0.01
38,659	Pacific Continental Corp Com NPV	497,155	0.14
50,677	PacWest Bancorp Com NPV	2,274,891	0.64
6,910	Peapack Gladstone Financial Corp Com NPV	139,547	0.04
9,555	PrivateBancorp Inc Com NPV	364,093	0.10
6,005	QCR Holdings Inc Com USD1.00	129,108	0.04
95,838	Regions Financial Corp Com USD0.01	967,484	0.27
7,360	South State Corp Com USD2.50	528,080	0.15
53,524	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	948,178	0.27
11,775	TriCo Bancshares Com NPV	277,772	0.08
50,429	Umpqua Holdings Corp Com NPV	886,794	0.25
23,570	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	450,423	0.13
24,379	Wintrust Financial Corp Com NPV	1,221,144	0.34
11,205	Zions Bancorporation Com NPV	323,544	0.09
	Biotechnology: 0.49% (31 May 2014: 0.48%)		
9,665	Achillion Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	95,539	0.03
2,265	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	296,930	0.08
17,350	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	194,580	0.06
625	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	17,934	0.01
4,415	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	113,179	0.03
4,909	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	38,855	0.01
2,610	Incyte Corp Com USD0.001	287,400	0.08
15,260	Novavax Inc Com USD0.01	137,264	0.04
3,015	Otonomy Inc Com USD0.001	73,958	0.02
1,735	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	100,777	0.03
310	Puma Biotechnology Inc Com USD0.0001	60,348	0.02
785	Synageva BioPharma Corp Com USD0.001	167,433	0.05
1,160	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Class I Com USD0.001	100,891	0.03
	Building Materials: 1.59% (31 May 2014: 1.01%)		
28,245	Aspen Aerogels Inc Com USD0.00001	194,891	0.06
11,930	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	422,620	0.12
110,538	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	1,357,959	0.38
150	Eagle Materials Inc Com USD0.01	12,520	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Building Materials (Continued): 1.59% (31 May 2014: 1.01%)		
22,340	Headwaters Inc Com USD0.001	423,790	0.12
3,615	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	538,617	0.15
14,440	NCI Building Systems Inc Com USD0.01	216,239	0.07
15,300	Owens Corning Com USD0.001	648,032	0.18
7,005	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	192,602	0.05
29,722	Universal Forest Products Inc Com NPV	1,644,964	0.46
	Chemicals: 0.97% (31 May 2014: 1.29%)		
26,810	Axiall Corp Com USD0.01	1,010,737	0.28
8,315	Cabot Corp Com USD1.00	344,698	0.10
8,395	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	578,122	0.16
1,985	International Flavors & Fragrances Inc Com USD0.13	236,324	0.07
18,800	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	1,272,384	0.36
	Coal: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
7,135	CONSOL Energy Inc Com USD0.01	198,674	0.06
	Commercial Services: 4.08% (31 May 2014: 3.86%)		
5,350	Cardtronics Inc Com USD0.0001	195,195	0.05
12,207	DeVry Education Group Inc Com USD0.01	388,427	0.11
5,110	Equifax Inc Com USD1.25	512,661	0.14
3,600	Global Payments Inc Com NPV	375,732	0.11
156,141	Heartland Payment Systems Inc Class I Com USD0.001	8,344,956	2.33
7,285	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	468,608	0.13
6,175	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	522,806	0.15
13,799	PAREXEL International Corp Com USD0.01	917,012	0.26
4,125	Robert Half International Inc Com USD0.001	232,588	0.07
4,235	TriNet Group Inc Com USD0.000025	126,711	0.04
34,470	TrueBlue Inc Com NPV	981,188	0.27
10,196	United Rentals Inc Com USD0.01	907,138	0.25
5,490	WEX Inc Com USD0.01	622,209	0.17
	Computers: 2.45% (31 May 2014: 4.64%)		
1,935	CACI International Inc Class A Com USD0.10	165,617	0.05
47,919	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	948,077	0.27
2,960	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	106,234	0.03
30,194	NetApp Inc Com USD0.001	1,008,329	0.28
170,680	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	6,514,002	1.82

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.13% (31 May 2014: 0.00%)		
35,660	Avon Products Inc Com USD0.25	240,527	0.07
8,905	Coty Inc Class A Com USD0.01	222,091	0.06
	Distribution/Wholesale: 0.63% (31 May 2014: 0.70%)		
38,108	LKQ Corp Com USD0.01	1,088,936	0.30
24,213	ScanSource Inc Com NPV	941,401	0.26
3,645	WESCO International Inc Com USD0.01	261,911	0.07
	Diversified Financial Services: 3.66% (31 May 2014: 2.92%)		
24,256	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	5,426,552	1.52
6,335	Air Lease Corp Com USD0.01	238,354	0.07
39,806	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	2,516,137	0.70
2,715	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	55,590	0.02
9,580	Janus Capital Group Inc Com USD0.01	173,733	0.05
2,860	Legg Mason Inc Com USD0.10	152,624	0.04
1,515	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	133,979	0.04
6,595	Moelis & Co Class A Com USD0.01	190,266	0.05
27,685	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	1,312,684	0.37
2,755	Raymond James Financial Inc Com USD0.01	160,176	0.04
2,950	Springleaf Holdings Inc Com USD0.01	140,110	0.04
4,945	WageWorks Inc Com USD0.001	211,918	0.06
10,056	Westwood Holdings Group Inc Com USD0.01	571,784	0.16
83,920	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	1,792,112	0.50
	Electric: 1.29% (31 May 2014: 1.30%)		
20,313	ALLETE Inc Com NPV	1,022,556	0.29
29,128	Avista Corp Com NPV	932,241	0.26
2,405	Dynegy Inc Com USD0.01	77,766	0.02
6,800	MDU Resources Group Inc Com USD1.00	142,494	0.04
3,095	NRG Yield Inc Class A Com USD0.01	81,894	0.02
3,095	NRG Yield Inc Class C Com NPV	83,735	0.02
15,500	OGE Energy Corp Com USD0.01	488,328	0.14
5,710	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	347,882	0.10
13,865	PNM Resources Inc Com NPV	368,462	0.10
6,700	UIL Holdings Corp Com NPV	339,523	0.09
20,007	Westar Energy Inc Com USD5.00	733,757	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.66% (31 May 2014: 0.26%)		
2,580	Acuity Brands Inc Com USD0.01	454,622	0.13
23,076	Encore Wire Corp Com USD0.01	1,007,383	0.28
11,030	Generac Holdings Inc Com USD0.01	460,061	0.13
3,310	Hubbell Inc Class B Com USD0.01	357,414	0.10
1,935	SunPower Corp Com USD0.001	58,795	0.02
	Electronics: 2.00% (31 May 2014: 1.59%)		
59,322	Gentex Corp/MI Com USD0.06	1,019,448	0.29
8,460	GoPro Inc Class A Com USD0.0001	468,980	0.13
29,766	Methode Electronics Inc Com USD0.50	1,396,472	0.39
28,209	Plexus Corp Com USD0.01	1,282,381	0.36
7,275	Rogers Corp Com USD1.00	525,328	0.15
16,195	Tech Data Corp Com USD0.0015	1,022,390	0.29
2,915	Watts Water Technologies Inc Class A Com USD0.10	154,830	0.04
24,729	Woodward Inc Com USD0.00292	1,259,201	0.35
	Energy-Alternate Sources: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
3,055	First Solar Inc Com USD0.001	151,849	0.04
6,495	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	184,685	0.05
3,045	SunEdison Inc Com USD0.01	91,274	0.03
	Engineering & Construction: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
7,320	AECOM Com USD0.01	241,706	0.07
	Entertainment: 0.52% (31 May 2014: 0.43%)		
1,180	Churchill Downs Inc Com NPV	147,040	0.04
8,140	DreamWorks Animation SKG Inc Class A Com USD0.01	219,251	0.06
13,795	National CineMedia Inc Com USD0.01	219,685	0.06
34,776	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.10	1,285,495	0.36
	Environmental Control: 0.29% (31 May 2014: 0.06%)		
7,335	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV	100,490	0.03
14,490	Clean Harbors Inc Com USD0.01	816,439	0.23
6,585	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	93,375	0.03
	Equity Fund: 0.56% (31 May 2014: 0.00%)		
16,230	iShares Russell 2000 ETF	2,010,572	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Food: 0.87% (31 May 2014: 0.64%)		
15,381	Ingredion Inc Com USD0.01	1,260,704	0.35
11,950	Post Holdings Inc Com USD0.01	516,838	0.14
11,578	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	943,838	0.26
6,110	TreeHouse Foods Inc Com USD0.01	435,918	0.12
	Forest Products & Paper: 0.41% (31 May 2014: 0.49%)		
24,056	Neenah Paper Inc Com USD0.01	1,449,975	0.41
	Gas: 1.16% (31 May 2014: 1.45%)		
42,332	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	862,091	0.24
45,112	Questar Corp Com NPV	1,024,268	0.29
40,329	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	1,064,080	0.30
3,355	Southwest Gas Corp Com USD1.00	182,663	0.05
26,653	UGI Corp Com NPV	996,689	0.28
	Hand/Machine Tools: 0.19% (31 May 2014: 0.57%)		
8,832	Regal-Beloit Corp Com USD0.01	690,221	0.19
	Healthcare-Products: 4.69% (31 May 2014: 4.28%)		
71,780	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,285,625	1.20
16,900	AtriCure Inc Com USD0.001	387,602	0.11
78,786	Bio-Techne Corp Com USD0.01	7,977,476	2.23
6,030	Cepheid Com NPV	332,524	0.09
10,060	Endologix Inc Com USD0.001	167,801	0.05
12,310	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	319,014	0.09
4,205	HeartWare International Inc Com USD0.001	310,098	0.09
22,447	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	1,157,143	0.32
4,480	Ocular Therapeutix Inc Com USD0.0001	108,192	0.03
15,535	Quidel Corp Com USD0.001	336,333	0.09
3,565	Teleflex Inc Com USD1.00	458,833	0.13
8,193	Zimmer Holdings Inc Com USD0.01	934,903	0.26
	Healthcare-Services: 0.80% (31 May 2014: 0.43%)		
5,795	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	429,670	0.12
35,493	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1,337,554	0.37
15,585	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD0.01	575,788	0.16
5,475	LifePoint Health Inc Com USD0.01	412,295	0.12
1,235	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	105,772	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
8,305	Capitol Acquisition Corp II Class I Com USD0.0001	89,071	0.02
4,950	Levy Acquisition Corp Com NPV	80,017	0.02
	Home Builders: 1.14% (31 May 2014: 1.05%)		
80,982	LGI Homes Inc Com USD0.01	1,526,511	0.43
4,655	M/I Homes Inc Com USD0.01	108,299	0.03
28,909	Meritage Homes Corp Com USD0.01	1,267,804	0.35
6,460	Standard Pacific Corp Com USD0.01	53,198	0.01
10,440	Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	200,918	0.06
42,104	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	914,288	0.26
	Home Furnishings: 0.86% (31 May 2014: 1.12%)		
27,011	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	677,841	0.19
8,963	Harman International Industries Inc Com USD0.01	1,079,638	0.30
7,214	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,329,288	0.37
	Household Products/Wares: 0.03% (31 May 2014: 0.28%)		
6,055	Tumi Holdings Inc Com USD0.01	116,831	0.03
	Insurance: 2.17% (31 May 2014: 2.82%)		
54,198	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	1,376,358	0.39
6,200	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	300,235	0.08
7,415	Brown & Brown Inc Com USD0.10	240,209	0.07
30,684	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	1,055,836	0.30
23,391	Lincoln National Corp Com NPV	1,333,638	0.37
9,330	Primerica Inc Com NPV	412,573	0.12
19,037	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	1,780,531	0.50
21,511	Torchmark Corp Com USD1.00	1,227,740	0.34
	Internet: 6.97% (31 May 2014: 2.69%)		
139,347	Coupons.com Inc Com USD0.00001	1,738,354	0.49
7,730	F5 Networks Inc Com NPV	971,506	0.27
8,240	GrubHub Inc Com USD0.0001	331,990	0.09
121,253	j2 Global Inc Com USD0.01	8,049,380	2.25
10,190	Marketo Inc Com USD0.0001	303,764	0.08
190,975	NIC Inc Com NPV	3,218,884	0.90
149,943	Pandora Media Inc Com USD0.0001	2,798,686	0.78
69,990	Shutterstock Inc Com USD0.01	4,477,610	1.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Internet (Continued): 6.97% (31 May 2014: 2.69%)		
16,865	Wayfair Inc Class A Com USD0.001	503,589	0.14
40,125	Yelp Inc Com USD0.000001	1,921,987	0.54
4,210	Zillow Group Inc Class A Com USD0.0001	384,647	0.11
18,370	zulily Inc Class A Com USD0.0001	242,943	0.07
	Iron/Steel: 0.41% (31 May 2014: 0.69%)		
9,725	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	156,184	0.04
16,446	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	1,049,173	0.29
12,625	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	275,288	0.08
	Leisure Time: 0.06% (31 May 2014: 0.97%)		
6,920	Arctic Cat Inc Com USD0.01	228,810	0.06
	Lodging: 0.03% (31 May 2014: 0.15%)		
4,695	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	90,754	0.03
	Machinery-Construction & Mining: 0.32% (31 May 2014: 0.37%)		
28,000	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,158,500	0.32
	Machinery-Diversified: 5.72% (31 May 2014: 3.04%)		
19,211	AGCO Corp Com USD0.01	975,631	0.27
30,920	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,636,441	0.46
32,861	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	903,349	0.25
93,030	Graco Inc Com USD1.00	6,753,978	1.89
4,530	IDEX Corp Com USD0.01	350,010	0.10
89,733	Zebra Technologies Corp Com USD0.01	9,839,223	2.75
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.89% (31 May 2014: 0.86%)		
11,645	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	338,229	0.09
58,955	NN Inc Com USD0.01	1,607,113	0.45
15,722	Timken Co Com NPV	614,651	0.17
21,450	TimkenSteel Corp Com NPV	637,708	0.18
	Mining: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 1.13% (31 May 2014: 1.52%)		
22,001	Actuant Corp Class A Com USD0.20	517,133	0.14
3,325	AO Smith Corp Com USD1.00	237,272	0.07
6,873	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	681,320	0.19
16,807	CLARCOR Inc Com USD1.00	1,035,143	0.29
4,825	Colfax Corp Com USD0.001	243,084	0.07
44,474	Trinity Industries Inc Com USD1.00	1,333,997	0.37
	Oil & Gas: 1.75% (31 May 2014: 2.54%)		
17,970	Atwood Oceanics Inc Com USD1.00	553,027	0.15
66,737	Bill Barrett Corp Com USD0.001	589,621	0.16
18,370	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	144,296	0.04
79,198	Denbury Resources Inc Com USD0.001	584,085	0.16
4,700	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	365,731	0.10
10,020	Eclipse Resources Corp Com USD0.01	63,076	0.02
11,588	Energen Corp Com USD0.01	801,948	0.22
20,471	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	1,494,076	0.42
9,935	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	135,166	0.04
7,050	Memorial Resource Development Corp Com USD0.01	133,280	0.04
26,045	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	525,979	0.15
5,835	QEP Resources Inc Com USD0.01	109,961	0.03
5,365	Rice Energy Inc Com USD0.01	117,601	0.03
51,338	Synergy Resources Corp Com USD0.001	589,617	0.16
3,680	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	121,330	0.03
	Oil & Gas Services: 0.17% (31 May 2014: 1.12%)		
24,432	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	589,911	0.17
	Packaging & Containers: 0.58% (31 May 2014: 0.08%)		
5,610	Ball Corp Com NPV	398,170	0.11
9,600	Crown Holdings Inc Com USD5.00	530,880	0.15
49,220	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	700,647	0.20
11,385	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	272,272	0.08
2,050	Packaging Corp of America Com USD0.01	141,788	0.04
	Pharmaceuticals: 1.10% (31 May 2014: 0.30%)		
6,940	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	77,312	0.02
925	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	112,864	0.03
1,965	Anacor Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	139,918	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Pharmaceuticals (Continued): 1.10% (31 May 2014: 0.30%)		
5,870	Dicerna Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	97,149	0.03
14,629	Hospira Inc Com USD0.01	1,293,277	0.36
4,735	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	66,787	0.02
19,692	Owens & Minor Inc Com USD2.00	656,039	0.18
3,765	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	157,433	0.04
12,095	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01	404,638	0.11
6,410	Regulus Therapeutics Inc Com USD0.001	90,477	0.03
3,925	Relypsa Inc Com USD0.001	144,362	0.04
4,175	TESARO Inc Com USD0.0001	245,240	0.07
3,705	Tetraphase Pharmaceuticals Inc Class I Com USD0.001	158,833	0.04
8,675	Trevena Inc Com USD0.001	60,638	0.02
9,600	VWR Corp Com USD0.01	261,840	0.07
	Pipelines: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
3,200	SemGroup Corp Class A Com NPV	251,440	0.07
	Real Estate: 0.24% (31 May 2014: 0.23%)		
3,120	Jones Lang LaSalle Inc Com USD0.01	540,010	0.15
13,240	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	338,613	0.09
	Real Estate Investment Trusts: 7.35% (31 May 2014: 5.97%)		
830	Alexander's Inc Reits USD1.00	334,677	0.09
60,913	Associated Estates Realty Corp Class C Reits NPV**	1,740,589	0.49
46,424	Briemor Property Group Inc Reits USD0.01	1,149,690	0.32
14,822	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,111,279	0.31
9,035	Chatham Lodging Trust Reits NPV	252,483	0.07
9,635	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	454,868	0.13
50,586	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	1,298,795	0.36
96,127	Cousins Properties Inc Reits USD1.00	927,145	0.26
18,340	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	538,554	0.15
239,483	Equity Commonwealth Reits USD0.01	6,165,490	1.72
10,005	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	548,024	0.15
6,165	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	431,766	0.12
4,200	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	564,522	0.16
85,669	Franklin Street Properties Corp Class C Reits USD0.0001	992,475	0.28
163,765	Hersha Hospitality Trust Reits USD0.01	1,039,089	0.29
6,105	InfraREIT Inc Reits USD0.01	184,707	0.05
11,970	Kite Realty Group Trust Reits USD0.01	323,609	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)			
United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)			
Real Estate Investment Trusts (Continued): 7.35% (31 May 2014: 5.97%)			
15,172	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD0.01	1,158,761	0.32
112,330	Outfront Media Inc Reits USD0.01	3,111,541	0.87
17,285	Paramount Group Inc Reits USD0.01	317,439	0.09
11,925	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	510,450	0.14
23,485	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	377,052	0.11
2,990	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	354,719	0.10
54,591	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	1,161,969	0.33
93,574	Summit Hotel Properties Inc Reits NPV	1,249,681	0.35
Retail: 7.94% (31 May 2014: 7.17%)			
3,455	Advance Auto Parts Inc Com USD0.0001	529,548	0.15
945	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	144,254	0.04
2,894	Casey's General Stores Inc Com NPV	252,226	0.07
2,320	Cheesecake Factory Inc Com USD0.01	119,642	0.03
15,510	Chico's FAS Inc Com USD0.01	257,544	0.07
81,310	DineEquity Inc Com USD0.01	7,933,823	2.22
8,645	DSW Inc Class A Com NPV	299,506	0.08
86,283	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	4,603,629	1.29
4,160	El Pollo Loco Holdings Inc Com USD0.01	86,362	0.02
10,834	Foot Locker Inc Com USD0.01	684,655	0.19
12,645	Freshpet Inc Com USD0.001	250,877	0.07
7,809	Genesco Inc Com USD1.00	516,917	0.14
7,470	HSN Inc Com USD0.01	501,386	0.14
3,020	Nu Skin Enterprises Inc Class A Com USD0.001	152,782	0.04
895	Party City Holdco Inc Com USD0.01	19,444	0.01
242,205	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	7,555,585	2.11
22,710	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	3,466,454	0.97
31,593	Urban Outfitters Inc Com USD0.0001	1,086,009	0.30
Savings & Loans: 0.23% (31 May 2014: 0.43%)			
36,831	Washington Federal Inc Com USD1.00	814,149	0.23
Semiconductors: 1.81% (31 May 2014: 2.42%)			
14,285	Cypress Semiconductor Corp Com USD0.01	196,062	0.05
41,650	Diodes Inc Com USD0.67	1,102,475	0.31
5,725	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	35,810	0.01
37,816	Microsemi Corp Com USD0.20	1,375,935	0.38
11,285	MKS Instruments Inc Com NPV	425,501	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)		
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)		
	Semiconductors (Continued): 1.81% (31 May 2014: 2.42%)		
5,975	Power Integrations Inc Com USD0.001	303,201	0.08
14,285	QLogic Corp Com USD0.001	221,632	0.06
3,300	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	360,905	0.10
61,001	Teradyne Inc Com USD0.13	1,289,866	0.36
5,235	Ultratech Inc Com USD0.001	104,334	0.03
23,155	Xilinx Inc Com USD0.01	1,098,126	0.31
	Software: 5.50% (31 May 2014: 4.30%)		
10,050	Allscripts Healthcare Solutions Inc Com USD0.01	141,353	0.04
27,640	athenahealth Inc Com USD0.01	3,223,791	0.90
4,465	Benefitfocus Inc Com USD0.001	160,026	0.04
129,184	Blackbaud Inc Com USD0.001	6,620,034	1.85
1,960	Envestnet Inc Com NPV	85,858	0.02
4,650	HubSpot Inc Com USD0.001	236,057	0.07
12,575	IMS Health Holdings Inc Com USD0.01	374,106	0.10
4,920	Inovalon Holdings Inc Class A Com USD0.000005	130,774	0.04
126,963	MSCI Inc Com USD0.01	7,878,689	2.20
40,338	Quality Systems Inc Com USD0.01	638,349	0.18
3,340	Verint Systems Inc Com USD0.001	215,914	0.06
	Telecommunications: 1.58% (31 May 2014: 4.50%)		
38,641	ADTRAN Inc Com USD0.01	665,591	0.19
31,505	Arista Networks Inc Com USD0.0001	2,198,576	0.62
3,915	ARRIS Group Inc Com USD0.01	129,215	0.04
56,882	CalAmp Corp Com USD0.01	1,121,997	0.31
10,835	Ciena Corp Com USD0.01	261,286	0.07
3,925	DigitalGlobe Inc Com USD0.001	117,730	0.03
20,506	Plantronics Inc Com USD0.01	1,130,803	0.32
	Textiles: 0.32% (31 May 2014: 0.64%)		
9,907	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	1,133,361	0.32
	Transportation: 2.57% (31 May 2014: 1.84%)		
5,415	Celadon Group Inc Com USD0.03	126,197	0.04
1,125	Echo Global Logistics Inc Com USD0.0001	36,208	0.01
125,761	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	5,765,513	1.61
37,067	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	824,555	0.23
800	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	33,944	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Equities (Continued): 96.17% (31 May 2014: 93.27%)						
	United States (Continued): 86.41% (31 May 2014: 81.63%)						
	Transportation (Continued): 2.57% (31 May 2014: 1.84%)						
1,490	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	125,182	0.04				
8,825	Knight Transportation Inc Com USD0.01	252,263	0.07				
5,035	Landstar System Inc Com USD0.01	329,339	0.09				
34,584	Saia Inc Com USD0.001	1,415,696	0.40				
5,985	Swift Transportation Co Class C Com USD0.001	139,361	0.04				
2,245	XPO Logistics Inc Com USD0.001	110,331	0.03				
	Trucking & Leasing: 0.21% (31 May 2014: 0.41%)						
12,303	Greenbrier Cos Inc Com NPV	740,702	0.21				
	Water: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)						
9,145	American Water Works Co Inc Com USD0.01	483,176	0.14				
	Total United States	308,981,086	86.41				
	Total Equities	343,862,824	96.17				
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.02% (31 May 2014: 0.00%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets				
70	ICE US SM RUS2K Future June 2015	87,150	0.02				
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	87,150	0.02				
	Total Futures Contracts	87,150	0.02				
	Forward Currency Contracts: -1.89% (31 May 2014: -0.48%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	258,435	GBP	164,952	15-Jun-2015	6,742	-
UBS	USD	191,580	GBP	122,335	15-Jun-2015	4,915	-
UBS	USD	124,432	GBP	79,141	15-Jun-2015	3,675	-
UBS	USD	86,778	EUR	75,825	15-Jun-2015	3,638	-
UBS	USD	58,217	GBP	37,431	15-Jun-2015	1,103	-
UBS	USD	107,804	GBP	70,087	15-Jun-2015	862	-
UBS	USD	240,876	GBP	157,541	15-Jun-2015	492	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.89% (31 May 2014: -0.48%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	56,050	GBP	36,440	15-Jun-2015	448	-
UBS	USD	68,905	GBP	44,949	15-Jun-2015	319	-
UBS	USD	8,019	EUR	7,045	15-Jun-2015	295	-
UBS	EUR	42,240	USD	46,039	15-Jun-2015	276	-
UBS	USD	18,504	GBP	12,000	15-Jun-2015	194	-
UBS	USD	10,670	EUR	9,587	15-Jun-2015	159	-
UBS	USD	5,089	GBP	3,237	15-Jun-2015	150	-
UBS	EUR	21,133	USD	23,034	15-Jun-2015	138	-
UBS	USD	3,482	GBP	2,220	15-Jun-2015	94	-
UBS	USD	3,744	EUR	3,356	15-Jun-2015	64	-
UBS	USD	2,223	EUR	1,976	15-Jun-2015	56	-
UBS	USD	23,168	GBP	15,153	15-Jun-2015	47	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						23,667	-
UBS	GBP	399	USD	626	15-Jun-2015	(17)	-
UBS	USD	5,023	GBP	3,305	15-Jun-2015	(20)	-
UBS	GBP	2,848	USD	4,367	15-Jun-2015	(20)	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,555	15-Jun-2015	(29)	-
UBS	USD	7,850	GBP	5,165	15-Jun-2015	(31)	-
UBS	USD	6,061	EUR	5,561	15-Jun-2015	(36)	-
UBS	GBP	2,249	USD	3,486	15-Jun-2015	(54)	-
UBS	GBP	1,121	USD	1,768	15-Jun-2015	(57)	-
UBS	GBP	2,296	USD	3,573	15-Jun-2015	(69)	-
UBS	USD	17,940	EUR	16,429	15-Jun-2015	(74)	-
UBS	EUR	15,000	USD	16,539	15-Jun-2015	(92)	-
UBS	GBP	4,800	USD	7,440	15-Jun-2015	(116)	-
UBS	EUR	7,556	USD	8,405	15-Jun-2015	(120)	-
UBS	EUR	3,027	USD	3,462	15-Jun-2015	(143)	-
UBS	EUR	14,600	USD	16,251	15-Jun-2015	(242)	-
UBS	GBP	5,997	USD	9,404	15-Jun-2015	(254)	-
UBS	GBP	5,028	USD	7,929	15-Jun-2015	(257)	-
UBS	EUR	6,831	USD	7,757	15-Jun-2015	(267)	-
UBS	GBP	24,322	USD	37,411	15-Jun-2015	(299)	-
UBS	GBP	5,909	USD	9,318	15-Jun-2015	(302)	-
UBS	GBP	6,776	USD	10,686	15-Jun-2015	(346)	-
UBS	EUR	7,564	USD	8,652	15-Jun-2015	(358)	-
UBS	EUR	8,237	USD	9,422	15-Jun-2015	(390)	-
UBS	GBP	8,408	USD	13,246	15-Jun-2015	(417)	-
UBS	GBP	8,522	USD	13,438	15-Jun-2015	(436)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.89% (31 May 2014: -0.48%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	USD	64,142	EUR	58,969	15-Jun-2015	(516)	-
UBS	GBP	10,332	USD	16,294	15-Jun-2015	(528)	-
UBS	EUR	21,092	USD	23,730	15-Jun-2015	(603)	-
UBS	GBP	20,948	USD	32,581	15-Jun-2015	(618)	-
UBS	EUR	45,000	USD	49,974	15-Jun-2015	(632)	-
UBS	GBP	49,283	USD	75,995	15-Jun-2015	(797)	-
UBS	GBP	33,928	USD	52,590	15-Jun-2015	(820)	-
UBS	USD	117,393	EUR	107,926	15-Jun-2015	(945)	-
UBS	GBP	42,421	USD	65,754	15-Jun-2015	(1,027)	-
UBS	EUR	39,800	USD	44,669	15-Jun-2015	(1,029)	-
UBS	GBP	31,443	USD	49,262	15-Jun-2015	(1,286)	-
UBS	EUR	43,521	USD	49,033	15-Jun-2015	(1,313)	-
UBS	GBP	33,321	USD	52,611	15-Jun-2015	(1,768)	-
UBS	EUR	46,244	USD	52,516	15-Jun-2015	(1,811)	-
UBS	GBP	55,635	USD	87,119	15-Jun-2015	(2,229)	-
UBS	USD	605,928	GBP	398,688	15-Jun-2015	(2,411)	-
UBS	EUR	151,803	USD	170,499	15-Jun-2015	(4,051)	-
UBS	GBP	181,095	USD	280,701	15-Jun-2015	(4,377)	-
UBS	EUR	124,638	USD	142,557	15-Jun-2015	(5,895)	-
UBS	EUR	352,659	USD	396,092	15-Jun-2015	(9,410)	-
UBS	GBP	255,544	USD	400,159	15-Jun-2015	(10,238)	-
UBS	EUR	408,457	USD	458,763	15-Jun-2015	(10,899)	-
UBS	GBP	282,274	USD	442,016	15-Jun-2015	(11,309)	-
UBS	EUR	244,030	USD	279,114	15-Jun-2015	(11,541)	-
UBS	GBP	315,824	USD	494,552	15-Jun-2015	(12,653)	-
UBS	GBP	424,652	USD	664,969	15-Jun-2015	(17,012)	-
UBS	GBP	342,438	USD	540,017	15-Jun-2015	(17,507)	-
UBS	GBP	510,568	USD	799,505	15-Jun-2015	(20,454)	(0.01)
UBS	GBP	1,059,403	USD	1,668,984	15-Jun-2015	(52,492)	(0.01)
UBS	GBP	2,914,859	USD	4,596,663	15-Jun-2015	(149,023)	(0.04)
UBS	EUR	6,244,774	USD	7,013,874	15-Jun-2015	(166,629)	(0.05)
UBS	EUR	11,717,003	USD	13,160,057	15-Jun-2015	(312,645)	(0.09)
UBS	GBP	16,058,971	USD	25,146,951	15-Jun-2015	(643,355)	(0.18)
UBS	GBP	135,052,033	USD	211,479,735	15-Jun-2015	(5,410,460)	(1.51)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(6,892,729)	(1.89)
Total Forward Currency Contracts						(6,869,062)	(1.89)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	337,080,912	94.30
Cash and Cash Equivalents*	22,953,802	6.42
Other Net Liabilities	(2,585,911)	(0.72)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>357,448,803</u>	<u>100.00</u>

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	96.17
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(1.87)
Other Net Assets.	5.70
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 671,445 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 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	Bermuda: 0.56% (31 May 2014: 0.70%)		
	Insurance: 0.56% (31 May 2014: 0.70%)		
65,036	Arch Capital Group Ltd Com USD0.01	4,155,800	0.56
	Total Bermuda	4,155,800	0.56
	Canada: 1.48% (31 May 2014: 2.95%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2014: 0.74%)		
	Mining: 1.48% (31 May 2014: 2.21%)		
405,744	Goldcorp Inc Com NPV	7,208,042	0.97
1,627,914	Kinross Gold Corp Com NPV	3,817,458	0.51
	Total Canada	11,025,500	1.48
	Curacao: 0.00% (31 May 2014: 0.71%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2014: 0.71%)		
	France: 0.83% (31 May 2014: 1.22%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.83% (31 May 2014: 1.22%)		
57,516	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	6,152,221	0.83
	Total France	6,152,221	0.83
	Ireland: 2.80% (31 May 2014: 1.15%)		
	Electronics: 0.73% (31 May 2014: 0.00%)		
134,440	Tyco International Plc Com CHF0.50	5,425,326	0.73
	Equity Fund: 1.12% (31 May 2014: 0.00%)		
222,048	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	8,359,524	1.12
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2014: 0.42%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	Ireland (Continued): 2.80% (31 May 2014: 1.15%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2014: 0.73%)		
	Oil & Gas Services: 0.36% (31 May 2014: 0.00%)		
194,300	Weatherford International Plc Com USD0.001	2,688,141	0.36
	Pharmaceuticals: 0.59% (31 May 2014: 0.00%)		
14,225	Allergan Plc Com USD 0.0001	4,364,870	0.59
	Total Ireland	20,837,861	2.80
	Jersey: 0.00% (31 May 2014: 0.40%)		
	Advertising: 0.00% (31 May 2014: 0.40%)		
	Netherlands: 0.74% (31 May 2014: 0.81%)		
	Chemicals: 0.36% (31 May 2014: 0.81%)		
26,440	LyondellBasell Industries NV Com USD0.01	2,675,331	0.36
	Semiconductors: 0.38% (31 May 2014: 0.00%)		
25,300	NXP Semiconductors Com EUR0.20	2,840,178	0.38
	Total Netherlands	5,515,509	0.74
	Republic of South Korea: 1.42% (31 May 2014: 2.24%)		
	Semiconductors: 1.42% (31 May 2014: 2.24%)		
10,876	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	10,569,323	1.42
	Total Republic of South Korea	10,569,323	1.42
	Singapore: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2014: 0.07%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	Switzerland: 0.86% (31 May 2014: 1.07%)		
41,600	Electronics: 0.39% (31 May 2014: 0.55%) TE Connectivity Ltd Com CHF0.57	2,870,192	0.39
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2014: 0.32%)		
34,250	Pharmaceuticals: 0.47% (31 May 2014: 0.00%) Novartis AG ADR CHF0.50	3,518,845	0.47
	Total Switzerland	6,389,037	0.86
	United Kingdom: 0.83% (31 May 2014: 1.82%)		
60,975	Insurance: 0.83% (31 May 2014: 0.41%) Aon Plc Com USD0.01	6,170,975	0.83
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.30%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 1.11%)		
	Total United Kingdom	6,170,975	0.83
	United States: 82.20% (31 May 2014: 81.92%)		
19,479	Aerospace/Defense: 0.91% (31 May 2014: 1.37%) General Dynamics Corp Com USD1.00	2,730,664	0.37
34,600	United Technologies Corp Com USD1.00	4,055,120	0.54
	Agriculture: 0.00% (31 May 2014: 0.31%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2014: 0.38%)		
41,151	Apparel: 0.72% (31 May 2014: 0.00%) Ralph Lauren Corp USD0.01	5,366,708	0.72
51,786	Auto Parts & Equipment: 0.36% (31 May 2014: 0.77%) Johnson Controls Inc Com USD0.01	2,693,649	0.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	United States (Continued): 82.20% (31 May 2014: 81.92%)		
	Banks: 9.04% (31 May 2014: 8.33%)		
304,500	Bank of America Corp Com USD0.01	5,028,818	0.67
244,399	Citigroup Inc Com USD0.01	13,220,764	1.77
143,100	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	3,838,658	0.52
21,335	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	4,399,810	0.59
90,817	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	5,974,396	0.80
144,225	Morgan Stanley Com USD0.01	5,510,116	0.74
263,847	Regions Financial Corp Com USD0.01	2,663,535	0.36
101,750	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	4,343,199	0.58
186,545	US Bancorp Com USD0.01	8,042,888	1.08
257,264	Wells Fargo & Co Com USD1.67	14,395,207	1.93
	Beverages: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2014: 0.32%)		
	Building Materials: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
35,000	Vulcan Materials Co Class 'C' Com USD1.00	3,148,425	0.42
	Chemicals: 1.82% (31 May 2014: 1.87%)		
24,150	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	3,545,341	0.48
17,524	Airgas Inc Com USD0.01	1,786,309	0.24
38,772	Celanese Corp Class 'A' Com USD0.001	2,670,034	0.36
119,577	Mosaic Co Com USD0.01	5,483,203	0.74
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.95%)		
	Computers: 4.28% (31 May 2014: 6.19%)		
44,536	Apple Inc Com NPV	5,804,154	0.78
606,332	EMC Corp/MA Com USD0.01	15,985,942	2.15
27,823	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,720,868	0.63
78,820	SanDisk Corp Com USD0.001	5,390,500	0.72
	Cosmetics/Personal Care: 1.76% (31 May 2014: 1.13%)		
167,193	Procter & Gamble Co Com NPV	13,106,258	1.76
	Diversified Financial Services: 4.04% (31 May 2014: 3.02%)		
63,358	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	7,893,456	1.06
14,845	BlackRock Inc Com USD0.01	5,432,008	0.73
67,400	Charles Schwab Corp Com USD0.01	2,133,547	0.29
101,916	Franklin Resources Inc Com USD0.10	5,189,053	0.70
71,628	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	5,779,305	0.78
51,900	Visa Inc Class 'A' Com USD0.0001	3,565,011	0.48

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	United States (Continued): 82.20% (31 May 2014: 81.92%)		
	Electric: 2.87% (31 May 2014: 1.43%)		
70,914	Duke Energy Corp Com USD0.001	5,370,672	0.72
86,592	Edison International Com NPV	5,265,227	0.71
155,700	Exelon Corp Com NPV	5,264,996	0.71
53,448	NextEra Energy Inc Com USD0.01	5,466,929	0.73
	Electronics: 2.66% (31 May 2014: 2.59%)		
150,777	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	6,211,259	0.83
169,585	Avnet Inc Com USD1.00	7,462,588	1.00
59,275	Honeywell International Inc Com USD1.00	6,176,751	0.83
	Engineering & Construction: 1.10% (31 May 2014: 0.35%)		
189,714	Jacobs Engineering Group Inc Com USD1.00	8,207,976	1.10
	Environmental Control: 0.00% (31 May 2014: 0.41%)		
	Food: 0.87% (31 May 2014: 1.92%)		
68,800	Mondelez International Inc Class 'A' Com NPV	2,861,736	0.38
99,210	Sysco Corp Com USD1.00	3,687,140	0.49
	Gas: 0.53% (31 May 2014: 0.00%)		
82,900	NiSource Inc Com NPV	3,911,637	0.53
	Healthcare-Products: 1.91% (31 May 2014: 1.34%)		
99,143	Baxter International Inc Com USD1.00	6,602,428	0.89
43,550	Danaher Corp Com USD0.01	3,759,454	0.50
52,050	St Jude Medical Inc Com USD0.10	3,839,468	0.52
	Healthcare-Services: 2.48% (31 May 2014: 2.48%)		
37,036	Aetna Inc Com USD0.01	4,369,692	0.59
100,166	Cigna Corp Com USD0.25	14,114,390	1.89
	Home Builders: 0.00% (31 May 2014: 0.44%)		
	Insurance: 6.36% (31 May 2014: 7.35%)		
14,957	Alleghany Corp Com USD1.00	7,122,075	0.96
63,026	Allstate Corp Com USD0.01	4,242,910	0.57
61,150	American International Group Inc Com USD2.50	3,584,307	0.48
38,105	Berkshire Hathaway Inc Class 'B' Com USD0.0033	5,450,158	0.73

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	United States (Continued): 82.20% (31 May 2014: 81.92%)		
	Insurance (Continued): 6.36% (31 May 2014: 7.35%)		
56,207	Chubb Corp Com USD1.00	5,481,869	0.74
188,006	MetLife Inc Com USD0.01	9,826,134	1.32
133,470	Progressive Corp Com USD1.00	3,648,402	0.49
32,654	Travelers Cos Inc Com NPV	3,302,462	0.44
104,200	Voya Financial Inc Com	4,720,781	0.63
	Internet: 1.01% (31 May 2014: 0.55%)		
4,000	Google Inc Class 'A' Com USD0.001	2,181,960	0.29
10,015	Google Inc Com USD0.001	5,327,880	0.72
	Iron/Steel: 0.56% (31 May 2014: 0.00%)		
87,818	Nucor Corp Com USD0.40	4,154,230	0.56
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Lodging: 0.51% (31 May 2014: 0.00%)		
74,698	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	3,802,502	0.51
	Machinery-Construction & Mining: 0.66% (31 May 2014: 0.20%)		
125,399	Joy Global Inc Com USD1.00	4,884,918	0.66
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 1.20%)		
	Media: 2.34% (31 May 2014: 2.43%)		
36,100	CBS Corp Class 'B' Com USD0.001	2,228,273	0.30
12,200	Charter Communications Inc Class 'A' Com USD0.001	2,183,861	0.29
65,097	Comcast Corp Class 'A' Com USD1.00	3,807,198	0.51
97,510	Viacom Inc Class 'B' Com USD0.001	6,520,981	0.88
24,268	Walt Disney Co Com USD0.01	2,677,246	0.36
	Metal Fabricate/Hardware: 0.88% (31 May 2014: 0.00%)		
30,969	Precision Castparts Corp Com NPV	6,557,686	0.88

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	United States (Continued): 82.20% (31 May 2014: 81.92%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 1.17% (31 May 2014: 2.43%)		
319,729	General Electric Co Com USD0.06	8,720,608	1.17
	Oil & Gas: 9.00% (31 May 2014: 7.84%)		
44,150	Anadarko Petroleum Corp Com USD0.10	3,690,719	0.50
98,911	Apache Corp Com USD0.63	5,917,351	0.79
47,833	Chevron Corp Com USD0.75	4,927,038	0.66
111,260	ConocoPhillips Com USD0.01	7,083,368	0.95
755,994	Denbury Resources Inc Com USD0.001	5,575,456	0.75
125,867	Devon Energy Corp Com USD0.10	8,209,675	1.10
60,227	EOG Resources Inc Com USD0.01	5,341,834	0.72
60,553	Exxon Mobil Corp Com NPV	5,160,327	0.69
94,825	Hess Corp Com USD1.00	6,402,110	0.86
123,639	Noble Energy Inc Com USD0.01	5,413,534	0.73
42,900	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	3,353,708	0.45
54,213	Phillips 66 Com USD 0.01	4,289,604	0.58
50,100	Whiting Petroleum Corp Com USD0.001	1,651,797	0.22
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2014: 2.15%)		
	Packaging & Containers: 0.24% (31 May 2014: 0.00%)		
35,539	MeadWestvaco Corp Com USD0.01	1,796,319	0.24
	Pharmaceuticals: 4.65% (31 May 2014: 5.24%)		
71,557	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	6,234,761	0.84
77,477	Johnson & Johnson Com USD1.00	7,759,322	1.04
60,300	Merck & Co Inc Com USD0.50	3,672,572	0.49
420,177	Pfizer Inc Com USD0.05	14,603,252	1.96
47,800	Zoetis Inc Com USD0.01	2,379,245	0.32
	Real Estate Investment Trusts: 2.98% (31 May 2014: 3.16%)		
118,236	American Capital Agency Corp Reits USD0.01	2,465,812	0.33
41,409	American Tower Corp Reits USD0.01	3,843,790	0.52
241,084	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	2,508,479	0.34
90,312	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	7,366,298	0.99
12,640	Equinix Inc Com Reits USD0.001	3,387,962	0.45
14,571	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,641,285	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.72% (31 May 2014: 95.06%)		
	United States (Continued): 82.20% (31 May 2014: 81.92%)		
	Retail: 3.02% (31 May 2014: 2.73%)		
48,900	Dollar Tree Inc Com USD0.01	3,667,500	0.49
47,400	Lowe's Companies Inc Com USD0.50	3,317,289	0.44
52,033	PVH Corp Com USD1.00	5,445,774	0.73
27,000	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	2,317,950	0.31
105,529	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	7,839,222	1.05
	Semiconductors: 3.69% (31 May 2014: 1.66%)		
112,000	Applied Materials Inc Com USD0.01	2,255,120	0.30
74,400	Broadcom Corp Class 'A' Com USD0.0001	4,231,500	0.57
232,490	Intel Corp Com USD0.001	8,020,905	1.08
163,890	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	5,748,442	0.77
129,798	Texas Instruments Inc Com USD1.00	7,257,655	0.97
	Software: 3.39% (31 May 2014: 3.69%)		
158,379	Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,422,432	1.00
410,336	Oracle Corp Com USD0.01	17,847,563	2.39
	Telecommunications: 2.89% (31 May 2014: 2.58%)		
433,148	Cisco Systems Inc Com USD0.001	12,699,899	1.70
137,062	Juniper Networks Inc Com USD0.00001	3,812,380	0.51
102,146	Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,051,630	0.68
	Textiles: 0.39% (31 May 2014: 0.47%)		
15,800	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	2,949,149	0.39
	Transportation: 2.69% (31 May 2014: 1.90%)		
98,056	CSX Corp Com USD1.00	3,342,239	0.45
31,483	FedEx Corp Com USD0.10	5,454,745	0.73
76,056	Union Pacific Corp Com USD2.50	7,675,572	1.03
35,920	United Parcel Service Inc Class 'B' Com USD0.01	3,563,623	0.48
	Total United States	612,491,937	82.20
	Total Equities	683,308,163	91.72
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.01% (31 May 2014: 0.05%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
338	S&P500 E-Mini Future June 2015	72,250	0.01
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	72,250	0.01
	Total Futures Contracts	72,250	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts: -2.31% (31 May 2014: -0.61%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	1,072,612	GBP	684,926	15-Jun-2015	27,518	-
UBS	USD	412,035	EUR	365,723	15-Jun-2015	11,029	-
UBS	USD	395,579	GBP	254,340	15-Jun-2015	7,494	-
UBS	USD	132,738	EUR	116,771	15-Jun-2015	4,701	-
UBS	USD	154,437	EUR	137,272	15-Jun-2015	3,921	-
UBS	USD	62,755	EUR	54,834	15-Jun-2015	2,631	-
UBS	USD	24,968	EUR	21,933	15-Jun-2015	919	-
UBS	USD	53,229	EUR	47,714	15-Jun-2015	911	-
UBS	USD	54,852	EUR	49,281	15-Jun-2015	816	-
UBS	USD	23,492	EUR	20,686	15-Jun-2015	810	-
UBS	EUR	67,915	USD	73,874	15-Jun-2015	594	-
UBS	USD	10,958	EUR	9,764	15-Jun-2015	252	-
UBS	EUR	34,216	USD	37,364	15-Jun-2015	153	-
UBS	USD	5,883	GBP	3,795	15-Jun-2015	92	-
UBS	USD	6,278	EUR	5,644	15-Jun-2015	90	-
UBS	USD	11,453	EUR	10,387	15-Jun-2015	63	-
UBS	USD	22,108	GBP	14,460	15-Jun-2015	45	-
UBS	USD	277	GBP	180	15-Jun-2015	3	-
UBS	USD	159	EUR	143	15-Jun-2015	2	-

Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts

62,044

-

Barclays^	GBP	161	USD	250	15-Jun-2015	(4)	-
UBS	USD	4,535	EUR	4,153	15-Jun-2015	(19)	-
UBS	USD	3,951	EUR	3,625	15-Jun-2015	(24)	-
UBS	EUR	14,552	USD	16,045	15-Jun-2015	(89)	-
UBS	EUR	7,607	USD	8,467	15-Jun-2015	(126)	-
UBS	GBP	20,000	USD	30,659	15-Jun-2015	(142)	-
UBS	EUR	10,610	USD	11,782	15-Jun-2015	(149)	-
UBS	EUR	10,978	USD	12,351	15-Jun-2015	(314)	-
UBS	EUR	22,358	USD	24,829	15-Jun-2015	(314)	-
UBS	EUR	12,250	USD	13,945	15-Jun-2015	(513)	-
UBS	GBP	15,017	USD	23,515	15-Jun-2015	(602)	-
UBS	USD	156,791	EUR	144,147	15-Jun-2015	(1,262)	-
UBS	EUR	48,003	USD	54,567	15-Jun-2015	(1,933)	-
UBS	EUR	51,468	USD	58,903	15-Jun-2015	(2,470)	-
UBS	USD	729,040	EUR	668,881	15-Jun-2015	(4,372)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -2.31% (31 May 2014: -0.61%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	117,594	USD	184,142	15-Jun-2015	(4,711)	-
UBS	GBP	117,963	USD	184,720	15-Jun-2015	(4,726)	-
UBS	EUR	291,701	USD	327,626	15-Jun-2015	(7,783)	-
UBS	GBP	638,046	USD	988,984	15-Jun-2015	(15,421)	-
UBS	GBP	462,337	USD	723,979	15-Jun-2015	(18,522)	-
UBS	EUR	1,039,171	USD	1,167,154	15-Jun-2015	(27,728)	-
UBS	GBP	727,746	USD	1,139,587	15-Jun-2015	(29,155)	(0.01)
UBS	GBP	1,081,543	USD	1,693,602	15-Jun-2015	(43,329)	(0.01)
UBS	EUR	2,409,807	USD	2,706,597	15-Jun-2015	(64,301)	(0.01)
UBS	GBP	2,549,637	USD	4,016,698	15-Jun-2015	(126,332)	(0.02)
UBS	EUR	27,372,918	USD	30,744,139	15-Jun-2015	(730,392)	(0.10)
UBS	EUR	61,957,120	USD	69,587,696	15-Jun-2015	(1,653,203)	(0.22)
UBS	GBP	361,279,265	USD	565,731,898	15-Jun-2015	(14,473,584)	(1.94)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(17,211,520)	(2.31)
Total Forward Currency Contracts						(17,149,476)	(2.31)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						666,230,937	89.42
Cash and Cash Equivalents*						80,286,578	10.78
Other Net Liabilities						(1,477,432)	(0.20)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						745,040,083	100.00

Analysis of Total Net Assets (Unaudited)

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	91.72
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(2.30)
Other Net Assets.	10.58
	100.00

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 2,591,425 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 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Australia: 2.79% (31 May 2014: 2.76%)		
	Banks: 0.17% (31 May 2014: 0.50%)		
12,617	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	821,772	0.17
	Beverages: 0.05% (31 May 2014: 0.00%)		
60,097	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	247,717	0.05
	Chemicals: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Diversified Financial Services: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
6,543	ASX Ltd Com NPV	208,622	0.04
4,857	Macquarie Group Ltd Com NPV	303,836	0.06
	Electric: 0.06% (31 May 2014: 0.47%)		
23,417	AGL Energy Ltd Com NPV	290,826	0.06
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
	Food: 0.09% (31 May 2014: 0.07%)		
20,754	Woolworths Ltd Com NPV	444,892	0.09
	Healthcare-Services: 0.67% (31 May 2014: 0.03%)		
205,393	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	3,157,725	0.67
	Insurance: 0.40% (31 May 2014: 0.52%)		
438,740	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	1,897,459	0.40
	Leisure Time: 0.04% (31 May 2014: 0.03%)		
4,716	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	168,021	0.04
	Mining: 0.54% (31 May 2014: 0.55%)		
25,478	BHP Billiton Ltd Com NPV	576,678	0.12
36,639	BHP Billiton Ltd ADR NPV	1,635,382	0.35
25,478	South32 Ltd Com NPV - Australia	42,612	0.01
44,164	South32 Ltd Com NPV - England	72,868	0.02
21,160	South32 Ltd ADR NPV	174,993	0.04
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Australia (Continued): 2.79% (31 May 2014: 2.76%)		
	Packaging & Containers: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
17,790	Ancor Ltd/Australia Com NPV	197,384	0.04
	Real Estate Investment Trusts: 0.12% (31 May 2014: 0.10%)		
66,236	Goodman Group Reits NPV	331,834	0.07
148,389	Mirvac Group Reits NPV	227,737	0.05
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
58,880	Telstra Corp Ltd Com NPV	280,559	0.06
	Transportation: 0.45% (31 May 2014: 0.28%)		
516,447	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	2,112,955	0.45
	Total Australia	13,193,872	2.79
	Austria: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.07% (31 May 2014: 0.00%)		
49,076	Telekom Austria AG Class A Com NPV	337,300	0.07
	Total Austria	337,300	0.07
	Belgium: 0.03% (31 May 2014: 0.06%)		
	Beverages: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
1,295	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	155,430	0.03
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.06%)		
	Total Belgium	155,430	0.03
	Bermuda: 1.06% (31 May 2014: 0.88%)		
	Apparel: 0.05% (31 May 2014: 0.00%)		
62,000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD0.25	213,957	0.05
	Diversified Financial Services: 0.66% (31 May 2014: 0.00%)		
55,924	Lazard Ltd Class A USD0.01	3,106,019	0.66
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Bermuda (Continued): 1.06% (31 May 2014: 0.88%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.64%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Software: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
795,900	Silverlake Axis Ltd Com USD0.02	685,917	0.14
	Transportation: 0.21% (31 May 2014: 0.00%)		
118,801	BW LPG Ltd Com USD0.01	981,159	0.21
	Total Bermuda	4,987,052	1.06
	Brazil: 0.28% (31 May 2014: 0.67%)		
	Banks: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
187,298	Banco do Brasil SA Com NPV	1,334,658	0.28
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.30%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	Total Brazil	1,334,658	0.28
	Canada: 2.72% (31 May 2014: 5.64%)		
	Banks: 1.55% (31 May 2014: 2.25%)		
9,173	Bank of Montreal Com NPV	558,243	0.12
56,261	Bank of Nova Scotia Com NPV	2,950,632	0.62
17,524	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada Com NPV	1,333,200	0.28
18,746	Royal Bank of Canada Com NPV	1,188,135	0.25
30,532	Toronto-Dominion Bank Com NPV	1,325,112	0.28
	Chemicals: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
18,307	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	574,106	0.12
	Common Stock: 0.00% (31 May 2014: 0.38%)		
	Diversified Financial Services: 0.20% (31 May 2014: 0.33%)		
28,372	IGM Financial Inc Com NPV	956,227	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Canada (Continued): 2.72% (31 May 2014: 5.64%)		
	Insurance: 0.37% (31 May 2014: 1.06%)		
33,364	Power Financial Corp Com NPV	959,825	0.20
24,033	Sun Life Financial Inc Com NPV	764,551	0.17
	Media: 0.29% (31 May 2014: 0.38%)		
61,982	Shaw Communications Inc Com NPV	1,362,536	0.29
	Oil & Gas: 0.12% (31 May 2014: 0.26%)		
33,202	Cenovus Energy Inc Com NPV	545,808	0.12
	Real Estate Investment Trusts: 0.07% (31 May 2014: 0.98%)		
14,654	RioCan Reits NPV	325,775	0.07
	Total Canada	12,844,150	2.72
	Cayman Islands: 1.30% (31 May 2014: 0.61%)		
	Insurance: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
178,245	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	2,326,900	0.49
	Telecommunications: 0.81% (31 May 2014: 0.61%)		
3,018,000	HKT Trust and HKT Ltd HKD0.0005	3,807,760	0.81
	Total Cayman Islands	6,134,660	1.30
	Cyprus: 0.07% (31 May 2014: 0.63%)		
	Oil & Gas Services: 0.07% (31 May 2014: 0.47%)		
88,255	Prosafe SE Com EUR0.25	334,449	0.07
	Transportation: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		
	Total Cyprus	334,449	0.07
	Denmark: 0.95% (31 May 2014: 0.94%)		
	Banks: 0.35% (31 May 2014: 0.00%)		
56,338	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,648,404	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Denmark (Continued): 0.95% (31 May 2014: 0.94%)		
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2014: 0.03%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.91%)		
	Transportation: 0.60% (31 May 2014: 0.00%)		
648	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK1000.00	1,247,967	0.26
13,602	Dfds A/S Com DKK100.00	1,591,134	0.34
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.91%)		
	Total Denmark	4,487,505	0.95
	Finland: 1.68% (31 May 2014: 1.50%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		
	Forest Products & Paper: 0.52% (31 May 2014: 0.12%)		
191,144	Stora Enso OYJ Com NPV	1,997,638	0.42
26,280	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	470,357	0.10
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.26%)		
	Machinery-Diversified: 0.07% (31 May 2014: 0.10%)		
12,043	Metso OYJ Com NPV	345,862	0.07
	Telecommunications: 1.09% (31 May 2014: 0.58%)		
709,458	Nokia OYJ Com NPV	5,170,520	1.09
	Total Finland	7,984,377	1.68
	France: 3.02% (31 May 2014: 4.68%)		
	Auto Manufacturers: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
1,978	Renault SA Com EUR3.81	204,985	0.04
	Banks: 0.04% (31 May 2014: 0.32%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	France (Continued): 3.02% (31 May 2014: 4.68%)		
	Chemicals: 1.05% (31 May 2014: 0.72%)		
38,793	Air Liquide SA Com EUR5.50	4,986,725	1.05
	Commercial Services: 0.10% (31 May 2014: 0.00%)		
19,625	Edenred Com EUR2.00	494,704	0.10
	Distribution/Wholesale: 0.17% (31 May 2014: 0.00%)		
43,975	Rexel SA Com EUR5.00	805,020	0.17
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.51%)		
	Insurance: 0.07% (31 May 2014: 0.46%)		
19,490	CNP Assurances Com EUR1.00	321,693	0.07
	Lodging: 0.66% (31 May 2014: 0.00%)		
56,808	Accor SA Com EUR3.00	3,108,000	0.66
	Oil & Gas: 0.55% (31 May 2014: 1.57%)		
51,891	Total SA Com EUR2.50	2,615,692	0.55
	Pharmaceuticals: 0.18% (31 May 2014: 0.57%)		
8,449	Sanofi Com EUR2.00	825,709	0.18
	Real Estate Investment Trusts: 0.20% (31 May 2014: 0.07%)		
2,003	Fonciere Des Regions Reits EUR3.00	176,272	0.04
17,375	Klepierre Reits EUR1.40	770,916	0.16
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	Total France	14,309,716	3.02
	Germany: 2.29% (31 May 2014: 2.31%)		
	Auto Manufacturers: 0.16% (31 May 2014: 0.22%)		
8,028	Daimler AG Com NPV	750,944	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Germany (Continued): 2.29% (31 May 2014: 2.31%)		
	Chemicals: 0.28% (31 May 2014: 0.63%)		
14,332	BASF SE Com NPV	1,321,925	0.28
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.38%)		
	Leisure Time: 0.31% (31 May 2014: 0.00%)		
82,671	TUI AG Class D Com NPV	1,461,469	0.31
	Media: 0.12% (31 May 2014: 0.17%)		
11,790	ProSiebenSat.1 Media AG Com NPV	564,121	0.12
	Miscellaneous Manufacturing: 0.22% (31 May 2014: 0.53%)		
9,752	Siemens AG Com NPV	1,021,316	0.22
	Real Estate: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
137,855	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	2,311,645	0.49
	Retail: 0.19% (31 May 2014: 0.00%)		
7,869	HUGO BOSS AG Com NPV	894,638	0.19
	Software: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
2,418	SAP AG Com NPV	178,437	0.04
	Telecommunications: 0.48% (31 May 2014: 0.38%)		
23,405	Deutsche Telekom AG Com NPV	402,157	0.08
40,989	Drillisch AG Class A Com NPV	1,900,216	0.40
	Total Germany	10,806,868	2.29
	Greece: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
	Entertainment: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
71,042	OPAP SA Com EURO.30	690,078	0.15
	Total Greece	690,078	0.15
	Hong Kong: 0.61% (31 May 2014: 1.48%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Hong Kong (Continued): 0.61% (31 May 2014: 1.48%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
97,000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	1,439,067	0.30
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.47%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.06% (31 May 2014: 0.31%)		
51,000	Link Reits NPV	296,070	0.06
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.45%)		
	Water: 0.25% (31 May 2014: 0.00%)		
846,000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	1,178,706	0.25
	Total Hong Kong	2,913,843	0.61
	India: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
	Diversified Finan Serv: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
47,359	Indiabulls Housing Finance Ltd Com INR2.00	440,842	0.09
	Total India	440,842	0.09
	Ireland: 1.22% (31 May 2014: 0.13%)		
	Agriculture: 0.08% (31 May 2014: 0.00%)		
39,663	Origin Enterprises Plc Com EUR0.01	369,075	0.08
	Computers: 0.63% (31 May 2014: 0.13%)		
16,729	Accenture Plc Class A Com USD0.0000225	1,607,071	0.34
24,460	Seagate Technology Plc Com USD0.00001	1,361,321	0.29
	Food: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
260,025	Greencore Group Plc Com GBP0.01	1,306,613	0.28
	Real Estate Investment Trusts: 0.23% (31 May 2014: 0.00%)		
620,000	Green Reit Plc EUR0.10	1,097,775	0.23
	Total Ireland	5,741,855	1.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Isle of Man: 0.26% (31 May 2014: 0.00%)		
	Software: 0.26% (31 May 2014: 0.00%)		
98,286	Playtech Plc	1,244,080	0.26
	Total Isle of Man	1,244,080	0.26
	Israel: 0.37% (31 May 2014: 0.65%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2014: 0.27%)		
	Telecommunications: 0.37% (31 May 2014: 0.38%)		
1,050,977	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	1,760,705	0.37
	Total Israel	1,760,705	0.37
	Italy: 2.04% (31 May 2014: 1.10%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
11,505	Pirelli & C. SpA Class C Com NPV	194,816	0.04
	Banks: 0.78% (31 May 2014: 0.00%)		
807,458	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	2,906,297	0.61
247,130	Intesa Sanpaolo SpA EUR0.52	783,832	0.17
	Commercial Services: 0.10% (31 May 2014: 0.48%)		
17,746	Atlantia SpA Com EUR1.00	455,364	0.10
	Entertainment: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
490,195	RAI Way SpA Com NPV	2,318,990	0.49
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	Insurance: 0.40% (31 May 2014: 0.00%)		
691,120	UnipolSai SpA Com NPV	1,873,815	0.40
1	UnipolSai SpA Com NPV (DI RISP B)	3	-
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.25%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Italy (Continued): 2.04% (31 May 2014: 1.10%)		
	Telecommunications: 0.23% (31 May 2014: 0.00%)		
17,909	Ei Towers SpA Com EUR0.10	1,082,844	0.23
	Total Italy	9,615,961	2.04
	Japan: 5.67% (31 May 2014: 4.43%)		
	Advertising: 0.04% (31 May 2014: 0.04%)		
16,400	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	177,817	0.04
	Agriculture: 0.09% (31 May 2014: 0.05%)		
11,300	Japan Tobacco Inc Com NPV	413,090	0.09
	Auto Manufacturers: 1.57% (31 May 2014: 1.00%)		
25,600	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	374,835	0.08
22,700	Isuzu Motors Ltd Com NPV	309,462	0.07
421,088	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	4,412,101	0.93
33,500	Toyota Motor Corp Com NPV	2,322,013	0.49
	Auto Parts & Equipment: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
3,400	Toyota Industries Corp Com NPV	205,488	0.04
	Banks: 1.29% (31 May 2014: 0.21%)		
663,700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	4,920,724	1.04
114,000	Resona Holdings Inc Com NPV	654,355	0.14
11,500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	525,583	0.11
	Beverages: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Chemicals: 0.11% (31 May 2014: 0.08%)		
56,000	Asahi Kasei Corp Com NPV	498,312	0.11
	Computers: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
4,700	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	180,944	0.04
	Cosmetics/Personal Care: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
3,500	Kao Corp Com NPV	159,608	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Japan (Continued): 5.67% (31 May 2014: 4.43%)		
	Distribution/Wholesale: 0.33% (31 May 2014: 0.97%)		
18,300	ITOCHU Corp Com NPV	247,967	0.05
18,700	Mitsubishi Corp Com NPV	420,202	0.09
31,400	Mitsui & Co Ltd Com NPV	441,794	0.09
38,500	Sumitomo Corp Com NPV	459,552	0.10
	Diversified Financial Services: 0.08% (31 May 2014: 0.11%)		
45,000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	357,712	0.08
	Electrical Components & Equipment: 0.04% (31 May 2014: 0.05%)		
11,000	Brother Industries Ltd Com NPV	172,851	0.04
	Gas: 0.06% (31 May 2014: 0.07%)		
73,000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	292,924	0.06
	Home Builders: 0.56% (31 May 2014: 0.00%)		
159,000	Sekisui House Ltd Com NPV	2,660,571	0.56
	Insurance: 0.11% (31 May 2014: 0.70%)		
12,100	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	501,181	0.11
	Mining: 0.06% (31 May 2014: 0.06%)		
18,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	279,040	0.06
	Office/Business Equipment: 0.17% (31 May 2014: 0.51%)		
24,000	Canon Inc Com NPV	830,219	0.17
	Pharmaceuticals: 0.60% (31 May 2014: 0.06%)		
21,200	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	400,954	0.08
36,000	Eisai Co Ltd Com NPV	2,256,545	0.48
6,300	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	197,663	0.04
	Real Estate: 0.11% (31 May 2014: 0.10%)		
4,500	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	501,964	0.11
	Retail: 0.11% (31 May 2014: 0.09%)		
3,800	ABC-Mart Inc Com NPV	220,323	0.05
4,300	Lawson Inc Com NPV	300,943	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Japan (Continued): 5.67% (31 May 2014: 4.43%)		
	Telecommunications: 0.16% (31 May 2014: 0.14%)		
4,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	307,534	0.06
26,400	NTT DOCOMO Inc Com NPV	475,581	0.10
	Toys/Games/Hobbies: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)		
	Transportation: 0.07% (31 May 2014: 0.10%)		
61,000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	337,701	0.07
	Total Japan	26,817,553	5.67
	Jersey: 0.76% (31 May 2014: 0.99%)		
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2014: 0.40%)		
	Financial Services: 0.73% (31 May 2014: 0.59%)		
1,347,098	3i Infrastructure Plc NPV	3,451,359	0.73
	Oil & Gas Services: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
11,673	Petrofac Ltd Com USD0.02	161,158	0.03
	Total Jersey	3,612,517	0.76
	Luxembourg: 1.27% (31 May 2014: 0.81%)		
	Media: 0.27% (31 May 2014: 0.00%)		
14,116	RTL Group SA Com NPV	1,264,860	0.27
	Telecommunications: 1.00% (31 May 2014: 0.81%)		
133,570	SES SA Receipt NPV	4,723,039	1.00
	Total Luxembourg	5,987,899	1.27
	Netherlands: 3.04% (31 May 2014: 1.09%)		
	Banks: 0.87% (31 May 2014: 0.00%)		
250,621	ING Groep NV EUR0.24	4,113,969	0.87
	Chemicals: 1.09% (31 May 2014: 0.00%)		
51,049	LyondellBasell Industries NV Class A Com NPV	5,165,393	1.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Netherlands (Continued): 3.04% (31 May 2014: 1.09%)		
	Engineering & Construction: 0.68% (31 May 2014: 0.61%)		
65,209	Koninklijke Boskalis Westminster NV Com EUR0.80	3,224,820	0.68
	Food: 0.17% (31 May 2014: 0.48%)		
40,488	Koninklijke Ahold NV Com EUR0.01	822,528	0.17
	Insurance: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
8,278	Delta Lloyd NV Com EUR0.20	143,553	0.03
12,703	NN Group NV Com NPV	354,615	0.08
	Semiconductors: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
63,310	STMicroelectronics NV Com EUR1.04	539,558	0.12
	Total Netherlands	14,364,436	3.04
	New Zealand: 0.30% (31 May 2014: 0.29%)		
	Lodging: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
456,917	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	1,428,899	0.30
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.29%)		
	Total New Zealand	1,428,899	0.30
	Norway: 1.33% (31 May 2014: 1.56%)		
	Chemicals: 0.51% (31 May 2014: 0.53%)		
157,984	Borregaard ASA Com NOK1.00	1,129,514	0.24
25,471	Yara International ASA Com NOK1.70	1,282,092	0.27
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.04%)		
	Oil & Gas: 0.25% (31 May 2014: 0.47%)		
63,068	Statoil ASA Com NOK2.50	1,178,830	0.25
	Oil & Gas Services: 0.28% (31 May 2014: 0.13%)		
52,443	TGS Nopec Geophysical Co ASA Com NOK0.25	1,317,851	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Norway (Continued): 1.33% (31 May 2014: 1.56%)		
	Real Estate: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
16,196	Entra ASA Com NOK1.00	151,882	0.03
	Telecommunications: 0.08% (31 May 2014: 0.39%)		
16,599	Telenor ASA Com NOK6.00	375,291	0.08
	Transportation: 0.18% (31 May 2014: 0.00%)		
120,133	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	845,416	0.18
	Total Norway	6,280,876	1.33
	Philippines: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	People's Republic of China: 1.71% (31 May 2014: 0.00%)		
	Building Materials: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
319,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	1,338,540	0.28
	Commercial Services: 0.16% (31 May 2014: 0.00%)		
866,000	Shenzhen Expressway Co Ltd Com CNY1.00	761,928	0.16
	Electric: 0.37% (31 May 2014: 0.00%)		
1,326,000	Huaneng Power International Inc Com CNY1.00	1,773,919	0.37
	Engineering&Construction: 0.40% (31 May 2014: 0.00%)		
1,566,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,898,017	0.40
	Insurance: 0.50% (31 May 2014: 0.00%)		
159,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	2,344,696	0.50
	Total People's Republic of China	8,117,100	1.71
	Poland: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Portugal: 0.66% (31 May 2014: 0.25%)		
	Commercial Services: 0.59% (31 May 2014: 0.00%)		
276,892	CTT-Correios de Portugal SA Com EURO.50	2,794,974	0.59
	Electric: 0.07% (31 May 2014: 0.25%)		
80,429	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	313,518	0.07
	Total Portugal	3,108,492	0.66
	Republic of South Korea: 0.00% (31 May 2014: 0.67%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.67%)		
	Russian Federation: 0.16% (31 May 2014: 0.48%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.48%)		
	Mining: 0.16% (31 May 2014: 0.00%)		
4,978	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord - London Intl	87,762	0.02
37,917	MMC Norilsk Nickel OJSC ADR Each Repr 1/10 Ord - USA	665,822	0.14
	Total Russian Federation	753,584	0.16
	Singapore: 0.45% (31 May 2014: 1.16%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.36% (31 May 2014: 0.39%)		
619,400	Ascendas Real Estate Investment Trust Reits NPV	1,104,349	0.23
118,000	CapitaMall Trust Reits NPV	189,391	0.04
456,000	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	392,987	0.09
	Shipbuilding: 0.09% (31 May 2014: 0.05%)		
413,000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	443,189	0.09
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.72%)		
	Total Singapore	2,129,916	0.45
	South Africa: 0.51% (31 May 2014: 1.19%)		
	Healthcare-Services: 0.22% (31 May 2014: 0.26%)		
341,332	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com NPV	1,022,783	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	South Africa (Continued): 0.51% (31 May 2014: 1.19%)		
	Retail: 0.29% (31 May 2014: 0.53%)		
68,668	Mr Price Group Ltd Com ZAR0.00025	1,368,027	0.29
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.40%)		
	Total South Africa	2,390,810	0.51
	Spain: 1.89% (31 May 2014: 0.48%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2014: 0.11%)		
71,765	Banco Santander SA Com EUR0.50	510,119	0.11
	Commercial Services: 0.03% (31 May 2014: 0.00%)		
8,759	Abertis Infraestructuras SA Com EUR3.00	153,479	0.03
	Engineering & Construction: 1.22% (31 May 2014: 0.00%)		
30,521	Aena SA	3,190,406	0.67
120,191	Ferrovial SA Com EUR0.20	2,589,637	0.55
	Gas: 0.22% (31 May 2014: 0.11%)		
36,107	Enagas SA Com EUR1.50	1,037,151	0.22
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Investment Companies: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
64,206	Saeta Yield SA Com EUR1.00	683,262	0.14
	Oil & Gas: 0.08% (31 May 2014: 0.09%)		
20,870	Repsol SA Com EUR1.00	396,696	0.08
	Telecommunications: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
25,033	Cellnex Telecom SAU Com NPV	420,868	0.09
	Total Spain	8,981,618	1.89
	Sweden: 1.42% (31 May 2014: 2.48%)		
	Banks: 0.99% (31 May 2014: 1.23%)		
249,407	Nordea Bank AB Com NPV	3,238,749	0.68
62,803	Swedbank AB Com NPV	1,469,749	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Sweden (Continued): 1.42% (31 May 2014: 2.48%)		
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2014: 0.37%)		
	Home Furnishings: 0.09% (31 May 2014: 0.05%)		
14,346	Electrolux AB B Com NPV	436,813	0.09
	Investment Companies: 0.00% (31 May 2014: 0.09%)		
	Telecommunications: 0.34% (31 May 2014: 0.74%)		
22,646	Eitel AB Class A Com NPV	237,554	0.05
22,032	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	246,714	0.05
192,796	TeliaSonera AB Com NPV	1,133,337	0.24
	Total Sweden	6,762,916	1.42
	Switzerland: 5.70% (31 May 2014: 6.85%)		
	Banks: 0.76% (31 May 2014: 0.64%)		
168,875	UBS Group AG Com CHF0.10	3,618,814	0.76
	Chemicals: 1.04% (31 May 2014: 0.00%)		
2,689	Givaudan SA Com CHF10.00	4,909,951	1.04
	Diversified Financial Services: 0.20% (31 May 2014: 0.00%)		
15,272	Cembra Money Bank AG Class A Com CHF1.00	966,895	0.20
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.72%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.36%)		
	Food: 0.23% (31 May 2014: 0.59%)		
13,884	Nestle SA Com CHF0.10	1,073,293	0.23
	Insurance: 0.37% (31 May 2014: 1.10%)		
5,499	Zurich Insurance Group AG Class 'A' Com CHF0.10	1,747,893	0.37
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	Switzerland (Continued): 5.70% (31 May 2014: 6.85%)		
	Pharmaceuticals: 2.65% (31 May 2014: 3.05%)		
53,448	Novartis AG Com CHF0.50	5,468,880	1.16
24,026	Roche Holding AG Com NPV	7,035,758	1.49
	Real Estate: 0.06% (31 May 2014: 0.00%)		
3,761	Swiss Prime Site AG Com CHF15.30	299,911	0.06
	Telecommunications: 0.39% (31 May 2014: 0.00%)		
22,524	Sunrise Communications Group AG Com NPV	1,854,616	0.39
	Total Switzerland	26,976,011	5.70
	United Kingdom: 10.02% (31 May 2014: 11.90%)		
	Agriculture: 0.55% (31 May 2014: 1.29%)		
25,716	British American Tobacco Plc Com GBP0.25	1,415,140	0.30
23,032	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	1,184,234	0.25
	Banks: 1.11% (31 May 2014: 1.79%)		
39,982	Bank of Georgia Holdings Plc Com GBP0.01	1,139,067	0.24
432,480	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	4,109,134	0.87
	Diversified Financial Services: 0.89% (31 May 2014: 0.53%)		
75,359	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP0.10	513,678	0.11
292,988	Ashmore Group Plc Com GBP0.0001	1,479,628	0.31
64,570	ICAP Plc Com GBP0.10	544,628	0.12
610,845	Man Group Plc Com USD0.03	1,663,366	0.35
	Electric: 0.86% (31 May 2014: 0.71%)		
160,289	SSE Plc Com GBP0.50	4,073,696	0.86
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		
	Entertainment: 0.39% (31 May 2014: 0.00%)		
39,382	International Game Technology Plc Com USD0.10	712,617	0.15
610,514	Ladbrokes Plc Com GBP0.28	1,116,539	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	United Kingdom (Continued): 10.02% (31 May 2014: 11.90%)		
	Food: 0.91% (31 May 2014: 1.61%)		
85,712	Associated British Foods Plc Com GBP0.06	3,961,042	0.84
7,558	Unilever Plc Com GBP0.03	332,904	0.07
	Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.52%)		
	Household Products/Wares: 1.05% (31 May 2014: 0.04%)		
55,321	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP0.10	4,984,406	1.05
	Insurance: 0.89% (31 May 2014: 0.94%)		
186,351	Admiral Group Plc Com GBP0.001	4,232,733	0.89
	Media: 0.84% (31 May 2014: 0.00%)		
958,892	ITV Plc Com GBP0.10	3,981,425	0.84
	Mining: 0.20% (31 May 2014: 0.85%)		
44,164	BHP Billiton Plc Com USD0.50	929,505	0.20
	Oil & Gas Services: 0.16% (31 May 2014: 0.19%)		
51,597	Amec Foster Wheeler PLC Com GBP0.50	748,174	0.16
	Oil & Gas: 0.22% (31 May 2014: 0.60%)		
152,638	BP Plc Com USD0.25	1,049,936	0.22
	Pharmaceuticals: 0.49% (31 May 2014: 0.93%)		
18,411	AstraZeneca Plc Com USD0.25	1,228,351	0.26
49,493	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	1,097,550	0.23
	Private Equity: 0.37% (31 May 2014: 0.00%)		
205,284	3i Group Plc Com GBP0.74	1,762,049	0.37
	Retail: 0.04% (31 May 2014: 0.72%)		
1,495	Next Plc Com GBP0.10	171,496	0.04
	Software: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
23,573	Sage Group Plc Com GBP0.01	204,586	0.04
	Telecommunications: 1.01% (31 May 2014: 1.02%)		
1,222,902	Vodafone Group Plc Com USD0.21	4,765,520	1.01
	Total United Kingdom	47,401,404	10.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	United States: 39.27% (31 May 2014: 38.55%)		
	Aerospace/Defence: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
3,579	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	569,759	0.12
	Agriculture: 2.09% (31 May 2014: 2.42%)		
124,602	Altria Group Inc Com USD0.33	6,380,245	1.35
14,962	Lorillard Inc Com USD0.01	1,084,969	0.23
11,985	Philip Morris International Inc Com NPV	995,774	0.21
18,185	Reynolds American Inc Com USD0.0001	1,396,699	0.30
	Auto Manufacturers: 0.13% (31 May 2014: 0.22%)		
40,932	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	621,143	0.13
	Auto Parts & Equipment: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
27,346	Johnson Controls Inc Com USD0.01	1,422,402	0.30
	Banks: 1.72% (31 May 2014: 1.14%)		
16,355	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	709,235	0.15
113,272	JPMorgan Chase & Co Class 'C' Com USD1.00	7,451,599	1.57
	Beverages: 0.00% (31 May 2014: 0.40%)		
	Biotechnology: 0.91% (31 May 2014: 0.52%)		
27,642	Amgen Inc Com USD0.0001	4,319,615	0.91
	Chemicals: 2.18% (31 May 2014: 1.08%)		
33,406	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	4,904,168	1.04
19,480	Dow Chemical Co Com USD2.50	1,014,226	0.21
61,756	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,385,602	0.93
	Commercial Services: 4.07% (31 May 2014: 2.77%)		
55,256	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	4,725,217	1.00
58,700	Cintas Corp Com NPV	5,053,776	1.07
138,666	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	5,168,775	1.09
37,181	MasterCard Inc Class A Com USD0.0001	3,430,691	0.73
39,694	Western Union Co Com USD0.01	871,482	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	United States (Continued): 39.27% (31 May 2014: 38.55%)		
	Computers: 1.98% (31 May 2014: 0.47%)		
39,977	Apple Inc Com USD0.00001	5,210,003	1.10
56,169	Hewlett-Packard Co Class C Com USD0.01	1,875,764	0.40
5,586	International Business Machines Corp Com USD0.20	947,805	0.20
13,731	Western Digital Corp Com USD0.01	1,336,987	0.28
	Cosmetics/Personal Care: 1.14% (31 May 2014: 0.17%)		
65,353	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	4,366,561	0.92
13,072	Procter & Gamble Co Com NPV	1,024,714	0.22
	Distribution/Wholesale: 0.08% (31 May 2014: 0.36%)		
4,206	Genuine Parts Co Com USD1.00	380,391	0.08
	Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2014: 0.25%)		
3,106	BlackRock Inc Com USD0.01	1,136,532	0.24
	Electric: 1.08% (31 May 2014: 1.85%)		
45,905	Duke Energy Corp Com USD0.001	3,476,615	0.73
16,345	Pepco Holdings Inc Com USD0.01	444,993	0.10
9,273	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	564,958	0.12
17,741	PPL Corp Com USD0.01	615,701	0.13
	Electrical Components & Equipment: 0.98% (31 May 2014: 1.04%)		
77,260	Emerson Electric Co Com USD0.50	4,659,164	0.98
	Entertainment: 1.00% (31 May 2014: 1.05%)		
117,200	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	4,749,530	1.00
	Equity Fund: 0.00% (31 May 2014: 2.67%)		
	Food: 0.25% (31 May 2014: 0.56%)		
32,161	Sysco Corp Com USD1.00	1,195,264	0.25
	Forest Products & Paper: 0.86% (31 May 2014: 0.72%)		
78,789	International Paper Co Com USD1.00	4,083,240	0.86
	Healthcare-Products: 0.32% (31 May 2014: 0.25%)		
22,778	Baxter International Inc Com USD1.00	1,516,901	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	United States (Continued): 39.27% (31 May 2014: 38.55%)		
	Healthcare-Services: 0.53% (31 May 2014: 0.14%)		
6,794	Aetna Inc Com USD0.01	801,590	0.17
20,834	HCA Holdings Inc Com USD0.01	1,704,638	0.36
	Home Furnishings: 0.89% (31 May 2014: 0.00%)		
88,886	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	4,202,974	0.89
	Household Products/Wares: 1.30% (31 May 2014: 1.24%)		
56,454	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	6,147,841	1.30
	Insurance: 0.74% (31 May 2014: 0.78%)		
85,480	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	3,515,365	0.74
	Lodging: 0.42% (31 May 2014: 0.60%)		
7,504	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	381,991	0.08
19,204	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	1,589,611	0.34
	Machinery-Diversified: 0.18% (31 May 2014: 0.14%)		
9,036	Deere & Co Com USD1.00	846,447	0.18
	Media: 0.21% (31 May 2014: 0.00%)		
25,918	Cablevision Systems Corp Com USD0.01	635,121	0.14
5,730	Comcast Corp Class A Com USD0.01	335,119	0.07
	Mining: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 2.15% (31 May 2014: 2.42%)		
373,787	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	10,195,040	2.15
	Oil & Gas Services: 0.45% (31 May 2014: 0.87%)		
43,682	National Oilwell Varco Inc Com USD0.01	2,148,936	0.45
	Oil & Gas: 0.82% (31 May 2014: 2.40%)		
30,595	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,607,306	0.55
11,627	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	848,597	0.18
6,944	Valero Energy Corp Com USD0.01	411,328	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)			
United States (Continued): 39.27% (31 May 2014: 38.55%)			
Pharmaceuticals: 4.13% (31 May 2014: 3.22%)			
28,138	Abbott Laboratories Com NPV	1,367,366	0.29
72,494	AbbVie Inc Com USD0.01	4,827,013	1.02
6,638	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	747,538	0.16
4,506	Bristol-Myers Squibb C Com USD0.10	291,335	0.06
25,035	Eli Lilly & Co Com NPV	1,975,387	0.42
11,524	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,154,129	0.24
17,925	Merck & Co Inc Com USD0.50	1,091,722	0.23
3,957	Omnicare Inc Com USD1.00	377,320	0.08
222,519	Pfizer Inc Com USD0.05	7,733,648	1.63
Private Equity: 0.71% (31 May 2014: 0.27%)			
45,758	Blackstone Group LP NPV	2,004,429	0.42
58,750	KKR & Co LP NPV	1,349,194	0.29
Real Estate Investment Trusts: 1.02% (31 May 2014: 2.49%)			
55,992	Corrections Corp of America Reits USD0.01	1,968,399	0.42
18,774	Digital Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,239,459	0.26
27,031	HCP Inc Reits USD1.00	1,046,505	0.22
20,340	Outfront Media Inc Reits USD0.01	563,418	0.12
Retail: 1.56% (31 May 2014: 0.41%)			
5,138	Darden Restaurants Inc Com NPV	336,847	0.07
22,022	GameStop Corp Class A Com USD0.001	956,085	0.20
15,519	Home Depot Inc Com USD0.05	1,728,584	0.37
10,702	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	748,979	0.16
15,316	Macy's Inc Com USD0.01	1,025,253	0.22
8,428	McDonald's Corp Com USD0.01	808,540	0.17
31,171	Staples Inc Com USD0.0006	513,231	0.11
5,228	TJX Cos Inc Com USD1.00	336,605	0.07
5,793	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	497,329	0.11
5,195	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	385,911	0.08
Savings & Loans: 0.28% (31 May 2014: 0.17%)			
85,865	People's United Financial Inc Com USD0.01	1,335,630	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.16% (31 May 2014: 97.77%)		
	United States (Continued): 39.27% (31 May 2014: 38.55%)		
	Semiconductors: 1.00% (31 May 2014: 1.22%)		
90,249	Intel Corp Com USD0.001	3,113,590	0.66
74,603	Intersil Corp Class A Com USD0.01	1,007,514	0.21
17,071	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	598,765	0.13
	Software: 1.26% (31 May 2014: 1.03%)		
54,283	CA Inc Com USD0.10	1,653,189	0.35
80,624	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,778,444	0.80
10,970	Paychex Inc Com USD0.01	542,083	0.11
	Telecommunications: 1.42% (31 May 2014: 1.22%)		
44,120	AT&T Inc Com USD1.00	1,524,125	0.32
93,480	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,740,834	0.58
14,387	Harris Corp Com USD1.00	1,139,666	0.24
26,622	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,316,591	0.28
	Toys/Games/Hobbies: 0.16% (31 May 2014: 1.16%)		
10,171	Hasbro Inc Com USD0.50	733,583	0.16
	Transportation: 0.59% (31 May 2014: 0.63%)		
5,503	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	506,304	0.11
14,126	Ryder System Inc Com USD0.50	1,294,719	0.27
9,853	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	977,516	0.21
	Total United States	185,799,183	39.27
	Total Equities	450,230,615	95.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Rights: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
	United States: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
	Food: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)		
15,678	Safeway CASA LEY CVR**	15,912	-
15,678	Safeway PDC LLV CVR**	765	-
	Total United States	16,677	-
	Total Rights	16,677	-
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.02% (31 May 2014: 0.02%)	Unrealised Loss USD	% of Net assets
137	S&P500 E-Mini Future June 2015	(77,382)	(0.02)
	Total Fair Value Loss on Open Futures Contracts	(77,382)	(0.02)
	Total Futures Contracts	(77,382)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Counterparty	Forward Currency Contracts: -2.73% (31 May 2014: -0.63%)					Unrealised Gain USD	% of Net Assets
	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date		
Bank of New York Mellon	USD	925,982	ZAR	11,228,000	25-Jun-2015	6,152	-
UBS	EUR	10,700,000	USD	11,391,017	18-Jun-2015	341,726	0.08
UBS	USD	649,683	JPY	78,700,000	18-Jun-2015	15,383	-
UBS	USD	749,018	GBP	481,586	15-Jun-2015	14,190	-
UBS	USD	643,371	GBP	415,066	15-Jun-2015	10,040	-
UBS	USD	314,227	GBP	199,854	15-Jun-2015	9,280	-
UBS	USD	170,896	EUR	149,326	15-Jun-2015	7,163	-
UBS	USD	184,332	GBP	117,707	15-Jun-2015	4,729	-
UBS	USD	412,480	EUR	374,102	15-Jun-2015	2,287	-
UBS	USD	166,373	GBP	107,895	15-Jun-2015	1,742	-
UBS	USD	1,975,320	EUR	1,800,000	18-Jun-2015	1,588	-
UBS	USD	29,434	EUR	25,893	15-Jun-2015	1,043	-
UBS	USD	38,818	EUR	34,504	15-Jun-2015	986	-
UBS	USD	20,109	EUR	17,571	15-Jun-2015	843	-
UBS	USD	99,574	GBP	64,736	15-Jun-2015	796	-
UBS	USD	41,140	GBP	26,451	15-Jun-2015	779	-
UBS	USD	36,191	EUR	32,442	15-Jun-2015	620	-
UBS	USD	30,057	EUR	26,943	15-Jun-2015	515	-
UBS	USD	39,577	EUR	35,639	15-Jun-2015	500	-
UBS	USD	32,718	EUR	29,396	15-Jun-2015	487	-
UBS	USD	25,315	GBP	16,276	15-Jun-2015	480	-
UBS	USD	13,662	EUR	12,030	15-Jun-2015	471	-
UBS	USD	12,068	EUR	10,602	15-Jun-2015	444	-
UBS	USD	15,285	EUR	13,619	15-Jun-2015	352	-
UBS	USD	12,891	EUR	11,442	15-Jun-2015	345	-
UBS	USD	12,548	GBP	8,002	15-Jun-2015	338	-
UBS	USD	65,632	GBP	42,814	15-Jun-2015	304	-
UBS	USD	18,505	GBP	11,938	15-Jun-2015	289	-
UBS	USD	23,320	GBP	15,123	15-Jun-2015	244	-
UBS	USD	45,687	GBP	29,803	15-Jun-2015	212	-
UBS	EUR	32,477	USD	35,465	15-Jun-2015	145	-
UBS	USD	33,592	GBP	21,970	15-Jun-2015	69	-
UBS	EUR	9,223	USD	10,052	15-Jun-2015	60	-
UBS	EUR	10,746	USD	11,735	15-Jun-2015	48	-
UBS	EUR	3,541	USD	3,851	15-Jun-2015	31	-
UBS	EUR	2,945	USD	3,203	15-Jun-2015	26	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						424,707	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Counterparty	Forward Currency Contracts (Continued): -2.73% (31 May 2014: -0.63%)						Unrealised Loss USD	% of Net Assets
	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date			
Bank of New York Mellon	USD	5,575,066	GBP	3,735,000	25-Jun-2015	(123,576)	(0.03)	
Bank of New York Mellon	GBP	3,735,000	USD	5,846,620	25-Jun-2015	(147,977)	(0.03)	
UBS	EUR	260	USD	288	15-Jun-2015	(4)	-	
UBS	GBP	5,141	USD	7,860	15-Jun-2015	(16)	-	
UBS	GBP	8,683	USD	13,277	15-Jun-2015	(27)	-	
UBS	EUR	3,358	USD	3,735	15-Jun-2015	(53)	-	
UBS	EUR	9,000	USD	9,924	15-Jun-2015	(55)	-	
UBS	EUR	2,000	USD	2,271	15-Jun-2015	(78)	-	
UBS	EUR	18,479	USD	20,375	15-Jun-2015	(113)	-	
UBS	EUR	8,973	USD	9,987	15-Jun-2015	(149)	-	
UBS	USD	47,502	EUR	43,500	15-Jun-2015	(195)	-	
UBS	USD	73,189	GBP	48,157	15-Jun-2015	(291)	-	
UBS	GBP	15,089	USD	23,389	15-Jun-2015	(365)	-	
UBS	EUR	12,836	USD	14,612	15-Jun-2015	(538)	-	
UBS	GBP	46,615	USD	71,701	15-Jun-2015	(574)	-	
UBS	GBP	19,999	USD	31,115	15-Jun-2015	(599)	-	
UBS	EUR	41,826	USD	46,528	15-Jun-2015	(666)	-	
UBS	USD	113,861	EUR	104,679	15-Jun-2015	(916)	-	
UBS	GBP	24,752	USD	38,815	15-Jun-2015	(1,046)	-	
UBS	EUR	38,996	USD	43,872	15-Jun-2015	(1,114)	-	
UBS	GBP	28,713	USD	45,335	15-Jun-2015	(1,524)	-	
UBS	GBP	38,720	USD	60,664	15-Jun-2015	(1,583)	-	
UBS	USD	326,351	EUR	299,421	15-Jun-2015	(1,957)	-	
UBS	GBP	69,383	USD	107,947	15-Jun-2015	(2,078)	-	
UBS	EUR	45,483	USD	52,054	15-Jun-2015	(2,183)	-	
UBS	EUR	500,000	USD	551,298	15-Jun-2015	(3,060)	-	
UBS	GBP	152,829	USD	236,889	15-Jun-2015	(3,694)	-	
UBS	GBP	136,801	USD	214,219	15-Jun-2015	(5,481)	-	
UBS	EUR	250,641	USD	281,510	15-Jun-2015	(6,688)	-	
UBS	USD	1,089,502	EUR	1,000,000	18-Jun-2015	(7,016)	-	
UBS	GBP	216,737	USD	339,391	15-Jun-2015	(8,683)	-	
UBS	USD	2,782,025	EUR	2,550,000	18-Jun-2015	(14,096)	-	
UBS	USD	2,779,704	EUR	2,550,000	18-Jun-2015	(16,417)	-	
UBS	USD	3,638,703	AUD	4,780,000	18-Jun-2015	(17,777)	-	
UBS	GBP	513,650	USD	809,204	15-Jun-2015	(25,451)	(0.01)	
UBS	EUR	980,254	USD	1,100,981	15-Jun-2015	(26,156)	(0.01)	
UBS	USD	4,029,670	EUR	3,700,000	18-Jun-2015	(27,447)	(0.01)	
UBS	EUR	880,000	USD	998,615	18-Jun-2015	(33,679)	(0.01)	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Counterparty	Forward Currency Contracts (Continued): -2.73% (31 May 2014: -0.63%)						Unrealised Loss USD	% of Net Assets
	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date			
UBS	EUR	1,285,443	USD	1,443,757	15-Jun-2015	(34,300)	(0.01)	
UBS	EUR	1,625,000	USD	1,827,621	18-Jun-2015	(45,780)	(0.01)	
UBS	USD	1,293,854	NOK	10,500,000	18-Jun-2015	(52,245)	(0.01)	
UBS	EUR	2,139,649	USD	2,403,166	15-Jun-2015	(57,092)	(0.01)	
UBS	GBP	1,427,688	USD	2,235,635	15-Jun-2015	(57,196)	(0.01)	
UBS	USD	1,297,731	ILS	5,250,000	18-Jun-2015	(59,065)	(0.01)	
UBS	GBP	1,578,008	USD	2,471,023	15-Jun-2015	(63,218)	(0.01)	
UBS	EUR	3,750,000	USD	4,192,245	18-Jun-2015	(80,303)	(0.02)	
UBS	EUR	2,650,000	USD	2,991,850	18-Jun-2015	(86,077)	(0.02)	
UBS	GBP	2,667,188	USD	4,176,585	15-Jun-2015	(106,853)	(0.02)	
UBS	EUR	4,636,910	USD	5,207,987	15-Jun-2015	(123,727)	(0.03)	
UBS	EUR	4,658,126	USD	5,231,816	15-Jun-2015	(124,293)	(0.03)	
UBS	GBP	4,580,792	USD	7,173,122	15-Jun-2015	(183,516)	(0.04)	
UBS	GBP	5,464,239	USD	8,556,522	15-Jun-2015	(218,909)	(0.04)	
UBS	EUR	10,655,381	USD	11,967,687	15-Jun-2015	(284,318)	(0.06)	
UBS	EUR	12,355,551	USD	13,877,248	15-Jun-2015	(329,683)	(0.07)	
UBS	EUR	21,613,587	USD	24,275,495	15-Jun-2015	(576,716)	(0.12)	
UBS	GBP	18,285,610	USD	28,633,674	15-Jun-2015	(732,559)	(0.15)	
UBS	USD	38,078,996	EUR	35,840,000	18-Jun-2015	(1,220,207)	(0.26)	
UBS	GBP	209,953,220	USD	328,768,476	15-Jun-2015	(8,411,153)	(1.78)	
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(13,330,532)	(2.81)	
Total Forward Currency Contracts						(12,905,825)	(2.73)	
						Fair Value USD	% of Net Assets	
Total Value of Investments						437,264,085	92.41	
Cash and Cash Equivalent*						35,988,673	7.61	
Other Net Liabilities						(111,150)	(0.02)	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						473,141,608	100.00	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.16
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(2.75)
Other Net Assets.	7.59
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 1,620,364 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 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Bonds: 94.10% (31 May 2014: 93.95%)			
Brazil: 16.85% (31 May 2014: 13.37%)			
Government Bonds: 16.85% (31 May 2014: 13.37%)			
340,300	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	781,053	0.78
428,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	928,155	0.93
57,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2020	465,149	0.46
214,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/05/2045	1,804,396	1.81
7,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'B' 6% 15/08/2050	62,876	0.06
2,129,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	6,372,759	6.38
82,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2021	235,454	0.24
1,527,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	4,284,354	4.28
692,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2025	1,913,132	1.91
Total Brazil		16,847,328	16.85
Colombia: 10.98% (31 May 2014: 5.34%)			
Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2014: 0.00%)			
225,000,000	Emgesa SA ESP 8.75% 25/01/2021	93,858	0.09
202,000,000	Empresas Publicas de Medellin ESP 7.625% 10/09/2024	78,413	0.08
123,000,000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7.875% 12/08/2024	48,595	0.05
Government Bonds: 10.76% (31 May 2014: 5.34%)			
1,350,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	647,581	0.65
770,000,000	Colombia Government International Bond 12% 22/10/2015	311,553	0.31
678,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	296,559	0.30
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	163,694	0.16
1,105,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	545,429	0.55
5,623,200,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	2,276,332	2.28
2,733,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	1,110,009	1.11
10,110,600,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	4,816,466	4.82
1,435,400,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	575,695	0.58
Total Colombia		10,964,184	10.98
Germany: 0.14% (31 May 2014: 0.09%)			
Corporate Bonds: 0.14% (31 May 2014: 0.09%)			
2,000,000,000	Deutsche Bank AG 7% 18/05/2027	137,025	0.14
Total Germany		137,025	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Bonds (Continued): 94.10% (31 May 2014: 93.95%)			
Hungary: 0.00% (31 May 2014: 1.71%)			
Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 1.71%)			
Indonesia: 6.48% (31 May 2014: 4.83%)			
Government Bonds: 6.48% (31 May 2014: 4.83%)			
3,559,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/04/2019	268,190	0.27
110,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	10,173	0.01
18,466,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	1,316,508	1.32
20,722,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	1,340,568	1.35
17,580,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,351,004	1.35
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	202,514	0.20
19,328,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,547,542	1.55
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	104,518	0.10
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	88,562	0.09
3,180,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	241,609	0.24
Total Indonesia		6,471,188	6.48
Malaysia: 9.70% (31 May 2014: 8.94%)			
Government Bonds: 9.70% (31 May 2014: 8.94%)			
1,020,000	Malaysia Government Bond 3.172% 15/07/2016	279,111	0.28
1,870,000	Malaysia Government Bond 4.262% 15/09/2016	517,549	0.52
862,000	Malaysia Government Bond 3.394% 15/03/2017	235,615	0.23
30,000	Malaysia Government Bond 4.012% 15/09/2017	8,303	0.01
12,440,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	3,392,811	3.39
10,790,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	2,926,584	2.93
300,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	81,911	0.08
30,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	8,116	0.01
880,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	244,657	0.24
1,510,000	Malaysia Government Bond 4.048% 30/09/2021	415,772	0.42
1,660,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	438,506	0.44
1,410,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	372,841	0.37
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	396,293	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Bonds (Continued): 94.10% (31 May 2014: 93.95%)			
Malaysia (Continued): 9.70% (31 May 2014: 8.94%)			
Government Bonds (Continued): 9.70% (31 May 2014: 8.94%)			
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	106,580	0.11
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	17,044	0.02
980,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	252,444	0.25
Total Malaysia		9,694,137	9.70
Mexico: 16.76% (31 May 2014: 16.10%)			
Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2014: 0.00%)			
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	265,523	0.27
Government Bonds: 16.49% (31 May 2014: 16.10%)			
12,852,000	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	879,634	0.88
7,464,000	Mexican Bonos 5% 15/06/2017	494,485	0.49
90,470,500	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	6,346,646	6.35
4,660,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	336,572	0.34
8,270,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	531,189	0.53
22,250,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	1,615,419	1.62
10,732,000	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	726,112	0.73
11,870,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	992,667	0.99
3,892,600	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	279,599	0.27
1,984,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	154,750	0.15
6,130,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	448,513	0.45
4,799,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	378,891	0.38
12,886,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	946,055	0.95
571,000	Mexican Udibonos 2% 09/06/2022	189,092	0.19
4,430,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,775,657	1.78
61,270,000	Mexico Cetes 0% 03/03/2016	387,207	0.39
Total Mexico		16,748,011	16.76
Peru: 4.50% (31 May 2014: 3.59%)			
Government Bonds: 4.50% (31 May 2014: 3.59%)			
10,495,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	3,744,000	3.75

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Bonds (Continued): 94.10% (31 May 2014: 93.95%)			
Peru (Continued): 4.50% (31 May 2014: 3.59%)			
Government Bonds (Continued): 4.50% (31 May 2014: 3.59%)			
2,140,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	658,942	0.66
260,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	94,523	0.09
Total Peru		4,497,465	4.50
Poland: 1.86% (31 May 2014: 9.76%)			
Government Bonds: 1.86% (31 May 2014: 9.76%)			
1,787,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	471,133	0.47
820,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2016	214,298	0.22
2,140,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	747,300	0.75
170,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2017	43,765	0.04
240,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	64,713	0.06
800,000	Poland Government Bond 2.75% 25/08/2023	276,620	0.28
163,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	44,692	0.04
Total Poland		1,862,521	1.86
Romania: 0.00% (31 May 2014: 0.99%)			
Government Bonds: 0.00% (31 May 2014: 0.99%)			
Russian Federation: 3.22% (31 May 2014: 3.84%)			
Government Bonds: 3.22% (31 May 2014: 3.84%)			
4,750,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 19/04/2017	85,838	0.09
5,730,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 14/06/2017	103,112	0.10
1,550,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	26,522	0.03
4,380,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 15/03/2018	77,278	0.08
5,370,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	92,652	0.09
3,400,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.7% 15/05/2019	57,014	0.06
2,240,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	36,945	0.04
4,130,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	66,193	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Bonds (Continued): 94.10% (31 May 2014: 93.95%)			
Russian Federation (Continued): 3.22% (31 May 2014: 3.84%)			
Government Bonds (Continued): 3.22% (31 May 2014: 3.84%)			
17,730,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	295,290	0.29
41,456,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	677,437	0.68
37,710,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	592,564	0.59
9,310,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	145,144	0.15
11,490,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	188,196	0.19
27,780,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	410,383	0.41
20,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	354,200	0.35
Total Russian Federation		3,208,768	3.22
South Africa: 10.05% (31 May 2014: 12.52%)			
Government Bonds: 10.05% (31 May 2014: 12.52%)			
8,380,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	704,527	0.70
58,440,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	4,888,694	4.90
10,490,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	848,718	0.85
530,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	41,506	0.04
2,839,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	230,342	0.23
12,370,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,197,682	1.20
4,980,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	352,280	0.35
12,790,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	803,315	0.80
5,410,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	342,178	0.34
4,810,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	390,455	0.39
3,120,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	253,441	0.25
Total South Africa		10,053,138	10.05
Thailand: 6.46% (31 May 2014: 2.30%)			
Government Bonds: 6.46% (31 May 2014: 2.30%)			
20,890,000	Thailand Government Bond 3.25% 16/06/2017	643,227	0.64
24,220,000	Thailand Government Bond 2.8% 10/10/2017	741,694	0.74
42,650,000	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	1,359,150	1.36
40,900,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	1,246,952	1.25
5,330,000	Thailand Government Bond 3.65% 17/12/2021	169,775	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Bonds (Continued): 94.10% (31 May 2014: 93.95%)			
Thailand (Continued): 6.46% (31 May 2014: 2.30%)			
Government Bonds (Continued): 6.46% (31 May 2014: 2.30%)			
4,920,000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	156,432	0.15
27,300,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	893,069	0.90
45,400,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,247,798	1.25
Total Thailand		6,458,097	6.46
Turkey: 6.52% (31 May 2014: 9.37%)			
Government Bonds: 6.52% (31 May 2014: 9.37%)			
817,000	Turkey Government Bond 8.3% 07/10/2015	306,298	0.31
1,090,000	Turkey Government Bond 9% 27/01/2016	407,522	0.41
586,000	Turkey Government Bond 8.2% 13/07/2016	216,833	0.22
2,690,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	1,005,265	1.01
380,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	133,079	0.13
220,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	80,950	0.08
580,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	216,029	0.22
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	132,532	0.13
1,290,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	512,947	0.51
650,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	228,367	0.23
2,300,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	1,358,687	1.36
2,240,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	861,668	0.86
60,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	22,032	0.02
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	386,429	0.39
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	358,347	0.36
740,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	278,820	0.28
Total Turkey		6,505,805	6.52
United States: 0.25% (31 May 2014: 0.20%)			
Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2014: 0.20%)			
630,000,000	JPMorgan Chase Bank 7% 06/05/2022	254,516	0.25
Total United States		254,516	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings Financial assets at fair value through profit or loss					Fair Value	% of	
					USD Net Assets	USD Net Assets	
Bonds (Continued): 94.10% (31 May 2014: 93.95%)							
Venezuela: 0.33% (31 May 2014: 1.00%)							
Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2014: 1.00%)							
445,400			Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017		331,266	0.33	
Total Venezuela					331,266	0.33	
Total Bonds					94,033,449	94.10	
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 2.51% (31 May 2014: 2.17%)					2,508,170	2.51	
Equities: 1.03% (31 May 2014: 1.01%)							
Ireland: 1.03% (31 May 2014: 1.01%)							
Collective Investment Scheme: 1.03% (31 May 2014: 1.01%)							
13,154			SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF		1,029,919	1.03	
Total Ireland					1,029,919	1.03	
Total Collective Investment Scheme					1,029,919	1.03	
Forward Currency Contracts: -0.44% (31 May 2014: 0.13%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	11,355	GBP	7,429	15-Jun-2015	19	-
Barclays^	USD	1,958	GBP	1,281	15-Jun-2015	3	-
Barclays^	USD	116	GBP	76	15-Jun-2015	-	-
Chase Manhattan Bank	USD	1,239,000	BRL	3,793,199	02-Jul-2015	61,682	0.06
Chase Manhattan Bank	USD	808,000	BRL	2,462,380	02-Jul-2015	43,736	0.04
Chase Manhattan Bank	RON	4,101,318	USD	999,176	25-Jun-2015	12,908	0.01
Citibank	USD	1,138,333	RUB	56,843,812	22-Jun-2015	63,200	0.07
Citibank	USD	610,395	MYR	2,201,147	08-Jun-2015	10,050	0.01
Citibank	USD	419,239	TRY	1,094,381	15-Jun-2015	9,189	0.01
Citibank	USD	98,000	COP	243,432,000	11-Jun-2015	2,116	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.44% (31 May 2014: 0.13%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						USD	
Citibank	RON	1,599,824	USD	393,000	25-Jun-2015	1,790	-
Citibank	INR	24,641,100	USD	384,666	08-Jun-2015	1,062	-
Citibank	IDR	2,699,430,000	USD	201,000	19-Aug-2015	91	-
Northern Trust	USD	5,684,089	COP	14,218,747,500	26-Aug-2015	125,923	0.13
Northern Trust	USD	2,494,898	BRL	7,824,000	26-Aug-2015	111,834	0.11
Northern Trust	USD	2,050,692	MXN	31,286,990	26-Aug-2015	33,819	0.03
Northern Trust	USD	616,852	MXN	9,389,966	26-Aug-2015	11,541	0.01
Northern Trust	USD	5,579,199	THB	188,019,000	26-Aug-2015	4,202	-
Northern Trust	USD	234,241	COP	589,000,000	26-Aug-2015	3,999	-
Northern Trust	USD	132,729	MYR	483,000	26-Aug-2015	1,751	-
UBS	USD	5,634	EUR	5,008	15-Jun-2015	143	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						499,058	0.48
Barclays^	USD	1,809	EUR	1,657	15-Jun-2015	(9)	-
Barclays^	USD	3,484	EUR	3,192	15-Jun-2015	(16)	-
Barclays^	USD	58,855	EUR	53,930	15-Jun-2015	(278)	-
Citibank	PHP	8,695,580	USD	194,610	26-Aug-2015	(141)	-
Citibank	INR	4,926,480	USD	78,000	08-Jul-2015	(1,176)	-
Citibank	ZAR	2,370,480	USD	196,616	08-Jun-2015	(1,865)	-
Citibank	PLN	1,512,880	USD	405,533	05-Jun-2015	(2,678)	-
Citibank	CLP	124,197,900	USD	204,323	26-Jun-2015	(4,043)	-
Citibank	USD	381,530	INR	24,641,100	08-Jun-2015	(4,198)	-
Citibank	USD	287,699	TRY	779,449	15-Jun-2015	(4,350)	-
Citibank	INR	19,654,718	USD	311,066	08-Jul-2015	(4,568)	-
Citibank	USD	378,289	INR	24,581,198	08-Jul-2015	(5,033)	(0.01)
Citibank	CLP	127,912,080	USD	211,373	26-Jun-2015	(5,103)	(0.01)
Citibank	CLP	147,133,410	USD	242,951	12-Jun-2015	(5,344)	(0.01)
Citibank	PLN	3,070,930	USD	824,455	27-Jul-2015	(7,927)	(0.01)
Citibank	MYR	2,201,147	USD	610,040	08-Jun-2015	(9,694)	(0.01)
Citibank	COP	739,268,640	USD	313,050	11-Jun-2015	(21,864)	(0.02)
Citibank	PLN	2,281,847	USD	632,721	27-Jul-2015	(26,003)	(0.03)
Citibank	PLN	2,281,847	USD	633,741	05-Jun-2015	(26,123)	(0.03)
Northern Trust	USD	182,158	PEN	584,000	26-Aug-2015	(496)	-
Northern Trust	KRW	32,799,000	USD	29,997	26-Aug-2015	(602)	-
Northern Trust	TRY	353,362	USD	131,930	26-Aug-2015	(2,191)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.44% (31 May 2014: 0.13%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised loss	% of Net Assets
						USD	USD
Northern Trust	USD	4,346,592	PEN	13,933,000	26-Aug-2015	(11,149)	(0.01)
Northern Trust	USD	2,195,242	IDR	29,815,120,000	26-Aug-2015	(21,572)	(0.02)
Northern Trust	TWD	115,084,000	USD	3,789,397	26-Aug-2015	(41,017)	(0.04)
Northern Trust	ZAR	44,097,660	USD	3,667,318	26-Aug-2015	(92,335)	(0.09)
Northern Trust	RUB	169,322,000	USD	3,307,070	15-Jun-2015	(97,246)	(0.10)
Northern Trust	MYR	23,798,000	USD	6,588,411	26-Aug-2015	(134,992)	(0.14)
Northern Trust	HUF	868,994,605	USD	3,214,094	26-Aug-2015	(139,952)	(0.14)
Northern Trust	PLN	12,661,038	USD	3,523,365	26-Aug-2015	(159,985)	(0.16)
UBS	GBP	4,081	USD	6,391	15-Jun-2015	(164)	-
UBS	EUR	74,096	USD	83,222	15-Jun-2015	(1,977)	-
UBS	GBP	70,866	USD	110,970	15-Jun-2015	(2,839)	-
UBS	EUR	153,583	USD	172,498	15-Jun-2015	(4,098)	-
UBS	GBP	406,733	USD	636,909	15-Jun-2015	(16,295)	(0.02)
UBS	EUR	2,598,542	USD	2,918,576	15-Jun-2015	(69,337)	(0.07)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(926,660)	(0.92)
Total Forward Currency Contracts						(427,602)	(0.44)
						Fair Value	% of
						USD Net Assets	
Total Value of Investments						97,143,936	97.20
Cash and Cash Equivalents*						3,416,532	3.42
Other Net Liabilities						(621,482)	(0.62)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						99,938,986	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.13
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	(0.44)
Other Net Assets.	5.31
	<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 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Austria: 0.43% (31 May 2014: 0.65%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2014: 0.21%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.43% (31 May 2014: 0.00%)		
94,845	Zumtobel Group AG Class 'A' Com NPV	2,374,682	0.43
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.10%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2014: 0.34%)		
	Total Austria	2,374,682	0.43
	Belgium: 2.25% (31 May 2014: 3.26%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Banks: 0.08% (31 May 2014: 0.79%)		
6,692	KBC Groep NV Com NPV	408,480	0.08
	Beverages: 0.90% (31 May 2014: 1.11%)		
45,243	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	4,952,977	0.90
	Chemicals: 0.19% (31 May 2014: 0.50%)		
8,420	Solvay SA Com NPV	1,061,341	0.19
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.57%)		
	Telecommunications: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
54,801	Telenet Group Holding NV Com NPV	2,715,253	0.49
	Transportation: 0.59% (31 May 2014: 0.00%)		
261,371	Euronav NV Com NPV	3,254,722	0.59
	Total Belgium	12,392,773	2.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Canada: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Denmark: 6.47% (31 May 2014: 4.46%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2014: 0.37%)		
23,281	Danske Bank A/S Com DKK10.00	621,319	0.11
	Beverages: 0.28% (31 May 2014: 0.00%)		
47,142	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	1,532,679	0.28
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Energy-Alternate Sources: 1.04% (31 May 2014: 0.00%)		
122,602	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	5,698,438	1.04
	Food: 0.08% (31 May 2014: 0.55%)		
9,795	Chr Hansen Holding A/S Com DKK10.00	435,504	0.08
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.10%)		
	Pharmaceuticals: 3.01% (31 May 2014: 0.57%)		
325,811	Novo Nordisk A/S Class 'B' Com DKK0.20	16,567,144	3.01
	Retail: 0.56% (31 May 2014: 0.93%)		
33,409	Pandora A/S Com DKK1.00	3,057,504	0.56
	Software: 0.53% (31 May 2014: 0.34%)		
85,822	SimCorp A/S Com DKK1.00	2,921,959	0.53
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.51%)		
	Transportation: 0.86% (31 May 2014: 0.90%)		
420	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK1000.00	737,782	0.13
127,465	DSV A/S Com DKK1.00	4,033,934	0.73
	Total Denmark	35,606,263	6.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Finland: 3.48% (31 May 2014: 2.40%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Forest Products & Paper: 0.14% (31 May 2014: 0.83%)		
45,569	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	743,914	0.14
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Insurance: 1.44% (31 May 2014: 0.00%)		
184,657	Sampo Oyj Class 'A' Com NPV	7,917,169	1.44
	Iron/Steel: 0.30% (31 May 2014: 0.10%)		
333,386	Outokumpu OYJ Com NPV	1,651,261	0.30
	Miscellaneous Manufacturing: 0.12% (31 May 2014: 0.00%)		
15,994	Wartsila OYJ Abp Com NPV	650,556	0.12
	Oil & Gas: 0.55% (31 May 2014: 0.00%)		
131,811	Neste Oyj Com NPV	3,038,903	0.55
	Telecommunications: 0.88% (31 May 2014: 0.45%)		
727,743	Nokia OYJ Com NPV	4,837,672	0.88
	Transportation: 0.05% (31 May 2014: 0.35%)		
8,158	Cargotec Oyj Class 'B' Com NPV	283,205	0.05
	Total Finland	19,122,680	3.48
	France: 15.66% (31 May 2014: 18.79%)		
	Advertising: 0.15% (31 May 2014: 1.19%)		
11,004	Publicis Groupe SA Com EURO.40	801,146	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	France (Continued): 15.66% (31 May 2014: 18.79%)		
	Aerospace/Defense: 0.13% (31 May 2014: 0.92%)		
12,470	Thales SA Com EUR3.00	706,488	0.13
	Apparel: 0.53% (31 May 2014: 0.00%)		
18,016	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	2,921,294	0.53
	Auto Manufacturers: 0.17% (31 May 2014: 1.23%)		
9,876	Renault SA Com EUR3.81	933,529	0.17
	Auto Parts & Equipment: 0.16% (31 May 2014: 1.29%)		
5,969	Valeo SA Com EUR3.00	867,743	0.16
	Banks: 0.28% (31 May 2014: 2.15%)		
23,186	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,273,839	0.23
5,856	Societe Generale SA Com EUR1.25	248,997	0.05
	Beverages: 0.11% (31 May 2014: 0.00%)		
5,352	Pernod Ricard SA Com EUR1.55	602,234	0.11
	Building Materials: 0.12% (31 May 2014: 1.65%)		
15,414	Cie de St-Gobain Com EUR4.00	653,977	0.12
	Chemicals: 0.20% (31 May 2014: 0.24%)		
9,177	Air Liquide SA Com EUR5.50	1,076,003	0.20
	Commercial Services: 0.63% (31 May 2014: 0.20%)		
123,757	Bureau Veritas SA Com EUR0.12	2,581,571	0.47
37,317	Edenred Com EUR2.00	858,011	0.16
	Computers: 1.22% (31 May 2014: 0.15%)		
49,706	Altran Technologies SA Com EUR0.50	481,204	0.09
9,234	Cap Gemini SA Com EUR8.00	729,625	0.13
48,709	Ingenico Group Com EUR1.00	5,498,028	1.00
	Cosmetics/Personal Care: 0.63% (31 May 2014: 0.00%)		
20,088	L'Oreal SA Com EUR0.20	3,453,629	0.63

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	France (Continued): 15.66% (31 May 2014: 18.79%)		
	Electric: 0.05% (31 May 2014: 1.01%)		
15,564	GDF Suez Com EUR1.00	286,105	0.05
	Electrical Components & Equipment: 1.84% (31 May 2014: 0.38%)		
99,240	Legrand SA Com EUR4.00	5,084,561	0.92
73,623	Schneider Electric SA Com EUR4.00	5,063,054	0.92
	Engineering & Construction: 1.51% (31 May 2014: 0.15%)		
7,822	Bouygues SA Com EUR1.00	280,399	0.05
45,272	Eiffage SA Com EUR4.00	2,405,754	0.44
104,151	Vinci SA Com EUR2.50	5,634,048	1.02
	Food Service: 0.64% (31 May 2014: 0.00%)		
37,696	Sodexo SA Com EUR4.00	3,540,031	0.64
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Household Products/Wares: 0.47% (31 May 2014: 0.00%)		
17,149	Societe BIC SA Com EUR3.82	2,574,065	0.47
	Insurance: 1.91% (31 May 2014: 1.61%)		
351,711	AXA SA Com EUR2.29	8,060,337	1.46
80,197	SCOR SE Com EUR7.88	2,502,146	0.45
	Internet: 0.00% (31 May 2014: 0.25%)		
	Media: 0.32% (31 May 2014: 0.00%)		
63,648	Lagardere SCA Com EUR6.10	1,756,207	0.32
	Office/Business Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.43%)		
	Oil & Gas: 0.31% (31 May 2014: 2.49%)		
37,528	Total SA Com EUR2.50	1,725,444	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	France (Continued): 15.66% (31 May 2014: 18.79%)		
	Pharmaceuticals: 0.42% (31 May 2014: 2.34%)		
26,204	Sanofi Com EUR2.00	2,335,825	0.42
	Real Estate Investment Trusts: 2.16% (31 May 2014: 0.00%)		
113,893	Klepierre Reits EUR1.40	4,609,250	0.84
31,130	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	7,280,529	1.32
	Retail: 0.36% (31 May 2014: 0.18%)		
	Software: 0.36% (31 May 2014: 0.36%)		
28,001	Dassault Systemes Com EUR0.50	1,993,111	0.36
	Telecommunications: 0.52% (31 May 2014: 0.40%)		
129,709	Alcatel-Lucent Com EUR0.05	472,465	0.09
164,157	Orange SA Com EUR4.00	2,356,474	0.43
	Transportation: 0.82% (31 May 2014: 0.00%)		
330,987	Groupe Eurotunnel SE Com EUR0.40	4,538,659	0.82
	Total France	86,185,782	15.66
	Germany: 13.13% (31 May 2014: 20.78%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2014: 0.29%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2014: 0.49%)		
	Auto Manufacturers: 0.53% (31 May 2014: 1.34%)		
7,607	Bayerische Motoren Werke AG Class 'A' Com EUR1.00	763,743	0.14
20,532	Daimler AG Com NPV	1,751,790	0.32
1,832	Volkswagen AG Pref NPV	404,093	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Germany (Continued): 13.13% (31 May 2014: 20.78%)		
	Auto Parts & Equipment: 1.04% (31 May 2014: 1.07%)		
27,159	Continental AG Com NPV	5,709,501	1.04
	Banks: 0.06% (31 May 2014: 0.32%)		
11,301	Deutsche Bank AG Com NPV	309,337	0.06
	Biotechnology: 0.15% (31 May 2014: 0.00%)		
10,575	Biotest AG Pref NPV	832,781	0.15
	Building Materials: 0.15% (31 May 2014: 0.60%)		
11,423	HeidelbergCement AG Com NPV	845,074	0.15
	Chemicals: 1.68% (31 May 2014: 1.75%)		
3,558	BASF SE Com NPV	299,335	0.05
51,261	Brenntag AG Class 'A' Com NPV	2,818,330	0.51
33,132	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	1,323,458	0.24
13,057	Linde AG Class 'A' Com NPV	2,282,690	0.41
44,323	Symrise AG Class 'A' Com NPV	2,561,869	0.47
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.93%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2014: 0.48%)		
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.15%)		
	Electric: 0.12% (31 May 2014: 0.44%)		
50,934	E.ON SE Com NPV	680,351	0.12
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.01%)		
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		
	Food: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2014: 0.46%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Germany (Continued): 13.13% (31 May 2014: 20.78%)		
	Healthcare-Services: 0.82% (31 May 2014: 0.18%)		
77,634	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	4,494,620	0.82
	Home Furnishings: 0.32% (31 May 2014: 0.34%)		
5,111	Rational AG Com NPV	1,783,483	0.32
	Household Products/Wares: 0.89% (31 May 2014: 0.95%)		
45,231	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	4,925,656	0.89
	Insurance: 0.25% (31 May 2014: 1.32%)		
9,633	Allianz SE Com NPV	1,372,221	0.25
	Internet: 0.31% (31 May 2014: 0.00%)		
40,514	United Internet AG Com NPV	1,722,351	0.31
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Leisure Time: 0.09% (31 May 2014: 0.71%)		
31,168	TUI AG Com NPV	502,039	0.09
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.34%)		
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.63%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.12% (31 May 2014: 1.11%)		
6,589	Siemens AG Com NPV	629,414	0.12
	Pharmaceuticals: 0.33% (31 May 2014: 2.72%)		
14,009	Bayer AG Com NPV	1,809,613	0.33
	Real Estate: 0.53% (31 May 2014: 0.57%)		
43,709	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	2,905,993	0.53
	Retail: 1.58% (31 May 2014: 0.14%)		
83,722	Hugo Boss AG Com NPV	8,681,971	1.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Germany (Continued): 13.13% (31 May 2014: 20.78%)		
	Semiconductors: 0.84% (31 May 2014: 0.36%)		
387,019	Infineon Technologies AG Com NPV	4,591,013	0.84
	Software: 1.78% (31 May 2014: 1.34%)		
145,719	SAP AG Com NPV	9,808,346	1.78
	Telecommunications: 1.20% (31 May 2014: 0.60%)		
421,902	Deutsche Telekom AG Com NPV	6,612,259	1.20
	Transportation: 0.34% (31 May 2014: 0.00%)		
68,969	Deutsche Post AG Com NPV	1,888,026	0.34
	Total Germany	72,309,357	13.13
	Greece: 0.00% (31 May 2014: 0.62%)		
	Bank: 0.00% (31 May 2014: 0.34%)		
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2014: 0.28%)		
	Ireland: 9.59% (31 May 2014: 2.92%)		
	Airlines: 0.29% (31 May 2014: 0.52%)		
138,148	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635 - England	1,599,754	0.29
360,676	Ryanair Holdings Plc Com EURO.00635 - Ireland	4,177,530	0.76
	Building Materials: 1.09% (31 May 2014: 0.00%)		
123,878	CRH Plc Com EURO.32	3,162,605	0.57
138,773	Kingspan Group Plc Com EURO.13	2,867,744	0.52
	Entertainment: 0.82% (31 May 2014: 0.00%)		
55,873	Paddy Power Plc Com EURO.09	4,518,178	0.82
	Equity Fund: 3.17% (31 May 2014: 2.40%)		
551,255	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	17,440,706	3.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Ireland (Continued): 9.59% (31 May 2014: 2.92%)		
	Food: 0.48% (31 May 2014: 0.00%)		
38,720	Kerry Group Plc Class 'A' Com EUR0.13	2,631,605	0.48
	Forest Products & Paper: 0.21% (31 May 2014: 0.00%)		
42,730	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR0.001 - England	1,147,087	0.21
115,475	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR0.001 - Ireland	3,107,144	0.56
	Money Market Fund: 0.50% (31 May 2014: 0.00%)		
2,773,123	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	2,773,123	0.50
	Oil & Gas: 0.67% (31 May 2014: 0.00%)		
50,620	DCC Plc Com EUR0.25	3,665,433	0.67
	Pharmaceuticals: 1.04% (31 May 2014: 0.00%)		
20,548	Actavis Plc Com USD0.0033	5,750,947	1.04
	Total Ireland	52,841,856	9.59
	Italy: 9.03% (31 May 2014: 6.73%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2014: 0.46%)		
	Banks: 3.11% (31 May 2014: 1.54%)		
100,892	Banca Generali SpA Com EUR1.00	3,262,343	0.59
561,657	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	3,834,713	0.70
137,474	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	451,327	0.08
3,009,116	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52 - MTA	8,705,373	1.58
141,994	UniCredit SpA Com NPV	907,271	0.16
	Building Materials: 0.27% (31 May 2014: 0.00%)		
106,772	Buzzi Unicem SpA Com EUR0.60	1,486,800	0.27
36,535	Buzzi Unicem SpA Com EUR0.60 - MTA	312,192	0.06
	Commercial Services: 1.00% (31 May 2014: 0.26%)		
234,952	Atlantia SpA Com EUR1.00	5,499,052	1.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Italy (Continued): 9.03% (31 May 2014: 6.73%)		
	Diversified Financial Services: 0.46% (31 May 2014: 0.42%)		
98,557	Azimut Holding SpA Com NPV	2,547,698	0.46
	Electric: 1.18% (31 May 2014: 0.66%)		
1,476,263	Enel SpA Com EUR1.00	6,520,654	1.18
	Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Gas: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
106,917	Snam SpA Com NPV	481,447	0.09
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.31%)		
	Home Furnishings: 0.25% (31 May 2014: 0.51%)		
64,549	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,394,258	0.25
	Insurance: 0.85% (31 May 2014: 0.29%)		
47,229	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	831,939	0.15
413,483	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	2,038,471	0.37
735,207	UnipolSai SpA Com NPV	1,818,167	0.33
	Internet: 1.13% (31 May 2014: 0.17%)		
211,131	Yoox SpA Com NPV	6,247,366	1.13
	Oil & Gas: 0.09% (31 May 2014: 0.85%)		
30,922	Eni SpA Com NPV	506,966	0.09
	Retail: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
37,246	Luxottica Group SpA Com EUR0.06	2,281,318	0.42
	Telecommunications: 0.12% (31 May 2014: 1.14%)		
569,251	Telecom Italia SpA Com EUR0.55	635,569	0.12
	Total Italy	49,762,924	9.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Liberia: 0.50% (31 May 2014: 0.00%)		
	Leisure Time: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
33,309	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01 - USA	2,307,644	0.42
5,976	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01 - Norway	413,301	0.08
	Total Liberia	2,720,945	0.50
	Luxembourg: 1.28% (31 May 2014: 1.15%)		
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2014: 0.79%)		
	Iron/Steel: 0.11% (31 May 2014: 0.10%)		
65,221	ArcelorMittal Com NPV	632,578	0.11
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.26%)		
	Telecommunications: 1.17% (31 May 2014: 0.00%)		
199,768	SES SA Receipt NPV	6,443,017	1.17
	Total Luxembourg	7,075,595	1.28
	Netherlands: 6.39% (31 May 2014: 2.71%)		
	Aerospace/Defense: 1.03% (31 May 2014: 0.54%)		
91,595	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR1.00	5,678,432	1.03
	Banks: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
50,631	ING Groep NV EURO.24	758,073	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Netherlands (Continued): 6.39% (31 May 2014: 2.71%)		
	Beverages: 0.23% (31 May 2014: 0.00%)		
17,453	Heineken NV Com EUR1.60	1,245,010	0.23
	Chemicals: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
33,435	Akzo Nobel NV Com EUR2.00	2,319,219	0.42
	Cosmetics/Personal Care: 0.98% (31 May 2014: 0.00%)		
139,306	Unilever NV EUR0.16	5,409,949	0.98
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.17%)		
	Food: 0.00% (31 May 2014: 0.73%)		
	Insurance: 0.08% (31 May 2014: 0.97%)		
16,632	NN Group NV Com NPV	423,492	0.08
	Media: 1.21% (31 May 2014: 0.00%)		
301,317	Reed Elsevier NV Com EUR0.07	6,655,339	1.21
	Semiconductors: 1.20% (31 May 2014: 0.16%)		
65,181	ASML Holding NV Com EUR0.09	6,630,537	1.20
	Telecommunications: 1.10% (31 May 2014: 0.14%)		
1,827,608	Koninklijke KPN NV Com EUR0.24	6,034,762	1.10
	Total Netherlands	35,154,813	6.39
	Norway: 1.29% (31 May 2014: 2.12%)		
	Banks: 0.15% (31 May 2014: 0.52%)		
51,624	DNB ASA Com NOK10.00	823,362	0.15
	Food: 0.41% (31 May 2014: 0.00%)		
24,660	Grieg Seafood ASA Com NOK4.00	80,623	0.01
210,226	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	2,201,481	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Norway (Continued): 1.29% (31 May 2014: 2.12%)		
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.25%)		
	Media: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.44%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2014: 0.47%)		
	Semiconductors: 0.63% (31 May 2014: 0.00%)		
511,573	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	3,493,162	0.63
	Telecommunications: 0.10% (31 May 2014: 0.30%)		
26,447	Telenor ASA Com NOK6.00	545,397	0.10
	Total Norway	7,144,025	1.29
	Portugal: 0.11% (31 May 2014: 0.27%)		
	Electric: 0.07% (31 May 2014: 0.27%)		
112,554	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	400,186	0.07
	Oil & Gas: 0.04% (31 May 2014: 0.00%)		
20,196	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	216,400	0.04
	Total Portugal	616,586	0.11
	Spain: 5.62% (31 May 2014: 6.67%)		
	Airlines: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
213,965	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	1,646,461	0.30
	Banks: 1.06% (31 May 2014: 1.71%)		
42,054	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	378,129	0.07
267,806	Banco Santander SA Com EUR0.50	1,736,320	0.32
3,125,495	Bankia SA Com EUR1.00	3,680,270	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Spain (Continued): 5.62% (31 May 2014: 6.67%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.66%)		
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		
	Electric: 1.59% (31 May 2014: 0.61%)		
459,846	Endesa SA Com EUR1.20	7,827,729	1.42
145,585	Iberdrola SA Com EUR0.75	916,676	0.17
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.85%)		
	Food: 0.18% (31 May 2014: 0.95%)		
138,496	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR0.01	1,004,858	0.18
	Insurance: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Media: 0.23% (31 May 2014: 0.38%)		
92,951	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA Class D Com EUR0.75	1,269,246	0.23
	Oil & Gas: 0.09% (31 May 2014: 0.00%)		
28,673	Repsol SA Com EUR1.00	497,118	0.09
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2014: 0.30%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Retail: 0.79% (31 May 2014: 0.00%)		
143,324	Inditex SA Com EUR0.03	4,323,010	0.79
	Software: 0.74% (31 May 2014: 0.00%)		
97,962	Amadeus IT Holding SA Class 'A' Com EUR0.01	4,059,300	0.74
	Telecommunications: 0.22% (31 May 2014: 0.48%)		
95,089	Telefonica SA Com EUR1.00	1,224,509	0.22
	Transportation: 0.42% (31 May 2014: 0.00%)		
123,438	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EUR0.20	2,331,744	0.42
	Total Spain	30,895,370	5.62

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Sweden: 5.61% (31 May 2014: 6.16%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2014: 0.41%)		
	Banks: 1.07% (31 May 2014: 0.79%)		
496,104	Nordea Bank AB Class 'A' Com NPV	5,876,140	1.07
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.54%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.49% (31 May 2014: 0.00%)		
112,940	Svenska Cellulosa AB SCA Class 'B' Com NPV	2,682,083	0.49
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.31%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 1.02%)		
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2014: 0.14%)		
	Healthcare-Products: 0.29% (31 May 2014: 0.35%)		
251,243	Elekta AB Class 'B' Com SEK0.50	1,612,654	0.29
	Home Furnishings: 0.10% (31 May 2014: 0.31%)		
19,615	Electrolux AB Class 'B' Series B Com NPV	544,759	0.10
	Machinery-Construction & Mining: 0.84% (31 May 2014: 0.00%)		
168,120	Atlas Copco AB Class 'A' Com SEK0.64	4,627,843	0.84
	Machinery-Diversified: 1.22% (31 May 2014: 0.17%)		
201,109	Hexagon AB Class 'B' Com SEK2.00	6,718,906	1.22
	Metal Fabricate/Hardware: 0.30% (31 May 2014: 0.00%)		
30,658	Assa Abloy AB Class 'B' Com NPV	1,645,463	0.30
	Miscellaneous Manufacturing: 0.94% (31 May 2014: 0.00%)		
223,182	Hexpol AB Class 'A' Com SEK0.20	2,202,714	0.40
166,677	Trelleborg AB Class 'B' Com SEK25.00	2,957,323	0.54

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Sweden (Continued): 5.61% (31 May 2014: 6.16%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.25%)		
	Retail: 0.14% (31 May 2014: 0.00%)		
20,918	Hennes & Mauritz AB Class 'B' Com NPV	750,887	0.14
	Telecommunications: 0.22% (31 May 2014: 1.21%)		
42,151	Tele2 AB Class 'B' Com SEK1.25	451,112	0.08
20,977	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	214,256	0.04
102,129	TeliaSonera AB Class 'A' Com SEK3.20	547,597	0.10
	Total Sweden	30,831,737	5.61
	Switzerland: 13.67% (31 May 2014: 16.57%)		
	Banks: 0.86% (31 May 2014: 1.82%)		
3,665	Banque Cantonale Vaudoise Com CHF10.00	1,933,952	0.35
35,608	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	857,456	0.16
97,306	UBS Group AG Com CHF0.10	1,901,916	0.35
	Building Materials: 0.59% (31 May 2014: 0.53%)		
1,529	Geberit AG Com CHF0.10	499,618	0.09
11,924	Holcim Ltd Com CHF2.00	854,603	0.16
592	Sika AG Class 'B' Com CHF0.60	1,848,566	0.34
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2014: 0.18%)		
	Chemicals: 1.02% (31 May 2014: 0.00%)		
115,864	Clariant AG Com CHF3.70	2,253,443	0.41
1,696	Givaudan SA Com CHF10.00	2,824,639	0.51
1,287	Syngenta AG Com CHF0.10	529,550	0.10
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.30%)		
	Computers: 0.31% (31 May 2014: 0.13%)		
117,362	Logitech International SA Com CHF0.25	1,716,330	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	Switzerland (Continued): 13.67% (31 May 2014: 16.57%)		
	Diversified Financial Services: 0.76% (31 May 2014: 0.78%)		
44,813	GAM Holding AG Class 'A' Com CHF0.05	906,666	0.16
66,874	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	3,315,438	0.60
	Electronics: 0.00% (31 May 2014: 0.36%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2014: 0.58%)		
	Food: 1.18% (31 May 2014: 2.96%)		
538	Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG Com CHF10.00	2,580,132	0.47
55,780	Nestle SA Com CHF0.10	3,933,081	0.71
	Insurance: 1.99% (31 May 2014: 1.05%)		
6,746	Helvetia Holding AG Com CHF0.10	3,435,807	0.62
26,079	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	7,560,890	1.37
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2014: 0.80%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		
	Pharmaceuticals: 4.73% (31 May 2014: 5.71%)		
4,708	Actelion Ltd Com CHF0.50	597,922	0.11
110,579	Novartis AG Com CHF0.50	10,320,254	1.88
56,471	Roche Holding AG Com NPV	15,083,624	2.74
	Real Estate: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)		
	Retail: 1.63% (31 May 2014: 0.79%)		
114,489	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	8,985,950	1.63
	Telecommunications: 0.60% (31 May 2014: 0.26%)		
43,601	Sunrise Communications Group AG Com NPV	3,274,580	0.60
	Total Switzerland	75,214,417	13.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 98.19% (31 May 2014: 97.68%)		
	United Kingdom: 3.68% (31 May 2014: 1.08%)		
	Agriculture: 1.32% (31 May 2014: 0.00%)		
154,681	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	7,254,266	1.32
	Chemicals: 0.00% (31 May 2014: 0.28%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2014: 0.20%)		
	Computers: 0.00% (31 May 2014: 0.19%)		
	Internet: 104.23% (31 May 2014: 0.00%)		
87,811	Just Eat Plc Com GBP0.01	562,331	0.10
	Media: 0.99% (31 May 2014: 0.00%)		
104,164	Liberty Global Plc Class 'A' Com USD0.01	5,465,914	0.99
	Oil & Gas: 1.27% (31 May 2014: 0.16%)		
257,313	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR0.07	6,995,054	1.27
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2014: 0.12%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2014: 0.13%)		
	Total United Kingdom	20,277,565	3.68
	Virgin Islands: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2014: 0.22%)		
	Total Equities	540,527,370	98.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets			
	Rights: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)					
	Italy: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)					
413,483	Unipol Gruppo Finanziario Rts NPV	-	-			
735,207	UnipolSai SpA Class 'A' Rts NPV	-	-			
735,207	UnipolSai SpA Class 'B' Rts NPV	-	-			
	Total Italy	-	-			
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2014: 0.00%)					
16,261	Just Eat Plc Rts NPV	7,944	-			
	Total United Kingdom	7,944	-			
	Total Rights	7,944	-			
	Warrants: 0.00% (31 May 2014: 0.16%)					
	France: 0.00% (31 May 2014: 0.05%)					
	Greece: 0.00% (31 May 2014: 0.11%)					
	Forward Currency Contracts: 0.04% (31 May 2014: 0.07%)					
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity	Unrealised Gain EUR	% of Net Assets
Barclays^	USD	343,039	EUR 309,312	15-Jun-2015	3,545	-
Barclays^	USD	110,999	EUR 100,087	15-Jun-2015	1,145	-
Barclays^	USD	105,902	EUR 95,491	15-Jun-2015	1,093	-
Barclays^	USD	67,829	EUR 61,160	15-Jun-2015	701	-
Barclays^	USD	48,006	EUR 43,286	15-Jun-2015	496	-
UBS	USD	12,552,239	EUR 11,175,259	15-Jun-2015	272,544	0.05
UBS	USD	4,044,867	EUR 3,601,145	15-Jun-2015	87,825	0.02
UBS	USD	3,829,568	EUR 3,409,464	15-Jun-2015	83,150	0.02
UBS	USD	2,442,095	EUR 2,174,197	15-Jun-2015	53,025	0.01
UBS	USD	1,717,054	EUR 1,528,693	15-Jun-2015	37,282	0.01
UBS	GBP	1,355,260	EUR 1,875,542	15-Jun-2015	10,430	-
UBS	GBP	155,000	EUR 209,100	15-Jun-2015	6,598	-
UBS	USD	49,500	EUR 43,252	15-Jun-2015	1,893	-
UBS	EUR	105,533	GBP 74,782	15-Jun-2015	1,466	-
UBS	USD	100,000	EUR 89,845	15-Jun-2015	1,356	-
UBS	USD	31,000	EUR 27,271	15-Jun-2015	1,000	-
UBS	EUR	121,002	USD 131,617	15-Jun-2015	965	-
UBS	EUR	118,247	USD 129,126	15-Jun-2015	482	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.04% (31 May 2014: 0.07%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						EUR	
UBS	USD	18,680	EUR	16,580	15-Jun-2015	456	-
UBS	USD	30,000	EUR	26,953	15-Jun-2015	407	-
UBS	GBP	29,000	EUR	40,009	15-Jun-2015	347	-
UBS	USD	2,913	EUR	2,562	15-Jun-2015	94	-
UBS	EUR	8,111	GBP	5,770	15-Jun-2015	82	-
UBS	USD	3,294	EUR	2,961	15-Jun-2015	43	-
UBS	GBP	1,000	EUR	1,349	15-Jun-2015	43	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						566,468	0.11
Barclays^	GBP	2,809	EUR	3,938	15-Jun-2015	(29)	-
Barclays^	GBP	4,493	EUR	6,298	15-Jun-2015	(46)	-
Barclays^	GBP	5,126	EUR	7,185	15-Jun-2015	(52)	-
Barclays^	GBP	5,170	EUR	7,247	15-Jun-2015	(53)	-
Barclays^	GBP	35,325	EUR	49,520	15-Jun-2015	(361)	-
Barclays^	GBP	123,048	EUR	172,490	15-Jun-2015	(1,258)	-
Barclays^	GBP	124,370	EUR	174,344	15-Jun-2015	(1,271)	-
Barclays^	GBP	3,277,201	EUR	4,594,035	15-Jun-2015	(33,497)	(0.01)
UBS	GBP	29,703	EUR	41,346	15-Jun-2015	(12)	-
UBS	GBP	4,999	EUR	6,972	15-Jun-2015	(15)	-
UBS	GBP	58,000	EUR	80,774	15-Jun-2015	(61)	-
UBS	GBP	21,200	EUR	29,692	15-Jun-2015	(190)	-
UBS	GBP	9,998	EUR	14,110	15-Jun-2015	(196)	-
UBS	EUR	8,087	USD	9,111	15-Jun-2015	(223)	-
UBS	GBP	101,126	EUR	140,951	15-Jun-2015	(225)	-
UBS	GBP	15,089	EUR	21,252	15-Jun-2015	(254)	-
UBS	GBP	24,752	EUR	34,798	15-Jun-2015	(352)	-
UBS	GBP	161,125	EUR	224,579	15-Jun-2015	(358)	-
UBS	GBP	176,883	EUR	246,543	15-Jun-2015	(393)	-
UBS	GBP	382,257	EUR	532,351	15-Jun-2015	(403)	-
UBS	GBP	187,237	EUR	260,974	15-Jun-2015	(416)	-
UBS	EUR	47,179	USD	53,079	15-Jun-2015	(1,230)	-
UBS	USD	270,000	EUR	247,720	15-Jun-2015	(1,477)	-
UBS	GBP	1,269,507	EUR	1,769,460	15-Jun-2015	(2,819)	-
UBS	EUR	203,805	USD	231,447	15-Jun-2015	(7,278)	-
UBS	GBP	4,422,620	EUR	6,164,319	15-Jun-2015	(9,821)	-
UBS	GBP	5,077,178	EUR	7,076,652	15-Jun-2015	(11,274)	-
UBS	EUR	695,820	GBP	515,802	15-Jun-2015	(21,968)	(0.01)
UBS	GBP	113,572,413	EUR	158,299,047	15-Jun-2015	(252,194)	(0.05)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(347,726)	(0.07)
Total Forward Currency Contracts						218,742	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

	Fair Value EUR	% of Net Assets
Total Value of Investments	540,754,056	98.23
Cash and Cash Equivalents*	10,794,861	1.96
Other Net Liabilities	(1,069,751)	(0.19)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>550,479,166</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Net Assets (Unaudited)

	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regular market.	98.19
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.04
Other Net Assets.	1.77
	<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 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015

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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities: 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Japan: 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2014: 0.36%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2014: 0.71%)		
	Airlines: 1.18% (31 May 2014: 1.23%)		
115,800	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	495,624,000	1.18
	Apparel: 0.47% (31 May 2014: 0.00%)		
58,900	Asics Corp Com NPV	194,811,750	0.47
	Auto Manufacturers: 6.66% (31 May 2014: 9.61%)		
70,700	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	332,166,275	0.79
99,500	Honda Motor Co Ltd Com NPV	424,467,000	1.01
163,200	Isuzu Motors Ltd Com NPV	276,093,600	0.66
120,800	Mazda Motor Corp Com NPV	322,928,600	0.77
166,900	Toyota Motor Corp Com NPV	1,435,590,350	3.43
	Auto Parts & Equipment: 5.37% (31 May 2014: 6.15%)		
163,400	Bridgestone Corp Com NPV	844,451,200	2.02
45,600	Denso Corp Com NPV	296,582,400	0.71
83,800	JTEKT Corp Com NPV	191,064,000	0.46
91,100	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	445,706,750	1.06
113,900	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	226,347,775	0.54
13,300	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com NPV	36,781,150	0.09
74,300	Unipres Corp Com NPV	205,513,800	0.49
	Banks: 6.30% (31 May 2014: 7.61%)		
367,000	77 Bank Ltd Com NPV	255,799,000	0.61
296,000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	198,172,000	0.47
787,300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	724,355,365	1.73
165,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	940,334,700	2.24
532,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	303,000,600	0.72
84,500	Suruga Bank Ltd Com NPV	223,756,000	0.53
	Beverages: 0.22% (31 May 2014: 0.29%)		
197,000	Sapporo Holdings Ltd Com NPV	92,294,500	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Japan (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Chemicals: 4.64% (31 May 2014: 5.88%)		
136,000	Kaneka Corp Com NPV	123,828,000	0.30
207,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	149,557,500	0.36
131,000	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	98,053,500	0.23
41,300	Nitto Denko Corp Com NPV	398,834,100	0.95
140,000	Sakata INX Corp Com NPV	172,270,000	0.41
23,800	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	180,891,900	0.43
61,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	715,835,000	1.71
44,400	T&K Toka Co Ltd Com NPV	104,362,200	0.25
	Commercial Services: 0.60% (31 May 2014: 0.00%)		
55,900	Park24 Co Ltd Com NPV	122,672,550	0.29
33,800	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	131,482,000	0.31
	Computers: 2.61% (31 May 2014: 2.69%)		
454,000	Fujitsu Ltd Com NPV	315,915,900	0.75
33,200	Otsuka Corp Com NPV	200,694,000	0.48
57,800	TDK Corp Com NPV	575,977,000	1.38
	Cosmetics/Personal Care: 0.63% (31 May 2014: 0.00%)		
46,900	Kao Corp Com NPV	265,407,100	0.63
	Distribution/Wholesale: 6.79% (31 May 2014: 7.32%)		
80,700	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	283,660,500	0.68
200,000	Inabata & Co Ltd Com NPV	259,900,000	0.62
363,600	ITOCHU Corp Com NPV	611,393,400	1.46
103,700	Mitsubishi Corp Com NPV	289,167,450	0.69
573,900	Mitsui & Co Ltd Com NPV	1,002,029,400	2.39
103,300	Sumitomo Corp Com NPV	153,013,125	0.37
30,200	TECHNO ASSOCIE Co Ltd Com NPV	33,718,300	0.08
60,000	Toyota Tsusho Corp Com NPV	209,100,000	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Japan (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Diversified Financial Services: 3.01% (31 May 2014: 2.95%)		
33,700	AEON Financial Service Co Ltd Com NPV	101,605,500	0.24
85,100	Japan Exchange Group Inc Com NPV	321,678,000	0.77
155,000	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	101,680,000	0.24
690,900	Nomura Holdings Inc Com NPV	568,127,070	1.36
183,900	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com NPV	166,705,350	0.40
	Electric: 0.00% (31 May 2014: 0.35%)		
	Electrical Components & Equipments: 2.76% (31 May 2014: 3.50%)		
199,200	HI-LEX CORP Com NPV	787,836,000	1.88
40,500	Nidec Corp Com NPV	367,861,500	0.88
	Electronics: 3.22% (31 May 2014: 1.49%)		
52,000	Hoya Corp Com NPV	238,979,000	0.57
5,700	Keyence Corp Com NPV	381,900,000	0.91
45,300	Kyocera Corp Com NPV	307,088,700	0.73
232,000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	153,932,000	0.37
152,000	Yaskawa Electric Corp Com NPV	266,000,000	0.64
	Engineering & Construction: 0.88% (31 May 2014: 0.98%)		
79,000	JGC Corp Com NPV	197,124,750	0.47
170,200	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	170,029,800	0.41
	Entertainment: 0.33% (31 May 2014: 0.47%)		
30,400	Sankyo Co Ltd Com NPV	139,992,000	0.33
	Food: 1.63% (31 May 2014: 2.13%)		
109,940	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	567,180,460	1.35
27,100	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	116,868,750	0.28
	Gas: 0.00% (31 May 2014: 0.13%)		
	Hand/Machine Tools: 1.47% (31 May 2014: 0.52%)		
29,300	Disco Corp Com NPV	340,026,500	0.81
7,400	SMC Corp/Japan Com NPV	278,129,000	0.66

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Japan (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Healthcare-Products: 0.84% (31 May 2014: 0.27%)		
213,000	Shimadzu Corp Com NPV	351,876,000	0.84
	Home Builders: 1.90% (31 May 2014: 1.23%)		
209,100	Haseko Corp Com NPV	303,613,200	0.73
81,100	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	164,551,900	0.39
195,000	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	327,112,500	0.78
	Home Furnishings: 0.91% (31 May 2014: 0.61%)		
99,100	Sony Corp Com NPV	382,674,650	0.91
	Insurance: 4.75% (31 May 2014: 3.46%)		
82,700	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	319,780,225	0.76
185,200	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	839,233,800	2.00
92,300	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	200,890,950	0.48
339,600	T&D Holdings Inc Com NPV	632,165,400	1.51
	Internet: 3.18% (31 May 2014: 0.00%)		
44,000	CyberAgent Inc Com NPV	253,440,000	0.61
107,200	GMO internet Inc Com NPV	155,493,600	0.37
97,300	Kakaku.com Inc Com NPV	188,129,550	0.45
189,200	Rakuten Inc Com NPV	386,393,700	0.92
116,000	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	206,886,000	0.49
42,500	Start Today Co Ltd Com NPV	142,375,000	0.34
	Iron/Steel: 0.36% (31 May 2014: 0.35%)		
49,100	JFE Holdings Inc Com NPV	149,006,225	0.36
	Machinery-Construction & Mining: 1.45% (31 May 2014: 1.27%)		
417,000	Hitachi Ltd Com NPV	354,199,800	0.85
148,000	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	252,266,000	0.60
	Machinery-Diversified: 2.75% (31 May 2014: 1.38%)		
153,000	Kubota Corp Com NPV	317,169,000	0.76
104,400	Nabtesco Corp Com NPV	334,341,000	0.80
338,000	Nippon Thompson Co Ltd Com NPV	246,064,000	0.59
308,000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	252,098,000	0.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Japan (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.53% (31 May 2014: 0.00%)		
42,900	MISUMI Group Inc Com NPV	223,294,500	0.53
	Mining: 1.03% (31 May 2014: 0.50%)		
213,000	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	237,921,000	0.57
101,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	194,298,750	0.46
	Miscellaneous Manufacturing: 1.21% (31 May 2014: 0.97%)		
46,000	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	218,707,000	0.52
121,400	Konica Minolta Inc Com NPV	190,476,600	0.45
233,000	Toshiba Corp Com NPV	101,459,850	0.24
	Office/Business Equipment: 1.33% (31 May 2014: 1.94%)		
95,850	Canon Inc Com NPV	411,460,088	0.98
220,000	Toshiba TEC Corp Com NPV	145,420,000	0.35
	Oil & Gas: 1.65% (31 May 2014: 2.12%)		
237,900	Inpex Corp Com NPV	363,689,625	0.87
591,400	JX Holdings Inc Com NPV	325,181,290	0.78
	Pharmaceuticals: 2.92% (31 May 2014: 3.63%)		
118,900	Astellas Pharma Inc Com NPV	215,506,250	0.51
43,900	Kissei Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	144,101,750	0.34
68,600	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	267,094,100	0.64
209,500	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	361,701,750	0.86
14,100	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	101,238,000	0.24
11,400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	68,895,900	0.16
26,500	Tsumura & Co Com NPV	71,894,500	0.17
	Real Estate: 1.63% (31 May 2014: 1.65%)		
64,390	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	147,163,345	0.35
311,000	Daikyo Inc Com NPV	57,068,500	0.14
95,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	264,028,750	0.63
59,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	213,550,500	0.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Japan (Continued): 91.62% (31 May 2014: 95.19%)		
	Retail: 4.41% (31 May 2014: 5.26%)		
32,300	ABC-Mart Inc Com NPV	232,398,500	0.55
124,000	AT-Group Co Ltd Com NPV	318,990,000	0.76
8,600	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	82,560,000	0.20
75,300	H2O Retailing Corp Com NPV	173,190,000	0.41
147,400	Nafco Co Ltd Com NPV	253,822,800	0.61
24,900	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	238,168,500	0.57
16,700	Shimamura Co Ltd Com NPV	223,863,500	0.53
624,900	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	326,822,700	0.78
	Semiconductors: 1.39% (31 May 2014: 1.39%)		
113,700	Advantest Corp Com NPV	168,844,500	0.40
33,200	Rohm Co Ltd Com NPV	292,326,000	0.70
121,400	Shinko Electric Industries Co Ltd Com NPV	122,735,400	0.29
	Software: 0.00% (31 May 2014: 0.45%)		
	Telecommunications: 4.47% (31 May 2014: 5.90%)		
285,900	KDDI Corp Com NPV	804,236,700	1.92
86,300	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	748,523,050	1.79
42,900	SoftBank Corp Com NPV	319,733,700	0.76
	Textiles: 0.00% (31 May 2014: 0.39%)		
	Toys/Games/Hobbies: 1.55% (31 May 2014: 1.38%)		
30,800	Nintendo Co Ltd Com NPV	651,035,000	1.55
	Transportation: 4.59% (31 May 2014: 6.32%)		
12,400	Central Japan Railway Co Com NPV	268,336,000	0.64
70,700	East Japan Railway Co Com NPV	803,859,000	1.92
110,400	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	230,791,200	0.55
594,000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	253,341,000	0.60
358,000	Sankyu Inc Com NPV	237,354,000	0.57
51,800	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	131,895,750	0.31
	Total Japan	38,403,087,968	91.62
	Total Equities	38,403,087,968	91.62

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.31% (31 May 2014: -0.05%)				Unrealised Gain	% of Net Assets	
					JPY		
132	Topix Index Future June 2015				131,190,000	0.31	
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts					131,190,000	0.31	
Total Futures Contracts					131,190,000	0.31	
Forward Currency Contracts: 0.57% (31 May 2014: -0.46%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						JPY	
Barclays^	GBP	2,199,200	JPY	413,018,808	15-Jun-2015	3,347,493	0.01
Barclays^	GBP	2,105,332	JPY	396,060,178	15-Jun-2015	2,534,485	0.01
Barclays^	EUR	257,785	JPY	34,529,981	15-Jun-2015	541,625	-
Barclays^	EUR	195,372	JPY	26,169,017	15-Jun-2015	411,273	-
Barclays^	EUR	195,615	JPY	26,202,205	15-Jun-2015	411,198	-
Barclays^	USD	18,796	JPY	2,251,815	15-Jun-2015	80,374	-
Barclays^	GBP	42,354	JPY	7,954,261	15-Jun-2015	64,427	-
Barclays^	GBP	42,730	JPY	8,038,182	15-Jun-2015	51,783	-
Barclays^	USD	17,715	JPY	2,150,841	15-Jun-2015	47,182	-
Barclays^	USD	9,224	JPY	1,105,048	15-Jun-2015	39,443	-
Barclays^	USD	8,904	JPY	1,081,114	15-Jun-2015	23,725	-
Barclays^	USD	4,174	JPY	500,000	15-Jun-2015	17,888	-
Barclays^	EUR	7,575	JPY	1,014,643	15-Jun-2015	15,915	-
Barclays^	USD	5,953	JPY	722,802	15-Jun-2015	15,856	-
Barclays^	GBP	598	JPY	112,298	15-Jun-2015	910	-
Barclays^	GBP	603	JPY	113,509	15-Jun-2015	730	-
Barclays^	GBP	285	JPY	53,434	15-Jun-2015	433	-
Barclays^	GBP	269	JPY	50,594	15-Jun-2015	327	-
Barclays^	GBP	2	JPY	305	15-Jun-2015	2	-
Barclays^	GBP	2	JPY	301	15-Jun-2015	2	-
Northern Trust	GBP	1,499	JPY	282,181	15-Jun-2015	1,642	-
UBS	GBP	97,193,992	JPY	18,229,705,156	15-Jun-2015	171,668,006	0.41
UBS	EUR	11,547,387	JPY	1,553,418,064	15-Jun-2015	17,601,402	0.04
UBS	EUR	9,196,082	JPY	1,237,107,497	15-Jun-2015	14,017,364	0.03
UBS	EUR	8,982,752	JPY	1,208,409,183	15-Jun-2015	13,692,190	0.03
UBS	USD	896,770	JPY	107,316,515	15-Jun-2015	3,953,965	0.01
UBS	GBP	1,969,133	JPY	369,330,520	15-Jun-2015	3,477,962	0.01

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.57% (31 May 2014: -0.46%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
UBS	USD	821,400	JPY	99,129,838	15-Jun-2015	2,788,748	0.01
UBS	USD	391,333	JPY	46,830,778	15-Jun-2015	1,725,431	0.01
UBS	USD	479,150	JPY	58,066,128	15-Jun-2015	1,386,380	-
UBS	GBP	1,280,049	JPY	241,061,508	15-Jun-2015	1,285,285	-
UBS	EUR	344,985	JPY	46,409,298	15-Jun-2015	525,853	-
UBS	GBP	393,343	JPY	74,138,631	15-Jun-2015	331,505	-
UBS	EUR	109,083	JPY	14,658,434	15-Jun-2015	182,319	-
UBS	EUR	51,350	JPY	6,900,331	15-Jun-2015	85,825	-
UBS	EUR	42,000	JPY	5,633,552	15-Jun-2015	80,539	-
UBS	EUR	36,871	JPY	4,936,779	15-Jun-2015	79,500	-
UBS	EUR	44,966	JPY	6,051,439	15-Jun-2015	66,124	-
UBS	EUR	42,703	JPY	5,748,840	15-Jun-2015	60,953	-
UBS	USD	12,564	JPY	1,504,284	15-Jun-2015	54,610	-
UBS	GBP	27,545	JPY	5,166,291	15-Jun-2015	48,651	-
UBS	EUR	16,582	JPY	2,220,169	15-Jun-2015	35,753	-
UBS	USD	5,909	JPY	703,590	15-Jun-2015	29,561	-
UBS	EUR	34,774	JPY	4,702,398	15-Jun-2015	28,634	-
UBS	USD	6,050	JPY	722,706	15-Jun-2015	27,999	-
UBS	EUR	18,714	JPY	2,519,387	15-Jun-2015	26,712	-
UBS	GBP	12,870	JPY	2,413,976	15-Jun-2015	22,732	-
UBS	EUR	11,387	JPY	1,532,399	15-Jun-2015	16,741	-
UBS	EUR	13,834	JPY	1,865,454	15-Jun-2015	16,623	-
UBS	GBP	3,493	JPY	644,869	15-Jun-2015	16,410	-
UBS	EUR	9,300	JPY	1,249,292	15-Jun-2015	16,036	-
UBS	EUR	8,382	JPY	1,128,065	15-Jun-2015	12,326	-
UBS	EUR	9,418	JPY	1,273,535	15-Jun-2015	7,755	-
UBS	GBP	2,999	JPY	561,086	15-Jun-2015	6,789	-
UBS	EUR	3,099	JPY	415,652	15-Jun-2015	5,942	-
UBS	EUR	4,294	JPY	578,688	15-Jun-2015	5,560	-
UBS	EUR	11,578	JPY	1,570,625	15-Jun-2015	4,561	-
UBS	GBP	5,318	JPY	1,002,266	15-Jun-2015	4,482	-
UBS	EUR	12,191	JPY	1,654,148	15-Jun-2015	4,389	-
UBS	JPY	1,206,192	EUR	8,837	15-Jun-2015	3,980	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.57% (31 May 2014: -0.46%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) JPY	% of Net Assets
UBS	JPY	2,026,195	USD	16,311	15-Jun-2015	2,381	-
UBS	EUR	1,004	JPY	134,281	15-Jun-2015	2,295	-
UBS	EUR	4,978	JPY	675,522	15-Jun-2015	1,792	-
UBS	EUR	1,009	JPY	135,744	15-Jun-2015	1,483	-
UBS	EUR	3,669	JPY	497,895	15-Jun-2015	1,321	-
UBS	EUR	961	JPY	129,556	15-Jun-2015	1,245	-
UBS	GBP	73	JPY	13,773	15-Jun-2015	129	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						241,022,956	0.57
Barclays^	EUR	7,295	JPY	992,920	15-Jun-2015	(395)	-
Barclays^	EUR	189,264	JPY	25,760,363	15-Jun-2015	(10,982)	-
Barclays^	EUR	202,211	JPY	27,522,473	15-Jun-2015	(11,734)	-
Barclays^	EUR	238,957	JPY	32,522,963	15-Jun-2015	(12,910)	-
Barclays^	JPY	500,000	USD	4,177	15-Jun-2015	(18,295)	-
UBS	GBP	2,512	JPY	476,667	15-Jun-2015	(1,008)	-
UBS	GBP	2,561	JPY	486,059	15-Jun-2015	(1,194)	-
UBS	JPY	191,901	USD	1,559	15-Jun-2015	(1,587)	-
UBS	JPY	689,675	EUR	5,084	15-Jun-2015	(2,013)	-
UBS	JPY	241,365	EUR	1,797	15-Jun-2015	(3,104)	-
UBS	GBP	5,547	JPY	1,053,621	15-Jun-2015	(3,406)	-
UBS	EUR	23,092	JPY	3,145,185	15-Jun-2015	(3,567)	-
UBS	JPY	410,130	EUR	3,041	15-Jun-2015	(3,664)	-
UBS	JPY	438,205	EUR	3,252	15-Jun-2015	(4,219)	-
UBS	EUR	11,771	JPY	1,606,820	15-Jun-2015	(5,347)	-
UBS	EUR	39,796	JPY	5,420,320	15-Jun-2015	(6,147)	-
UBS	EUR	19,051	JPY	2,600,469	15-Jun-2015	(8,653)	-
UBS	JPY	3,141,611	EUR	23,159	15-Jun-2015	(9,168)	-
UBS	JPY	706,902	EUR	5,285	15-Jun-2015	(12,112)	-
UBS	JPY	695,716	USD	5,729	15-Jun-2015	(15,161)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (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 2014.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.57% (31 May 2014: -0.46%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss JPY	% of Net Assets
UBS	JPY	662,282	USD	5,544	15-Jun-2015	(25,673)	-
UBS	JPY	2,705,900	EUR	20,100	15-Jun-2015	(28,749)	-
UBS	JPY	5,989,679	EUR	44,295	15-Jun-2015	(36,602)	-
UBS	JPY	3,231,972	EUR	24,096	15-Jun-2015	(46,266)	-
UBS	JPY	3,310,024	EUR	24,746	15-Jun-2015	(56,713)	-
UBS	JPY	9,060,257	GBP	48,250	15-Jun-2015	(74,734)	-
UBS	JPY	4,702,784	EUR	35,124	15-Jun-2015	(75,832)	-
UBS	JPY	11,597,495	EUR	86,308	15-Jun-2015	(144,685)	-
UBS	JPY	4,832,438	USD	40,361	15-Jun-2015	(175,556)	-
UBS	JPY	13,392,556	GBP	72,540	15-Jun-2015	(341,170)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,140,646)	-
Total Forward Currency Contracts						239,882,310	0.57
						Fair Value JPY	% of Net Assets
Total Value of Investments						38,774,160,278	92.50
Cash and Cash Equivalents*						2,995,339,272	7.15
Other Net Assets						146,140,115	0.35
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						41,915,639,665	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2015 (Continued)

<u>Analysis of Total Net Assets (Unaudited)</u>	% of Fund
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	91.62
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.88
Other Net Assets.	7.50
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than JPY 86,918,298 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 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Purchases		Cost GBP
822,573	Barclays Plc Com GBP0.25	2,074,204
278,308	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,704,106
734,300	Tesco Plc Com GBP0.05	1,615,216
532,488	Vodafone Group Plc Com USD0.21	1,087,214
1,327,869	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	1,026,898
265,192	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP1.00	963,299
20,683	AstraZeneca Plc Com USD0.25	930,286
67,597	Anglo American Plc Com USD0.55	773,056
274,423	TSB Banking Group Plc Com GBP0.01	770,026
353,433	Balfour Beatty Plc Com GBP0.50	729,042
33,503	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	725,162
46,316	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	687,847
20,763	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	639,599
149,924	BT Group Plc Com GBP0.05	625,494
312,376	Home Retail Group Plc Com GBP0.10	574,838
119,812	RSA Insurance Group Plc Com GBP0.01	546,785
199,772	G4S Plc Com GBP0.25	533,720
81,687	Tate & Lyle Plc Com GBP0.25	500,797
265,570	Saga Plc Com GBP0.01	499,942
28180	Travis Perkins Plc Com GBP0.10	473,778
Largest Sales		Proceeds GBP
141,666	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	3,380,021
586,820	BP Plc Com USD0.25	2,777,862
174,723	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	2,597,704
48,424	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,162,332
363,991	Aviva Plc Com GBP0.25	1,881,182
404,696	BAE Systems Plc Com GBP0.03	1,860,100
443,549	BT Group Plc Com GBP0.05	1,714,386
143,080	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	1,474,480
478,870	Centrica Plc Com GBP0.06	1,471,360
337,724	3i Group Plc Com GBP0.74	1,467,705
504,592	Vodafone Group Plc Com USD0.21	1,040,993
96,861	Smith & Nephew Plc Com USD0.20	1,040,115
19,442	Shire Plc Com GBP0.05	900,355
172,073	Marks & Spencer Group Plc Com GBP0.25	850,992
134,332	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	840,315
127,420	Tate & Lyle Plc Com GBP0.25	833,511
83,780	BG Group Plc Com GBP0.10	814,402
225,335	Friends Life Group Ltd Com NPV	784,286
63,145	Pearson Plc Com GBP0.25	771,622
35,000	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR0.07	757,341

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases		Cost GBP
147,712	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	3,484,522
243,403	Anglo American Plc Com USD0.55	3,365,359
698,361	BP Plc Com USD0.25	3,336,604
503,083	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	3,160,058
62,086	AstraZeneca Plc Com USD0.25	2,782,034
181,312	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	2,646,476
529,609	3i Group Plc Com GBP0.74	2,107,676
384,973	Aviva Plc Com GBP0.25	1,984,237
2,524,301	Lloyds Banking Group Plc Com GBP0.10	1,955,999
967,244	Vodafone Group Plc Com USD0.21	1,952,457
921,869	QinetiQ Group Plc Com GBP0.01	1,917,147
598,465	Centrica Plc Com GBP0.06	1,806,450
791,895	Barclays Plc Com GBP0.25^	1,783,934
54,029	Rio Tinto Plc Com GBP0.10	1,776,658
443,557	Sage Group Plc Com GBP0.01	1,697,711
851,032	Old Mutual Plc Com GBP0.11	1,682,653
73,000	Mondelez International Inc Class A Com NPV	1,629,542
40,000	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,618,563
609,278	Premier Oil Plc Com GBP0.13	1,546,161
85,241	Ultra Electronics Holdings Plc Com GBP0.05	1,498,433
Largest Sales		Proceeds GBP
229,828	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR0.07	5,560,772
1,156,506	BP Plc Com USD0.25	5,438,978
270,573	GlaxoSmithKline Plc Com GBP0.25	3,945,725
384,017	Reed Elsevier Plc Com GBP0.14	3,803,670
1,608,303	Vodafone Group Plc Com USD0.21	3,309,831
71,793	AstraZeneca Plc Com USD0.25	3,223,301
112,056	Schroders Ord Non-Voting GBP1.00	2,954,641
148,216	London Stock Exchange Group Plc Com GBP0.07	2,925,191
631,269	Sage Group Plc Com GBP0.01	2,655,771
122,513	Rathbone Brothers Plc Com GBP0.05	2,449,857
281,822	Daily Mail & General Trust Plc Class A Com GBP0.13	2,319,596
269,777	Greene King Plc Com GBP0.13	2,241,169
186,781	Pearson Plc Com GBP0.25	2,161,671
173,829	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP0.004	2,147,234
78,004	Unilever Plc Com GBP0.03	2,077,371
688,987	Centrica Plc Com GBP0.06	2,077,358
463,925	BAE Systems Plc Com GBP0.03	2,055,228
300,877	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	1,876,940
684,129	Majedie Asset Management Investment Fund	1,813,106
96,357	Diageo Plc Com GBP0.29	1,801,197

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2015 (Unaudited)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
26,700,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	37,369,712
24,000,000	FNMA 4.5% MBS 15/02/2045	26,051,719
22,100,000	Federal Home LN BK Cons Disc 17/04/2015	22,094,786
14,700,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	20,255,350
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/10/2014	19,998,989
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/11/2014	19,998,557
19,800,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	19,822,359
15,000,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	19,479,433
12,900,000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2014	19,234,720
18,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	18,177,266
123,900,000	Sweden Government Bond 3.00% 12/07/2016	17,826,658
16,600,000	United States Treasury Bill 0% 19/03/2015	16,599,336
16,400,000	United States Treasury Bill 0% 28/05/2015	16,399,339
16,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.00% 02/04/2015	16,398,842
11,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	16,344,655
16,000,000	United States Treasury Bill 0%18/09/2014	15,998,564
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/01/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	14,999,602
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/01/2015	14,999,592
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/06/2015	14,999,583
Largest Sales		Proceeds USD
51,000,000	United States Treasury Note 1.5% 31/08/2018	51,200,539
40,500,000	United States Treasury Note 0.25% 31/03/2015	40,544,478
26,700,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	35,581,022
24,000,000	FNMA 4.5% MBS 15/02/2045	26,020,313
16,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	23,280,707
22,100,000	Federal Home LN BK Cons Disc 17/04/2015	22,098,037
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/08/2014	20,000,002
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/10/2014	20,000,000
20,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/11/2014	19,999,928
12,900,000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2014	18,933,595
14,700,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	18,421,107
18,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	18,415,508
17,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/08/2014	17,000,000
16,600,000	United States Treasury Bill 0% 19/03/2015	16,599,982
11,600,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	16,525,705
16,400,000	United States Treasury Bill 0% 28/05/2015	16,399,972
16,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.00% 02/04/2015	16,399,162
16,000,000	United States Treasury Bill 0%18/09/2014	16,000,000
9,600,000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	15,651,771
123,900,000	Sweden Government Bond 3.00% 12/07/2016	15,411,368

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Largest Purchases		Cost USD
12,203	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	2,561,533
21,861	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1,914,974
24,900	SoftBank Corp Com NPV	1,595,613
36,713	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,427,181
37,653	Yahoo Inc Com USD 0.001	1,357,966
164,312	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,277,882
371,220	SAIC Motor Corp Ltd Class 'A' 03/12/2015	1,185,788
5,567	LG Chemical Ltd Com KRW5000.00	1,142,340
29,379	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,102,449
39,715	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,095,350
33,395	Soulbrain Co Ltd Com KRW5000.00	1,068,079
82,500	China Mobile Ltd Com NPV	1,064,851
160,912	Oil Search Ltd Com NPV	1,050,272
714,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	1,050,117
371,220	SAIC Motor Corp Ltd 03/12/2014	1,043,127
692,392	Guangzhou Grandbuy Co Ltd NPV	1,039,720
26,390	Samsung Fine Chemicals Co Ltd Class C Com KRW5000.00	993,630
379,475	Xiamen International Airport Co Ltd NPV	983,782
1,340,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	981,819
532,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	913,022
Largest Sales		Proceeds USD
122,392	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,826,290
2,773	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	2,518,455
692,320	Guangzhou Grandbuy Co Ltd NPV	1,859,601
379,475	Xiamen International Airport Co Ltd NPV	1,792,785
166,854	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,729,256
88,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	1,622,755
9,268	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	1,534,728
37,653	Yahoo Inc Com USD 0.001	1,525,321
1,078,000	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	1,387,072
37,800	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,342,085
1,103,417	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,340,768
686,000	CNOOC Ltd Com NPV	1,273,764
24,972	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	1,252,467
5,474	Baidu Inc Spons ADS each repr 0.10 Ord Class 'A' USD0.00005	1,219,969
121,413	Ping An Insurance Class 'A' 30/11/2015	1,215,755
354,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,197,985
326,715	SAIC Motor Corp Ltd Class 'A' 03/12/2015	1,195,184
371,220	SAIC Motor Corp Ltd 03/12/2014	1,185,788
184,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	1,185,276
69,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,123,076

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
550,067	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	12,252,815
513,000	China Mobile Ltd Com HKD0.10	6,668,258
237,100	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	5,929,351
131,008	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	5,926,954
591,892	Wipro Ltd Com INR2.00	5,355,570
100,616	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	4,543,272
18,586	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	4,449,387
1,035,000	Merry Electronics Co Ltd Com TWD10.00	4,403,852
2,757,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	4,010,609
891,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	3,824,748
938,884	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	3,787,507
3,257	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,787,148
224,585	OTP Bank Plc Com HUF100.00	3,775,264
202,549	Smiles SA Com NPV	3,425,250
11,997	POSCO Com KRW5000.00	3,409,095
562,000	Sands China Ltd Com USD0.01	3,164,816
855,305	Akbank TAS Com TRY1.00	3,038,024
2,353,100	America Movil Com NPV	2,997,924
1,934,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	2,984,691
225,000	Swire Pacific Ltd Class 'A' Com HKD0.60	2,963,136
Largest Sales		Proceeds USD
721,788	iShares MSCI AC Far East ex-Japan Fund	34,250,727
13,569	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	16,446,997
2,254,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	10,292,993
1,487,443	AAC Technologies Holdings Inc Com USD0.01	9,070,636
221,340	iShares MSCI Emerging Markets Fund	8,935,804
326,100	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	5,719,957
35,756	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	5,604,017
414,000	China Mobile Ltd Com HKD0.10	5,517,012
3,714,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD10.00	5,074,865
807,982	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	4,962,151
267,000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	4,922,707
193,830	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	4,867,739
72,500	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	4,588,653
481,920	Axis Bank Ltd Com INR2.00	4,122,441
266,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	4,091,659
671,000	Keppel Corp Ltd Com NPV	4,089,188
77,861	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	4,079,951
1,411,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	4,074,445
237,800	Cielo SA Com NPV	4,059,225
76,313	Lukoil OAO ADR Each Repr 1 Ord RUB0.025 - London Intl	3,999,330

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
6,385,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	6,406,675
6,020,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	6,020,938
4,100,000	Jarden Corp 3.75% 01/10/2021	5,496,398
5,850,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	5,349,438
3,553,000	InterXion Holding NV 6% 15/07/2020	5,186,597
5,130,000	Building Materials Corp of America 5.375% 15/11/2024	5,149,800
5,000,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	4,998,250
4,955,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	4,955,000
4,767,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	4,777,260
4,685,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	4,741,338
3,125,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022	4,675,027
4,555,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	4,606,113
4,580,000	Memorial Resource Development Corp 5.875% 01/07/2022	4,600,365
4,350,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,350,000
4,200,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	4,121,813
3,905,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	3,907,963
3,880,000	HJ Heinz Co 4.875% 15/02/2025	3,888,500
3,765,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	3,785,356
3,745,000	Six Flags Entertainment Corp 5.25% 15/01/2021	3,755,725
3,650,000	Numericable-SFR 6% 15/05/2022	3,679,938
Largest Sales		Proceeds USD
6,225,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	6,987,825
5,741,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	6,556,534
6,000,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	6,182,506
5,730,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8% 15/06/2019	6,119,900
5,305,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	5,856,138
4,965,000	Party City Holdings Inc 8.875% 01/08/2020	5,418,138
4,100,000	Jarden Corp 3.75% 01/10/2021	5,269,130
5,125,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	5,265,000
4,950,000	Polymer Group Inc 7.75% 01/02/2019	5,196,965
4,632,000	Summit Materials Finance Corp 10.5% 31/01/2020	5,189,654
4,855,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021	5,146,825
4,970,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 8.75% 01/02/2019	5,145,869
4,840,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	5,117,038
5,000,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	5,040,969
5,015,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	5,012,838
4,610,000	Biomet Inc 6.5% 01/10/2020	4,886,425
4,180,000	HD Supply Inc 11.5% 15/07/2020	4,881,924
5,285,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	4,877,075
4,645,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,876,413
4,725,000	Cumulus Media Holdings Inc 7.75% 01/05/2019	4,855,756

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
126,800,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	139,173,160
155,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	63,389,215
86,600,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	34,757,562
32,415,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/11/2044	34,663,084
34,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	33,999,798
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	24,627,058
23,125,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	24,348,997
10,950,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	15,578,572
8,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	13,397,368
13,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 31/07/2015	13,297,235
12,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 29/07/2015	12,397,610
12,100,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/05/2015	12,097,748
8,772,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	12,083,584
10,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 15/07/2015	10,897,801
10,500,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/04/2015	10,498,859
10,200,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 16/10/2014	10,197,408
9,700,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 05/06/2015	9,698,688
9,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Note 10/04/2015	9,498,953
9,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 13/03/2015	9,298,586
8,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 06/04/2015	8,797,867
Largest Sales		Proceeds USD
116,350,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	127,876,486
160,550,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	65,481,439
97,400,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/11/2043	39,355,874
32,415,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/11/2044	34,314,841
28,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	28,463,807
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	24,678,389
23,125,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	24,452,628
8,772,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	12,415,821
12,200,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 31/07/2015	12,197,583
12,100,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/05/2015	12,098,410
8,772,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	11,095,709
10,500,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 15/04/2015	10,498,984
6,200,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	10,276,281
10,200,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note 16/10/2014	10,197,687
7,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	9,890,103
9,700,000	Federal Home Loan Bank 0.00% 05/06/2015	9,698,708
6,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	9,607,159
9,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Note 10/04/2015	9,499,310
9,300,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 13/03/2015	9,298,698
8,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 06/04/2015	8,798,278

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
458,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	470,511,137
345,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	433,202,316
214,920,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	322,187,627
279,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	321,321,439
207,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	217,326,146
109,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	111,249,108
53,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	54,437,503
31,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	44,969,814
24,000,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	32,203,382
23,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/12/2044	24,471,641
19,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/11/4205	20,165,977
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/10/2045	19,051,172
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/09/2045	19,047,656
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 01/07/2039	19,014,609
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/08/2039	19,006,875
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/01/2045	18,910,859
18,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 31/03/2022	18,549,192
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/04/2045	16,831,016
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/02/2045	16,829,648
13,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	16,244,012
Largest Sales		Proceeds USD
477,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	489,927,522
374,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2015	469,226,861
220,940,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	331,627,605
272,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	313,097,926
201,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	210,791,236
99,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	101,391,477
61,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	63,133,978
34,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	49,453,745
23,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/12/2044	24,351,563
16,700,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	21,798,523
19,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/11/4205	20,058,594
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/10/2045	18,984,375
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 01/07/2039	18,965,625
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/08/2039	18,959,063
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 4.0% 15/09/2045	18,953,438
18,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/01/2045	18,764,297
9,800,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	17,434,206
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/02/2045	16,786,016
16,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/04/2045	16,753,672
14,000,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% 15/03/2045	14,702,656

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
45,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	44,999,663
251,910	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	28,446,367
9,300,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	9,035,593
4,320,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034 - Germany	5,584,373
5,340,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	5,453,934
5,312,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	5,441,504
3,502,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	4,192,506
3,680,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	4,163,347
4,075,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	3,977,139
3,491,000	Mondelez International Inc 2.625% 08/05/2013	3,910,045
3,680,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,667,734
3,605,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	3,608,025
2,894,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 - Luxembourg	2,880,150
2,012,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	2,807,956
3,100,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	2,806,089
2,750,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	2,740,450
2,275,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	2,730,050
2,470,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,661,425
2,595,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	2,596,997
2,065,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	2,593,260
Largest Sales		Proceeds USD
45,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	44,999,203
417,173	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ETF	47,274,141
7,516,610	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030 - Luxembourg	8,282,759
8,625,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	8,247,058
6,718,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	6,967,954
6,395,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	6,584,135
4,651,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	5,220,244
3,390,000	Indonesia Government International Bond 11.625% 04/03/2019	4,581,148
3,795,000	Republic of Latvia 5.25% 16/06/2021	4,280,076
4,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	4,089,310
3,135,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	4,013,440
3,415,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	3,975,513
3,211,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	3,810,537
3,402,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	3,710,568
3,414,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	3,671,766
3,390,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	3,595,189
2,564,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3,311,641
3,125,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Luxembourg	3,048,741
3,425,000	Republic of Iraq 5.8% 15/01/2028	2,985,963
2,825,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	2,967,023

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Purchases		Cost USD
460,051	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	11,063,089
861,025	Westfield Corp Reits NPV	6,265,044
67,758	Ventas Inc Reits USD0.25	4,227,326
2,586,304	Mirvac Group Reits NPV	4,014,385
1,285,318	Scentre Group Reits NPV	3,889,386
160,742	HSBC FTSE Epra/Nareit Developed Markets Fund	3,784,811
25,068	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,707,470
34,450	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	3,526,512
144,493	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	3,508,929
209,211	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD0.50	3,212,383
16,675	Public Storage Reits USD0.10	2,980,064
343,000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	2,642,619
2,013,000	New World Development Co Ltd Com NPV	2,552,616
102,099	Deutsche Wohnen AG Class 'B' Com NPV	2,544,669
536,265	Goodman Group Reits NPV	2,532,126
63,298	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	2,406,232
70,716	Apartment Investment & Management Co Class 'A' Reits USD0.01	2,380,205
31,684	LEG Immobilien AG Class 'A' Com NPV	2,344,814
440	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	2,273,417
43,813	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	2,256,846
Largest Sales		Proceeds USD
597,073	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	14,756,204
1,716,778	Scentre Group Reits NPV	5,059,158
57,606	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	4,396,868
34,576	Boston Properties Inc Reits USD0.01	4,190,843
230,300	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	4,145,203
174,457	RioCan Reits NPV	4,103,913
1,154,653	Stockland Reits NPV	4,099,546
62,904	Equity Residential Reits USD0.01	3,989,273
43,587	ICADE Reits NPV	3,790,801
160,742	HSBC FTSE Epra/Nareit Developed Markets Fund	3,725,083
758,595	Hysan Development Co Ltd Class C Com HKD5.00	3,670,777
43,492	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD0.01	3,661,742
45,430	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	3,465,584
74,099	Derwent London Plc Reits GBP0.05	3,318,749
18,726	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	3,309,013
30,401	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	3,177,262
45,994	Macerich Co Reits USD0.01	3,133,110
396,000	City Developments Ltd Com NPV	3,053,225
44,629	Ventas Inc Reits USD0.25	3,001,716
132,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	2,977,638

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
60,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2015	60,722,938
57,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2016	58,837,547
23,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2015	33,578,963
30,500,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	30,493,506
27,495,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/05/2045	29,318,692
26,640,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/04/2045	28,434,139
17,400,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	25,888,566
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/06/2015	23,022,461
22,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	22,619,684
22,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	22,376,684
15,600,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	21,687,898
11,900,000	Spain Government Bond 0.25% 31/03/2015	17,828,448
17,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	17,519,117
13,995,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	16,829,506
16,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% NT 31/03/2015	16,813,646
11,200,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	15,260,396
11,700,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro FRN 15/11/2019	15,176,404
10,200,000	Spain Government Bond 5.50% 30/07/2017	15,165,163
11,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro FRN 14/09/2015	15,031,244
11,300,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	14,674,506
Largest Sales		Proceeds USD
61,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2016	62,805,254
60,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2015	60,719,203
34,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/03/2015	34,537,864
23,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2015	32,552,958
30,500,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	30,496,786
27,495,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/05/2045	29,306,877
26,640,000	Fannie Mae 4.00% MBS 15/04/2045	28,462,779
26,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/10/2014	26,234,518
17,400,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	24,738,584
23,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/06/2015	23,022,141
22,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	22,699,523
22,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	22,423,242
22,203,070	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund NPV	22,203,070
15,600,000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	20,881,882
11,900,000	Spain Government Bond 0.25% 31/03/2015	17,484,119
16,800,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% NT 31/03/2015	16,812,898
11,200,000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	15,300,471
10,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	14,573,994
10,200,000	Spain Government Bond 5.50% 30/07/2017	14,322,892
11,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro FRN 14/09/2015	14,254,841

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
1,649,887	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	28,326,695
101,833	Zebra Technologies Corp Com USD0.01	8,057,435
96,956	CBS Outdoor Americas USD0.01	3,031,781
58,515	Yelp Inc Com USD0.000001	2,934,265
162,593	Pandora Media Inc Com USD0.0001	2,492,833
18,010	Core Laboratories NV Com EUR0.02	2,351,603
33,705	Arista Networks Inc Com USD0.0001	2,338,999
16,230	iShares Russell 2000 ETF	2,025,214
30,540	Shutterstock Inc Com USD0.01	1,862,399
62,525	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	1,845,317
42,758	Saia Inc Com USD0.001	1,816,487
38,181	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,733,295
91,170	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	1,616,102
43,833	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	1,593,580
125,306	Nabors Industries USD0.001	1,592,386
34,840	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	1,573,508
37,111	NetApp Inc Com USD0.001	1,481,360
28,715	Lincoln National Corp Com NPV	1,459,928
105,705	Franklin Street Properties Corp Class C Reits USD0.0001	1,400,737
18,143	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	1,391,456
Largest Sales		Proceeds USD
2,361,866	DB X-Trackers Russell MIDCAP Fund	40,951,797
87,450	SBA Communications Corp Class A Com USD0.01	9,110,451
41,875	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	5,911,553
104,295	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,721,876
58,650	MSCI Inc Com USD0.01	3,374,849
181,675	K12 Inc Com USD0.0001	2,781,931
125,475	Interval Leisure Group Inc Com USD0.01	2,669,180
38,424	Protective Life Corp Com USD0.50	2,662,455
95,925	NeuStar Inc Class A Com USD0.001	2,588,430
39,922	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	2,521,450
45,480	Dick's Sporting Goods Inc Com USD0.01	2,379,756
99,856	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	2,163,769
9,255	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	2,009,665
125,306	Nabors Industries USD0.001	2,002,065
21,727	Hospira Inc Com USD0.01	1,904,039
80,344	Dana Holding Corp Com USD0.01	1,806,595
126,970	Glimcher Realty Trust Reits USD0.01	1,754,154
82,793	Riverbed Technology Inc Com USD0.0001	1,718,061
31,038	Foot Locker Inc Com USD0.01	1,698,625
16,525	DineEquity Inc Com USD0.01	1,685,448

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess US Value Fund

Largest Purchases		Cost USD
559,318	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	20,911,447
202,520	Procter & Gamble Co Com NPV	16,611,222
201,737	Devon Energy Corp Com USD0.10	14,325,525
151,870	EOG Resources Inc Com USD0.01	13,725,358
407,317	Mattel Inc Com USD1.00	13,679,186
316,849	Oracle Corp Com USD0.01	13,090,457
147,449	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	11,471,078
103,596	Union Pacific Corp Com USD2.50	11,004,009
241,096	Jacobs Engineering Group Inc Com USD1.00	10,798,853
162,390	ConocoPhillips Com USD0.01	10,626,514
201,524	Citigroup Inc Com USD0.01	10,444,774
62,640	FedEx Corp Com USD0.10	10,278,623
109,823	SanDisk Corp Com USD0.001	9,317,012
344,574	EMC Corp/MA Com USD0.01	9,233,493
79,085	PVH Corp Com USD1.00	9,226,868
44,109	Precision Castparts Corp Com NPV	9,089,806
521,200	Bank of America Corp Com USD0.01	8,605,688
15,702	Google Inc Com USD0.001	8,300,294
595,627	Denbury Resources Inc Com USD0.001	7,510,513
136,970	Wells Fargo & Co Com USD1.67	7,364,429
Largest Sales		Proceeds USD
297,449	Apple Inc Com NPV	31,288,777
186,001	Cigna Corp Com USD0.25	20,234,134
397,409	Oracle Corp Com USD0.01	16,911,820
152,035	Apache Corp Com USD0.63	14,407,035
122,848	Union Pacific Corp Com USD2.50	13,804,110
218,503	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	12,864,124
337,270	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	12,620,347
407,317	Mattel Inc Com USD1.00	12,386,468
461,875	Cisco Systems Inc Com USD0.001	11,833,375
113,773	Johnson & Johnson Com USD1.00	11,731,020
119,443	EOG Resources Inc Com USD0.01	11,688,001
117,710	LyondellBasell Industries NV Com USD0.01	11,428,730
108,869	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	10,968,443
246,086	Microsoft Corp Com USD0.00000625	10,965,299
97,547	Chevron Corp Com USD0.75	10,734,824
138,022	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	10,706,868
11,252	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	10,700,346
187,973	Kroger Co Class 'C' Com USD1.00	10,688,414
125,007	Procter & Gamble Co Com NPV	10,487,459
140,572	National Oilwell Varco Inc Com USD0.01	10,342,835

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases		Cost USD
40,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	39,999,650
958,034	DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	31,047,571
306,963	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	8,037,638
65,555	Apple Inc Com USD0.00001	7,596,493
23,554	Roche Holding AG Com NPV	6,734,369
105,269	AbbVie Inc Com USD0.01	6,456,677
44,994	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	6,168,572
3,670	Givaudan SA Com CHF10.00	6,128,742
751,473	Nokia OYJ Com NPV	5,936,540
86,758	JPMorgan Chase & Co Class 'C' Com USD1.00	5,305,613
170,422	Pfizer Inc Com USD0.05	5,287,442
176,797	CA Inc Com USD0.10	5,215,339
202,119	SSE Plc Com GBP0.50	5,181,270
58,719	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP0.10	5,128,812
122,100	Eisai Co Ltd Com NPV	5,076,384
71,473	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	4,988,358
105,248	Altria Group Inc Com USD0.33	4,986,577
57,818	LyondellBasell Industries NV Class A Com NPV	4,984,609
431,951	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	4,418,908
51,728	Duke Energy Corp Com USD0.001	4,205,538
Largest Sales		Proceeds USD
1,270,726	DB X-Trackers Stoxx Global Select Dividend 100 ETF	41,126,316
40,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/12/2014	39,999,356
134,299	Altria Group Inc Com USD0.33	6,567,652
20,327	Roche Holding AG Com NPV	5,859,919
87,508	Total SA Com EUR2.50	5,403,158
75,603	ConocoPhillips Com USD0.01	5,285,131
56,054	Novartis AG Com CHF0.50	5,245,792
86,100	Eisai Co Ltd Com NPV	5,213,271
168,085	CA Inc Com USD0.10	5,043,718
199,216	General Electric Co Class 'C' Com USD0.06	5,033,414
520,886	HSBC Holdings Plc Com USD0.50	4,974,842
39,785	Apple Inc Com USD0.00001	4,842,553
147,515	Pfizer Inc Com USD0.05	4,635,161
581,376	TDC A/S Com DKK1.00	4,588,542
139,966	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	4,573,500
161,131	SK Telecom Co Ltd ADR Rep 1/9 KRW500.00	4,432,256
65,878	AbbVie Inc Com USD0.01	4,128,611
331,601	Nordea Bank AB Com NPV	4,115,757
145,554	Mattel Inc Com USD1.00	4,079,434
77,102	Halliburton Co Class 'C' Com USD2.50	4,047,376

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
11,530,400,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	7,332,019
1,012,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2025	3,331,232
1,120,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	3,208,113
5,623,200,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	3,015,450
35,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	3,005,902
778,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2023	2,847,946
73,420,000	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	2,370,154
570,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	1,885,715
5,940,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	1,833,865
4,500,000	Poland Government Bond 5% 25/04/2016	1,470,215
16,388,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,395,801
15,336,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,349,644
14,720,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,334,855
12,370,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,278,237
446,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	1,273,598
4,450,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,237,266
2,733,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	1,174,560
34,200,000	Thailand Government Bond 3.25% 16/06/2017	1,080,178
2,240,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,068,801
12,886,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	996,520
Largest Sales		Proceeds USD
63,720,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	4,411,348
7,216,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	4,317,098
1,222,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2017	4,099,065
8,660,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	3,792,293
11,530,000	Poland Government Bond 4.75% 25/10/2016	3,757,626
40,445	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	3,445,952
34,910,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	3,379,903
34,360,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	3,297,027
10,473,000	Poland Government Bond 0% 25/01/2016	3,246,673
760,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 'F' 10% 01/01/2017	3,181,768
4,418,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	3,104,092
33,860,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	2,851,341
6,980,000	Poland Government Bond 5.25% 25/10/2017	2,353,663
779,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	2,067,967
6,080,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	2,033,216
6,520,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	1,988,627
21,256,600	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	1,880,573
4,360,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	1,737,124
5,700,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	1,677,766
14,960,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,672,211

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2015

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases		Cost EUR
920,056	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	24,847,963
214,978	DB X-trackers DAX UCITS ETF	20,475,469
246,081	Novo Nordisk A/S Class 'B' Com DKK0.20	11,993,184
645,415	Endesa SA Com EUR1.20	11,332,673
342,327	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR0.07	9,969,214
3,422,055	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	9,733,954
84,876	Hugo Boss AG Com NPV	9,458,197
35,533	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	9,066,938
184,657	Sampo Oyj Class 'A' Com NPV	9,012,496
8,420,286	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	8,420,286
104,695	Novartis AG Com CHF0.50	7,518,007
94,762	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	7,420,404
107,504	SAP AG Com NPV	7,341,178
301,317	Reed Elsevier NV Com EUR0.07	7,052,880
201,109	Hexagon AB Class 'B' Com SEK2.00	6,993,909
154,681	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP0.10	6,988,457
199,768	SES SA Receipt NPV	6,865,051
1,088,687	Nokia OYJ Com NPV	6,785,180
23,932	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	6,717,051
94,967	Daimler AG Com NPV	6,297,911
Largest Sales		Proceeds EUR
785,317	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	22,055,244
214,978	DB X-trackers DAX UCITS ETF	21,734,588
264,008	Nestle SA Com CHF0.10	17,097,982
125,452	Bayer AG Com NPV	17,014,506
155,789	Novartis AG Com CHF0.50	14,488,606
299,275	Total SA Com EUR2.50	14,260,980
154,013	Sanofi Com EUR2.00	13,974,445
751,180	ING Groep NV EUR0.24	10,135,289
43,006	Volkswagen AG Pref NPV	9,311,479
160,628	BNP Paribas SA Com EUR2.00	8,796,126
50,891	Allianz SE Com NPV	8,385,008
140,963	KBC Groep NV Com NPV	8,173,240
7,268,474	Telecom Italia SpA Com EUR0.55	7,956,589
96,650	Renault SA Com EUR3.81	7,720,802
29,804	Roche Holding AG Com NPV	7,427,336
87,275	BASF SE Com NPV	7,324,031
95,064	Swiss Re AG Class 'A' Com CHF0.10	7,289,634
640,882	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class 'B' Com NPV	7,270,031
402,787	UBS Group AG Com CHF0.10	6,644,542
74,435	Daimler AG Com NPV	6,391,788

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2015 (Unaudited)

GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases

		Cost JPY
325,700	Mitsui & Co Ltd Com NPV	537,547,373
116,500	Bridgestone Corp Com NPV	429,183,252
505,000	Hitachi Ltd Com NPV	396,662,883
189,200	Rakuten Inc Com NPV	381,294,545
86,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	379,890,606
62,000	Toyota Motor Corp Com NPV	370,182,721
5,700	Keyence Corp Com NPV	353,544,932
42,900	SoftBank Corp Com NPV	315,114,940
153,000	Kubota Corp Com NPV	296,608,608
206,800	Inpex Corp Com NPV	293,590,845
70,700	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	287,074,859
85,100	Japan Exchange Group Inc Com NPV	285,860,561
45,300	Kyocera Corp Com NPV	275,534,968
82,700	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	275,297,780
44,000	CyberAgent Inc Com NPV	273,719,984
48,900	Kao Corp Com NPV	269,114,895
95,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	267,908,850
532,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	267,398,039
163,200	Isuzu Motors Ltd Com NPV	265,922,606
357,200	Nomura Holdings Inc Com NPV	262,248,815

Largest Sales

		Proceeds JPY
115,400	Toyota Motor Corp Com NPV	832,024,339
886,300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	663,181,442
223,200	Sumco Corp Com NPV	517,182,128
23,400	Central Japan Railway Co Com NPV	483,597,143
66,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	480,823,535
97,600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	450,098,662
114,100	Honda Motor Co Ltd Com NPV	449,319,946
766,800	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	374,802,394
81,200	Bridgestone Corp Com NPV	371,215,096
222,100	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	344,070,984
34,200	East Japan Railway Co Com NPV	336,020,483
456,000	Fujitsu Ltd Com NPV	335,246,698
195,100	ORIX Corp Com NPV	324,898,911
254,000	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	310,701,394
77,000	Canon Inc Com NPV	296,559,909
601,500	JX Holdings Inc Com NPV	292,932,294
173,900	Mitsui & Co Ltd Com NPV	286,231,587
318,000	Hitachi Ltd Com NPV	260,601,581
134,200	Astellas Pharma Inc Com NPV	253,413,565
174,000	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	238,080,893

(2) その他の訂正

(注) 下線部は訂正部分を示します。

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

<訂正前>

(前略)

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 クラスB(無分配型)米ドル建	0.9219 円 - -	1.2207 円 - -	1.1619 円 - -	0.9509 円 - -	0.4233 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	99.17% -	96.06% -	97.73% -	98.46% -	99.50% 99.50%
(m) 自己資本利益率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	-0.79% -	-25.00% -	44.32% -	9.15% -	32.19% <u>32.92%</u>

(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。

(後略)

<訂正後>

(前略)

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	-	-	-	-	436,726 米ドル
	-	-	-	-	52,389,651 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	-	-	-	-	0.4597 米ドル
	-	-	-	-	55.15 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	-	-	-	-	32.95%

(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。

(後略)

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

財務諸表に関する報告

我々の意見

我々の意見では、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・カンパニーの財務諸表(以下「当財務諸表」という。)は、

- ・2015年5月31日現在の本投資法人およびファンドの資産、負債および財政状態、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、真実かつ公正な概観を与えており、
- ・欧州連合が適用した国際会計基準(以下「IFRS」という。)に準拠して、適切に作成され、
- ・2014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。

我々の監査対象

当財務諸表は以下から構成されている。

- ・2015年5月31日現在の貸借対照表
- ・同日に終了した年度の包括利益計算書
- ・同日に終了した年度のキャッシュ・フロー計算書
- ・同日に終了した年度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
- ・2015年5月31日現在の各ファンドの投資明細表
- ・重要な会計方針およびその他の説明情報が含まれた、本投資法人および各ファンドの財務諸表注記。

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により適用されたIFRSである。

財務報告の枠組みを適用するに当たり、取締役会は多数の主観的な判断を行い、それには例えば、重要な会計上の見積りに関する判断などがある。かかる見積りに際し、取締役会は仮定を置き、将来の事象を考慮している。

2014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、本投資法人の会計帳簿は、財務諸表を容易かつ適切に監査するために十分に準備されている。
- ・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。

例外事項により報告が要求されている事項

取締役報酬および取引

2014年会社法に基づき、我々の意見において、同法第305条から第312条に規定された取締役報酬および取引の開示が行われていない場合、我々は報告を義務付けられている。この責務から生じる報告についての例外事項はなかった。

その他の事項

2010年SI83「欧州共同体規則2010（指令2006/46/EC）（改訂）」は、2014年会社法によって廃止されたが、同指令の規則5は同法の該当する条項によって置き換えられなかった。その結果、我々は、2014年会社法第1373（7）条の要件に基づく報告を行うことができない。

2010年SI83の規則5が2014年会社法第1373（7）条と置き換えられていたとしても、報告すべき追加事項はなかった。2014年会社法第1373条によりコーポレート・ガバナンス報告書に含めることが必要な情報は、取締役の報告書で言及されており、取締役の報告書に含まれた情報と上記の財務諸表が一致していることを我々は報告する。

当財務諸表および監査の責任

我々の責任および取締役会の責任

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を作成し、真実かつ公正な概観を与えるようにする責任を負う。

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、2014年会社法第391条に従い、本投資法人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。

財務諸表の監査に含まれるもの

我々は、国際監査基準（英国およびアイルランド）に準拠して、我々の監査を実施した。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。これには以下についての検討が含まれる。

- ・ 会計方針が会社の状況に応じて適切であり、一貫して適用され、適切に開示していること
- ・ 取締役会が行った重要な会計上の見積りの合理性
- ・ 財務諸表全般の表示

我々は主として、入手可能な証拠に対する取締役会の判断の評価、我々の判断の形成、および当財務諸表の開示の評価により、これらの分野の監査作業に重点を置く。

我々は、結論を導き出すために適切に行うことが必要であるとみなす範囲で、試査およびその他の監査手法を用いて、情報を検証し、評価する。我々は、内部統制の有効性、実証的手続きまたはその両方の組み合わせを検証することにより、監査証拠を入手する。

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。我々が明らかな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。

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

2015年9月24日

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2015

Independent Auditors' Report to the Shareholders of Barclays Multi-Manager Fund PLC (the "Company")**Report on the Financial Statements**

Our opinion

In our opinion, Barclays Multi-Manager Fund PLC's financial statements (the "Financial Statements"):

- give a true and fair view of the Company's and Funds' assets, liabilities and financial position as at 31 May 2015 and of their results and cash flows for the year then ended;
- have been properly prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") as adopted by the European Union; and
- have been properly prepared in accordance with the requirements of the Companies Act 2014 and the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (as amended).

What we have audited

The Financial Statements comprise :

- the Statement of Financial Position as at 31 May 2015;
- the Statement of Comprehensive Income for the year then ended;
- the Statement of Cash Flows for the year then ended;
- the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year then ended;
- the Schedule of Investments for each of the Funds as at 31 May 2015; and
- the notes to the Financial Statements for the Company and for each of its funds which include a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

The financial reporting framework that has been applied in the preparation of the Financial Statements is Irish law and IFRSs as adopted by the European Union.

In applying the financial reporting framework, the Directors have made a number of subjective judgements, for example in respect of significant accounting estimates. In making such estimates, they have made assumptions and considered future events.

Matters on which we are required to report by the Companies Act 2014

- We have obtained all the information and explanations which we consider necessary for the purposes of our audit.
- In our opinion the accounting records of the Company were sufficient to permit the Financial Statements to be readily and properly audited.
- The Financial Statements are in agreement with the accounting records.
- In our opinion the information given in the Directors' Report is consistent with the Financial Statements.

Matters on which we are required to report by exception

Directors' remuneration and transactions

Under the Companies Act 2014 we are required to report to you if, in our opinion, the disclosures of directors' remuneration and transactions specified by sections 305 to 312 of that Act have not been made. We have no exceptions to report arising from this responsibility.

Other Matter

SI83 of 2010 “European Communities (Directive 2006/46/EC) (Amendment) Regulations 2010” has been revoked by the Companies Act 2014 without replacing regulation 5 of those regulations with an equivalent section in the Act. Consequently, we are unable to report under the requirements of Section 1373 (7) of the Companies Act 2014.

Had regulation 5 of SI83 of 2010 replaced section 1373 (7) of the Companies Act 2014, there would be no additional matters to report. The information required to be included in the corporate governance statement by section 1373 of the Companies Act 2014 is referenced in the Directors’ Report and we have reported on the consistency of the information included in the Directors’ Report with the financial statements above.

Responsibilities for the Financial Statements and the Audit

Our responsibilities and those of the Directors

As explained more fully in the Directors’ Responsibilities Statement set out on pages 52 and 53, the Directors are responsible for the preparation of the Financial Statements and for being satisfied that they give 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 Shareholders as a body in accordance with section 391 of the Companies Act 2014 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.

What an audit of financial statements involves

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (UK and Ireland). 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.

We primarily focus our work in these areas by assessing the directors’ judgements against available evidence, forming our own judgements, and evaluating the disclosures in the Financial Statements.

We test and examine information, using sampling and other auditing techniques, to the extent we consider necessary to provide a reasonable basis for us to draw conclusions. We obtain audit evidence through testing the effectiveness of controls, substantive procedures or a combination of both.

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.

Damian Neylin
For and on behalf of PricewaterhouseCoopers

Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
24 September 2015

(*) 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。