

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成28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 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65,500百万円)

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65,500百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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56,680百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

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50,560百万円)

(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 = 131.00円(平成28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 = 101.12円(平成28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 = 113.36円(平成28年9月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)

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

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

## 第一部【証券情報】

### 第1【外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。 )】

#### (1)【外国投資法人の名称】

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

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

(Barclays Multi-Manager Fund public limited company

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

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

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

(注1)本書の語句の定義は、別紙A：定義を参照。

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

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

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

## (2)【外国投資証券の形態等】

ファンド証券は無額面投資証券であり、記名式・追加型である。

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

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

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

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

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

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

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

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

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

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## (3)【発行(売出)数】(日本国内募集分)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (4)【発行(売出)価額の総額】

上限見込み額は、

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建  
500,000,000英ポンド(約65,500百万円)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建  
500,000,000英ポンド(約65,500百万円)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建  
500,000,000米ドル(約50,560百万円)

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド クラスB(無分配型)米ドル建  
500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000ユーロ(約56,680百万円)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

500,000,000米ドル(約50,560百万円)

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

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

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

## (5) 【発行(売出)価格】

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

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

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

発行価格については、後記(10)記載の申込取扱場所に照会すること。

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

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

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

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

(6)【申込手数料】

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



## (7)【申込単位】

各ファンドのファンド証券に関する申込単位は次のとおりである。

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

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

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

## (8)【申込期間】

平成28年12月1日(木曜日)から平成29年11月30日(木曜日)まで

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

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

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

## (9)【申込証拠金】

なし

**(10) 【申込取扱場所】**

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

電話番号：03-5644-3111（受付時間：日本における営業日の午前8：40～17：10）

（以下「S M B C 日興証券」または「日本における販売会社」という。）

（注）上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

**(11) 【払込期日】**

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

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

**(12) 【払込取扱場所】**

前記「(10) 申込取扱場所」に同じ。

**(13) 【引受け等の概要】**

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

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

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

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

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

## (14)【手取金の使途】

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

## (15)【その他】

申込みの方法

申込証拠金はない。

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

(詳しくは、後記「別紙A：定義」の「適格保有者」および「米国人」を参照すること。)

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

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

日本以外の地域における発行

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

**第2【外国新投資口予約権証券】**

該当事項なし。

**第3【外国投資法人債券(短期外債を除く。 )】**

該当事項なし。

**第4【短期外債】**

該当事項なし。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【外国投資法人の概況】

##### (1)【主要な経営指標等の推移】

#### 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-9,365,180 英ポンド -1,226,839 千円	42,150,788 英ポンド 5,521,753 千円	19,119,879 英ポンド 2,504,704 千円	6,950,950 英ポンド 910,574 千円	-5,742,765 英ポンド -752,302 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-10,480,429 英ポンド -1,372,936 千円	41,092,294 英ポンド 5,383,091 千円	17,917,990 英ポンド 2,347,257 千円	6,023,952 英ポンド 789,138 千円	-6,626,610 英ポンド -868,086 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-13,979,796 英ポンド -1,831,353 千円	37,831,317 英ポンド 4,955,903 千円	14,370,295 英ポンド 1,882,509 千円	4,725,695 英ポンド 619,066 千円	-8,577,030 英ポンド -1,123,591 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	71,050 英ポンド 9,308 千円	48,213 英ポンド 6,316 千円	39,220 英ポンド 5,138 千円	-276,828 英ポンド -36,264 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	117,306,054 英ポンド 15,367,093 千円	127,734,615 英ポンド 16,733,235 千円	112,090,491 英ポンド 14,683,854 千円	92,559,479 英ポンド 12,125,292 千円	74,375,564 英ポンド 9,743,199 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 英ポンド建	株 -	株 189,597	株 264,988	株 360,648	株 1,210,058
合計 (ファンド)	93,633,822	74,713,353	58,260,281	45,355,224	39,846,327
(f) 純資産総額 (ファンド)	117,306,054 英ポンド 15,367,093 千円	127,734,615 英ポンド 16,733,235 千円	112,090,491 英ポンド 14,683,854 千円	92,559,479 英ポンド 12,125,292 千円	74,375,564 英ポンド 9,743,199 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	328,814 英ポンド 43,075 千円	525,513 英ポンド 68,842 千円	769,169 英ポンド 100,761 千円	2,376,439 英ポンド 311,314 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	119,324,597 英ポンド 15,631,522 千円	130,219,286 英ポンド 17,058,726 千円	113,631,723 英ポンド 14,885,756 千円	93,255,601 英ポンド 12,216,484 千円	75,259,586 英ポンド 9,859,006 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-	335,210 英ポンド 43,913 千円	532,738 英ポンド 69,789 千円	774,954 英ポンド 101,519 千円	2,404,685 英ポンド 315,014 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 英ポンド建	- -	1.7343 英ポンド 227.19 円	1.9832 英ポンド 259.80 円	2.1327 英ポンド 279.38 円	1.9639 英ポンド 257.27 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1493 英ポンド -19.56 円	0.5064 英ポンド 66.34 円	0.2467 英ポンド 32.32 円	0.1042 英ポンド 13.65 円	-0.2153 英ポンド -28.20 円

クラスB(無分配型)英ポンド建	-	0.3747 英ポンド 49.09 円	0.1819 英ポンド 23.83 円	0.1087 英ポンド 14.24 円	-0.2288 英ポンド -29.97 円
(j) 分配総額 ファンド	3,471,615 英ポンド 454,782 千円	2,945,018 英ポンド 385,797 千円	3,115,683 英ポンド 408,154 千円	992,139 英ポンド 129,970 千円	1,758,314 英ポンド 230,339 千円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0376 英ポンド 4.93 円	0.0409 英ポンド 5.36 円	0.0578 英ポンド 7.57 円	0.0248 英ポンド 3.25 円	0.0532 英ポンド 6.97 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率 ファンド	98.31%	98.09%	98.64%	99.25%	98.83%
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	98.09%	98.64%	99.25%	98.83%
(m) 自己資本利益率 ファンド	-11.92%	29.62%	12.82%	5.11%	-11.53%
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	21.61%	9.17%	5.10%	-11.65%

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

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

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

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

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

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-7,252,860 英ポンド -950,125 千円	51,669,628 英ポンド 6,768,721 千円	25,701,814 英ポンド 3,366,938 千円	14,645,069 英ポンド 1,918,504 千円	-7,079,450 英ポンド -927,408 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-8,541,504 英ポンド -1,118,937 千円	50,269,063 英ポンド 6,585,247 千円	24,124,238 英ポンド 3,160,275 千円	13,021,719 英ポンド 1,705,845 千円	-8,580,815 英ポンド -1,124,087 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-12,202,917 英ポンド -1,598,582 千円	46,216,380 英ポンド 6,054,346 千円	19,906,559 英ポンド 2,607,759 千円	10,662,888 英ポンド 1,396,838 千円	-12,103,806 英ポンド -1,585,599 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-39,807 英ポンド -5,215 千円	163,967 英ポンド 21,480 千円	86,587 英ポンド 11,343 千円	57,433 英ポンド 7,524 千円	-168,301 英ポンド -22,047 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	148,418,332 英ポンド 19,442,801 千円	184,621,769 英ポンド 24,185,452 千円	189,819,493 英ポンド 24,866,354 千円	158,993,400 英ポンド 20,828,135 千円	133,912,783 英ポンド 17,542,575 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 英ポンド建	株 270,279	株 322,426	株 267,541	株 287,055	株 660,030
合計 (ファンド)	94,564,599	89,311,152	81,694,729	63,356,801	57,409,867
(f) 純資産総額 (ファンド)	148,418,332 英ポンド 19,442,801 千円	184,621,769 英ポンド 24,185,452 千円	189,819,493 英ポンド 24,866,354 千円	158,993,400 英ポンド 20,828,135 千円	133,912,783 英ポンド 17,542,575 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	484,152 英ポンド 63,424 千円	771,476 英ポンド 101,063 千円	729,453 英ポンド 95,558 千円	857,064 英ポンド 112,275 千円	1,841,733 英ポンド 241,267 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	150,700,962 英ポンド 19,741,826 千円	187,248,105 英ポンド 24,529,502 千円	192,169,153 英ポンド 25,174,159 千円	160,089,559 英ポンド 20,971,732 千円	135,079,473 英ポンド 17,695,411 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	491,598 英ポンド 64,399 千円	782,450 英ポンド 102,501 千円	738,482 英ポンド 96,741 千円	862,973 英ポンド 113,049 千円	1,857,779 英ポンド 243,369 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 英ポンド建	1.7913 英ポンド 234.66 円	2.3927 英ポンド 313.44 円	2.7265 英ポンド 357.17 円	2.9857 英ポンド 391.13 円	2.7904 英ポンド 365.54 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1290 英ポンド -16.90 円	0.5175 英ポンド 67.79 円	0.2437 英ポンド 31.92 円	0.1683 英ポンド 22.05 円	-0.2108 英ポンド -27.61 円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	-0.1473 英ポンド -19.30 円	0.5085 英ポンド 66.61 円	0.3236 英ポンド 42.39 円	0.2001 英ポンド 26.21 円	-0.2550 英ポンド -33.41 円
(j) 分配総額 ファンド	3,672,515 英ポンド 481,099 千円	3,651,800 英ポンド 478,386 千円	3,651,031 英ポンド 478,285 千円	1,772,394 英ポンド 232,184 千円	3,165,233 英ポンド 414,646 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0391 英ポンド 5.12 円	0.0415 英ポンド 5.44 円	0.0500 英ポンド 6.55 円	0.0343 英ポンド 4.49 円	0.0675 英ポンド 8.84 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.49%	98.60%	98.78%	99.32%	99.14%
クラスB(無分配型)英ポンド建	98.49%	98.60%	98.78%	99.32%	99.14%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-8.22%	25.03%	10.49%	6.71%	-9.04%
クラスB(無分配型)英ポンド建	-8.22%	21.25%	11.87%	6.70%	-9.14%

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

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

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

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



## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-22,214,988 米ドル -2,246,380 千円	54,546,679 米ドル 5,515,760 千円	85,474,702 米ドル 8,643,202 千円	23,174,454 米ドル 2,343,401 千円	-10,939,723 米ドル -1,106,225 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-24,212,128 米ドル -2,448,330 千円	51,946,683 米ドル 5,252,849 千円	81,405,576 米ドル 8,231,732 千円	19,206,899 米ドル 1,942,202 千円	-14,398,277 米ドル -1,455,954 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-24,795,541 米ドル -2,507,325 千円	51,101,427 米ドル 5,167,376 千円	80,385,331 米ドル 8,128,565 千円	17,962,434 米ドル 1,816,361 千円	-15,546,270 米ドル -1,572,039 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	157,802 米ドル 15,957 千円	111,950 米ドル 11,320 千円	-321,526 米ドル -32,513 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	182,926,704 米ドル 18,497,548 千円	309,341,594 米ドル 31,280,622 千円	369,325,155 米ドル 37,346,160 千円	357,448,803 米ドル 36,145,223 千円	284,851,242 米ドル 28,804,158 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 -	株 -	株 823,650	株 1,438,874	株 4,464,835
合計 (ファンド)	207,913,306	281,739,554	263,627,754	242,972,949	203,620,128
(f) 純資産総額 (ファンド)	182,926,704 米ドル 18,497,548 千円	309,341,594 米ドル 31,280,622 千円	369,325,155 米ドル 37,346,160 千円	357,448,803 米ドル 36,145,223 千円	284,851,242 米ドル 28,804,158 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1,127,579 米ドル 114,021 千円	2,230,680 米ドル 225,566 千円	6,740,046 米ドル 681,553 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	194,487,372 米ドル 19,666,563 千円	316,925,118 米ドル 32,047,468 千円	373,726,817 米ドル 37,791,256 千円	369,382,279 米ドル 37,351,936 千円	288,579,461 米ドル 29,181,155 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1,141,017 米ドル 115,380 千円	2,305,152 米ドル 233,097 千円	6,828,262 米ドル 690,474 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1.3690 米ドル 138.43 円	1.5503 米ドル 156.77 円	1.5096 米ドル 152.65 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1193 米ドル -12.06 円	0.1814 米ドル 18.34 円	0.3049 米ドル 30.83 円	0.0739 米ドル 7.47 円	-0.0763 米ドル -7.72 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	0.1916 米ドル 19.37 円	0.0778 米ドル 7.87 円	-0.0720 米ドル -7.28 円
(j) 分配総額 ファンド	- -	-5,701 米ドル -576.49 千円	- -	- -	843 米ドル 85.24 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	-	-0.000 米ドル	-	-	0.000 米ドル
	-	0.00 円	-	-	0.00 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	94.06%	97.61%	98.82%	96.77%	98.71%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	98.82%	96.77%	98.71%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-13.55%	16.52%	21.77%	5.03%	-5.46%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	13.99%	5.02%	-4.77%

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

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

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

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

## 4. グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-630,854 米ドル -63,792 千円	149,737,322 米ドル 15,141,438 千円	220,739,990 米ドル 22,321,228 千円	-20,980,756 米ドル -2,121,574 千円	-50,783,640 米ドル -5,135,242 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-2,723,338 米ドル -275,384 千円	145,644,564 米ドル 14,727,578 千円	213,602,405 米ドル 21,599,475 千円	-28,402,193 米ドル -2,872,030 千円	-56,292,205 米ドル -5,692,268 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-8,638,996 米ドル -873,575 千円	135,624,098 米ドル 13,714,309 千円	204,479,541 米ドル 20,676,971 千円	-35,443,608 米ドル -3,584,058 千円	-64,808,331 米ドル -6,553,418 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	-51,798 米ドル -5,238 千円	-991,049 米ドル -100,215 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	573,916,936 米ドル 58,034,481 千円	678,081,756 米ドル 68,567,627 千円	948,214,719 米ドル 95,883,472 千円	745,040,083 米ドル 75,338,453 千円	518,272,355 米ドル 52,407,701 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 40,000	株 308,000
合計(ファンド)	36,311,753	34,434,202	37,394,855	31,019,420	23,585,136
(f) 純資産総額(ファンド)	573,916,936 米ドル 58,034,481 千円	678,081,756 米ドル 68,567,627 千円	948,214,719 米ドル 95,883,472 千円	745,040,083 米ドル 75,338,453 千円	518,272,355 米ドル 52,407,701 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	1,091,489 米ドル 110,371 千円	7,931,579 米ドル 802,041 千円
(g) 資産総額(ファンド)	606,511,287 米ドル 61,330,421 千円	707,962,222 米ドル 71,589,140 千円	963,380,174 米ドル 97,417,003 千円	771,536,016 米ドル 78,017,722 千円	526,722,349 米ドル 53,262,164 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	1,130,306 米ドル 114,297 千円	8,060,897 米ドル 815,118 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	27.2872 米ドル 2,759.28 円	25.7519 米ドル 2,604.03 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2379 米ドル -24.06 円	3.9386 米ドル 398.27 円	5.4681 米ドル 552.93 円	-1.1426 米ドル -115.54 円	-2.7478 米ドル -277.86 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	-1.2950 米ドル -130.95 円	-3.2177 米ドル -325.37 円
(j) 分配総額 ファンド	3,613,904 米ドル 365,438 千円	5,983,243 米ドル 605,026 千円	4,730,030 米ドル 478,301 千円	2,885,336 米ドル 291,765 千円	4,876,775 米ドル 493,139 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.1045 米ドル 10.57 円	0.1908 米ドル 19.29 円	0.1577 米ドル 15.95 円	0.1260 米ドル 12.74 円	0.3048 米ドル 30.82 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	94.63%	95.78%	98.43%	96.57%	98.40%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	96.57%	98.40%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-1.51%	20.00%	21.56%	-4.76%	-12.50%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-4.75%	-12.49%

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

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

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

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

## 5. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-33,687,073 ユーロ -3,818,767 千円	73,809,595 ユーロ 8,367,056 千円	85,040,731 ユーロ 9,640,217 千円	112,518,707 ユーロ 12,755,121 千円	-31,990,135 ユーロ -3,626,402 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-35,993,066 ユーロ -4,080,174 千円	71,292,189 ユーロ 8,081,683 千円	80,517,899 ユーロ 9,127,509 千円	106,860,254 ユーロ 12,113,678 千円	-37,878,821 ユーロ -4,293,943 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-40,823,664 ユーロ -4,627,771 千円	66,515,118 ユーロ 7,540,154 千円	75,613,961 ユーロ 8,571,599 千円	104,987,050 ユーロ 11,901,332 千円	-44,018,747 ユーロ -4,989,965 千円
クラスB (無分配型) ユーロ建	- -	64,264 ユーロ 7,285 千円	130,225 ユーロ 14,762 千円	152,698 ユーロ 17,310 千円	-76,433 ユーロ -8,664 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	223,961,397 ユーロ 25,388,264 千円	297,666,509 ユーロ 33,743,475 千円	474,727,918 ユーロ 53,815,157 千円	550,479,166 ユーロ 62,402,318 千円	515,798,099 ユーロ 58,470,873 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) ユーロ建	株 286,162	株 134,794	株 970,044	株 348,684	株 412,195
合計 (ファンド)	194,451,206	200,333,200	264,692,502	254,340,591	262,524,583
(f) 純資産総額 (ファンド)	223,961,397 ユーロ 25,388,264 千円	297,666,509 ユーロ 33,743,475 千円	474,727,918 ユーロ 53,815,157 千円	550,479,166 ユーロ 62,402,318 千円	515,798,099 ユーロ 58,470,873 千円
クラスB (無分配型) ユーロ建	353,186 ユーロ 40,037 千円	221,792 ユーロ 25,142 千円	1,903,993 ユーロ 215,837 千円	802,033 ユーロ 90,918 千円	895,702 ユーロ 101,537 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	228,661,416 ユーロ 25,921,058 千円	303,640,167 ユーロ 34,420,649 千円	482,577,445 ユーロ 54,704,979 千円	556,059,813 ユーロ 63,034,940 千円	523,127,029 ユーロ 59,301,680 千円
クラスB (無分配型) ユーロ建	360,598 ユーロ 40,877 千円	226,243 ユーロ 25,647 千円	1,935,475 ユーロ 219,405 千円	810,164 ユーロ 91,840 千円	908,429 ユーロ 102,980 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) ユーロ建	1.2342 ユーロ 139.91 円	1.6454 ユーロ 186.52 円	1.9628 ユーロ 222.50 円	2.3002 ユーロ 260.75 円	2.1730 ユーロ 246.33 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2099 ユーロ -23.79 円	0.3320 ユーロ 37.64 円	0.2857 ユーロ 32.39 円	0.4128 ユーロ 46.80 円	-0.1677 ユーロ -19.01 円
クラスB (無分配型) ユーロ建	- -	0.4768 ユーロ 54.05 円	0.1342 ユーロ 15.21 円	0.4379 ユーロ 49.64 円	-0.1854 ユーロ -21.02 円
(j) 分配総額 ファンド	4,070,964 ユーロ 461,484 千円	3,468,303 ユーロ 393,167 千円	3,366,318 ユーロ 381,606 千円	296,935 ユーロ 33,661 千円	4,452,599 ユーロ 504,747 千円
クラスB (無分配型) ユーロ建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0220 ユーロ	0.0218 ユーロ	0.0212 ユーロ	0.0022 ユーロ	0.0270 ユーロ

クラスB(無分配型)ユーロ建	2.49 円 - -	2.47 円 - -	2.40 円 - -	0.25 円 - -	3.06 円 - -
( l ) 自己資本比率					
ファンド	97.94%	98.03%	98.37%	99.00%	98.60%
クラスB(無分配型)ユーロ建	97.94%	98.03%	98.37%	99.00%	98.60%
( m ) 自己資本利益率					
ファンド	-18.23%	22.35%	15.93%	19.07%	-8.53%
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	28.97%	6.84%	19.04%	-8.53%

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

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

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

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

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-2,318,066,232 円	8,300,564,790 円	2,530,729,121 円	14,017,612,940 円	-8,636,899,371 円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-2,440,292,955 円	8,171,545,650 円	2,297,370,811 円	13,666,628,090 円	-8,956,217,670 円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-2,646,410,958 円	7,994,125,565 円	2,103,187,999 円	13,492,199,529 円	-9,205,806,138 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	436,726 米ドル 44,162 千円	-3,245,544 米ドル -328,189 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	10,584,070,517 円	18,037,342,342 円	22,994,405,263 円	41,915,639,665 円	21,999,358,502 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 950,000	株 6,990,000
合計(ファンド)	382,709,208	152,979,450	174,840,882	212,503,174	153,635,296
(f) 純資産総額(ファンド) クラスB(無分配型)米ドル建	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 134,045 千円	21,999,358,502 円 7,746,102 米ドル 783,286 千円
(g) 資産総額(ファンド) クラスB(無分配型)米ドル建	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 134,718 千円	22,209,366,268 円 7,820,047 米ドル 790,763 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	1.3954 米ドル 141.10 円	1.1082 米ドル 112.06 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-6.9149 円	52.2562 円	12.0292 円	63.4918 円	-59.9199 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	0.4597 米ドル 46.48 円	-0.4643 米ドル -46.95 円
(j) 分配総額 ファンド	182,231,553 円	154,564,529 円	140,472,533 円	75,900,530 円	165,337,981 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	1.2207 円	1.1619 円	0.9509 円	0.4233 円	1.4169 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	96.06%	97.73%	98.46%	99.50%	99.05%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	99.50%	99.05%
(m) 自己資本利益率					

ファンド	-25.00%	44.32%	9.15%	32.19%	-41.85%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	32.95%	-41.90%

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



## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-23,103,372 米ドル -2,336,213 千円	26,712,338 米ドル 2,701,152 千円	10,591,481 米ドル 1,071,011 千円	9,381,788 米ドル 948,686 千円	-5,547,286 米ドル -560,942 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-24,553,345 米ドル -2,482,834 千円	25,373,245 米ドル 2,565,743 千円	9,173,748 米ドル 927,649 千円	7,969,380 米ドル 805,864 千円	-6,896,070 米ドル -697,331 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-27,423,404 米ドル -2,773,055 千円	22,632,857 米ドル 2,288,634 千円	6,666,332 米ドル 674,099 千円	6,874,214 米ドル 695,121 千円	-8,622,602 米ドル -871,918 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-13,986 米ドル -1,414 千円	3,529 米ドル 357 千円	1,017 米ドル 103 千円	81,058 米ドル 8,197 千円	-31,737 米ドル -3,209 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	120,039,430 米ドル 12,138,387 千円	130,545,221 米ドル 13,200,733 千円	136,559,133 米ドル 13,808,860 千円	124,170,414 米ドル 12,556,112 千円	152,352,515 米ドル 15,405,886 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 26,048	株 7,144	株 7,144	株 461,262	株 195,000
合計 (ファンド)	59,223,525	54,069,091	54,257,401	48,183,363	67,904,811
(f) 純資産総額 (ファンド)	120,039,430 米ドル 12,138,387 千円	130,545,221 米ドル 13,200,733 千円	136,559,133 米ドル 13,808,860 千円	124,170,414 米ドル 12,556,112 千円	152,352,515 米ドル 15,405,886 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	61,221 米ドル 6,191 千円	20,278 米ドル 2,051 千円	20,677 米ドル 2,091 千円	1,464,110 米ドル 148,051 千円	561,145 米ドル 56,743 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	124,216,477 米ドル 12,560,770 千円	132,785,233 米ドル 13,427,243 千円	138,436,106 米ドル 13,998,659 千円	126,836,386 米ドル 12,825,695 千円	153,850,247 米ドル 15,557,337 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	63,351 米ドル 6,406 千円	20,626 米ドル 2,086 千円	20,962 米ドル 2,120 千円	1,495,545 米ドル 151,230 千円	566,661 米ドル 57,301 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	2.3503 米ドル 237.66 円	2.8385 米ドル 287.03 円	2.8943 米ドル 292.67 円	3.1741 米ドル 320.96 円	2.8777 米ドル 290.99 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.4630 米ドル -46.82 円	0.4186 米ドル 42.33 円	0.1229 米ドル 12.43 円	0.1427 米ドル 14.43 円	-0.1270 米ドル -12.84 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.5369 米ドル -54.29 円	0.4939 米ドル 49.94 円	0.1423 米ドル 14.39 円	0.1757 米ドル 17.77 円	-0.1628 米ドル -16.46 円
(j) 分配総額 ファンド	2,634,656 米ドル 266,416 千円	2,253,030 米ドル 227,826 千円	2,034,097 米ドル 205,688 千円	582,297 米ドル 58,882 千円	1,243,680 米ドル 125,761 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0468 米ドル 4.73 円	0.0442 米ドル 4.47 円	0.0392 米ドル 3.96 円	0.0135 米ドル 1.37 円	0.0206 米ドル 2.08 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.64%	98.31%	98.64%	97.90%	99.03%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.64%	98.31%	98.64%	97.90%	99.03%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-22.85%	17.34%	4.88%	5.54%	-5.66%
クラスB(無分配型)米ドル建	-22.85%	17.40%	4.92%	5.54%	-5.66%

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

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

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

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

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-73,879,998 米ドル -7,470,745 千円	75,867,861 米ドル 7,671,758 千円	51,207,912 米ドル 5,178,144 千円	-66,758,673 米ドル -6,750,637 千円	-82,430,581 米ドル -8,335,380 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-77,946,683 米ドル -7,881,969 千円	69,275,861 米ドル 7,005,175 千円	42,104,605 米ドル 4,257,618 千円	-76,987,511 米ドル -7,784,977 千円	-89,245,067 米ドル -9,024,461 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-82,642,608 米ドル -8,356,821 千円	64,012,879 米ドル 6,472,982 千円	34,859,930 米ドル 3,525,036 千円	-82,592,787 米ドル -8,351,783 千円	-95,823,014 米ドル -9,689,623 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-766,264 米ドル -77,485 千円	524,911 米ドル 53,079 千円	266,079 米ドル 26,906 千円	-547,049 米ドル -55,318 千円	-508,559 米ドル -51,425 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	353,593,573 米ドル 35,755,382 千円	587,428,931 米ドル 59,400,814 千円	860,029,427 米ドル 86,966,176 千円	617,561,443 米ドル 62,447,813 千円	568,822,739 米ドル 57,519,355 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 4,100,698	株 5,787,171	株 6,139,081	株 4,413,090	株 3,835,171
合計 (ファンド)	416,043,427	595,973,586	835,953,427	660,405,468	717,679,545
(f) 純資産総額 (ファンド)	353,593,573 米ドル 35,755,382 千円	587,428,931 米ドル 59,400,814 千円	860,029,427 米ドル 86,966,176 千円	617,561,443 米ドル 62,447,813 千円	568,822,739 米ドル 57,519,355 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,278,525 米ドル 331,524 千円	5,424,339 米ドル 548,509 千円	5,813,673 米ドル 587,879 千円	4,094,321 米ドル 414,018 千円	3,015,841 米ドル 304,962 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	365,275,525 米ドル 36,936,661 千円	621,768,669 米ドル 62,873,248 千円	875,167,382 米ドル 88,496,926 千円	634,129,642 米ドル 64,123,189 千円	577,228,908 米ドル 58,369,387 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,386,840 米ドル 342,477 千円	5,741,433 米ドル 580,574 千円	5,916,003 米ドル 598,226 千円	4,204,165 米ドル 425,125 千円	3,060,410 米ドル 309,469 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	0.7995 米ドル 80.85 円	0.9373 米ドル 94.78 円	0.9470 米ドル 95.76 円	0.9278 米ドル 93.82 円	0.7864 米ドル 79.52 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1986 米ドル -20.08 円	0.1074 米ドル 10.86 円	0.0417 米ドル 4.22 円	-0.1251 米ドル -12.65 円	-0.1335 米ドル -13.50 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.1869 米ドル -18.90 円	0.0907 米ドル 9.17 円	0.0433 米ドル 4.38 円	-0.1240 米ドル -12.54 円	-0.1326 米ドル -13.41 円
(j) 分配総額 ファンド	3,745,720 米ドル 378,767 千円	3,897,097 米ドル 394,074 千円	5,490,756 米ドル 555,225 千円	3,078,524 米ドル 311,300 千円	4,881,889 米ドル 493,657 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0106 米ドル	0.0090 米ドル	0.0099 米ドル	0.0071 米ドル	0.0091 米ドル

	1.07 円	0.91 円	1.00 円	0.72 円	0.92 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率 ファンド	96.80%	94.48%	98.27%	97.39%	98.54%
クラス B (無分配型) 米ドル建	96.80%	94.48%	98.27%	97.39%	98.54%
(m) 自己資本利益率 ファンド	-23.37%	10.90%	4.05%	-13.37%	-16.85%
クラス B (無分配型) 米ドル建	-23.37%	9.68%	4.58%	-13.36%	-16.86%

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

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

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

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

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

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-6,582,092 米ドル -665,581 千円	16,519,122 米ドル 1,670,414 千円	16,362,035 米ドル 1,654,529 千円	10,590,748 米ドル 1,070,936 千円	3,443,095 米ドル 348,166 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-7,832,934 米ドル -792,066 千円	15,393,421 米ドル 1,556,583 千円	14,903,132 米ドル 1,507,005 千円	8,645,377 米ドル 874,221 千円	1,806,261 米ドル 182,649 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-9,697,206 米ドル -980,581 千円	13,870,899 米ドル 1,402,625 千円	12,164,190 米ドル 1,230,043 千円	4,970,819 米ドル 502,649 千円	-2,604,450 米ドル -263,362 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	12,191 米ドル 1,233 千円	-12,762 米ドル -1,290 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	54,301,945 米ドル 5,491,013 千円	99,932,117 米ドル 10,105,136 千円	176,342,402 米ドル 17,831,744 千円	148,609,122 米ドル 15,027,354 千円	134,862,268 米ドル 13,637,273 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 250,000	株 450,000
合計 (ファンド)	48,456,010	75,012,018	124,687,867	102,649,030	95,474,996
(f) 純資産総額 (ファンド)	54,301,945 米ドル 5,491,013 千円	99,932,117 米ドル 10,105,136 千円	176,342,402 米ドル 17,831,744 千円	148,609,122 米ドル 15,027,354 千円	134,862,268 米ドル 13,637,273 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	364,455 米ドル 36,854 千円	660,433 米ドル 66,783 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	55,356,724 米ドル 5,597,672 千円	101,585,204 米ドル 10,272,296 千円	178,930,978 米ドル 18,093,500 千円	149,603,754 米ドル 15,127,932 千円	136,593,675 米ドル 13,812,352 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	366,894 米ドル 37,100 千円	668,912 米ドル 67,640 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	1.4578 米ドル 147.41 円	1.4676 米ドル 148.40 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2001 米ドル -20.23 円	0.1849 米ドル 18.70 円	0.0976 米ドル 9.87 円	0.0484 米ドル 4.89 円	-0.0273 米ドル -2.76 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	0.0488 米ドル 4.93 円	-0.0284 米ドル -2.87 円
(j) 分配総額 ファンド	1,348,864 米ドル 136,397 千円	1,016,211 米ドル 102,759 千円	1,965,506 米ドル 198,752 千円	2,646,734 米ドル 267,638 千円	3,438,136 米ドル 347,664 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -

(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0284 米ドル 2.87 円	0.0137 米ドル 1.39 円	0.0165 米ドル 1.67 円	0.0268 米ドル 2.71 円	0.0397 米ドル 4.01 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	98.09%	98.37%	98.55%	99.34%	98.73%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	99.34%	98.73%
(m) 自己資本利益率 ファンド	-17.86%	13.88%	6.90%	3.34%	-1.93%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	3.34%	-1.93%

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

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

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

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

## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	第8会計年度 (2012年5月末日)	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-3,432,630 米ドル -347,108 千円	40,013,633 米ドル 4,046,179 千円	78,739,206 米ドル 7,962,109 千円	-33,763,575 米ドル -3,414,173 千円	-31,522,387 米ドル -3,187,544 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-4,044,936 米ドル -409,024 千円	37,471,629 米ドル 3,789,131 千円	74,477,234 米ドル 7,531,138 千円	-39,117,001 米ドル -3,955,511 千円	-35,632,415 米ドル -3,603,150 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-6,644,948 米ドル -671,937 千円	29,393,555 米ドル 2,972,276 千円	62,721,447 米ドル 6,342,393 千円	-49,903,611 米ドル -5,046,253 千円	-48,248,181 米ドル -4,878,856 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-86,325 米ドル -8,729 千円	703,743 米ドル 71,162 千円	1,850,449 米ドル 187,117 千円	-835,701 米ドル -84,506 千円	-1,152,304 米ドル -116,521 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	133,931,046 米ドル 13,543,107 千円	302,756,098 米ドル 30,614,697 千円	404,662,417 米ドル 40,919,464 千円	473,141,608 米ドル 47,844,079 千円	313,205,198 米ドル 31,671,310 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 1,099,631	株 5,165,085	株 4,485,507	株 3,478,651	株 3,460,485
合計 (ファンド)	87,800,829	166,392,627	184,172,566	235,412,862	174,027,152
(f) 純資産総額 (ファンド)	133,931,046 米ドル 13,543,107 千円	302,756,098 米ドル 30,614,697 千円	404,662,417 米ドル 40,919,464 千円	473,141,608 米ドル 47,844,079 千円	313,205,198 米ドル 31,671,310 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,739,899 米ドル 175,939 千円	10,098,706 米ドル 1,021,181 千円	9,968,214 米ドル 1,007,986 千円	7,933,052 米ドル 802,190 千円	7,482,073 米ドル 756,587 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	143,325,345 米ドル 14,493,059 千円	311,502,592 米ドル 31,499,142 千円	423,196,061 米ドル 42,793,586 千円	490,408,694 米ドル 49,590,127 千円	319,103,252 米ドル 32,267,721 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,861,940 米ドル 188,279 千円	10,390,453 米ドル 1,050,683 千円	10,424,761 米ドル 1,054,152 千円	8,222,565 米ドル 831,466 千円	7,622,970 米ドル 770,835 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	1.5823 米ドル 160.00 円	1.9552 米ドル 197.71 円	2.2223 米ドル 224.72 円	2.2805 米ドル 230.60 円	2.1621 米ドル 218.63 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0757 米ドル -7.65 円	0.1767 米ドル 17.87 円	0.3406 米ドル 34.44 円	-0.2120 米ドル -21.44 円	-0.2772 米ドル -28.03 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.0785 米ドル -7.94 円	0.1363 米ドル 13.78 円	0.4125 米ドル 41.71 円	-0.2402 米ドル -24.29 円	-0.3330 米ドル -33.67 円
(j) 分配総額 ファンド	2,083,122 米ドル 210,645 千円	6,240,591 米ドル 631,049 千円	9,090,881 米ドル 919,270 千円	7,469,966 米ドル 755,363 千円	10,327,064 米ドル 1,044,273 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0273 米ドル 2.76 円	0.0493 米ドル 4.99 円	0.0665 米ドル 6.72 円	0.0389 米ドル 3.93 円	0.0774 米ドル 7.83 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	93.45%	97.19%	95.62%	96.48%	98.15%
クラスB(無分配型)米ドル建	93.45%	97.19%	95.62%	96.48%	98.15%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-4.96%	9.71%	15.50%	-10.55%	-15.40%
クラスB(無分配型)米ドル建	-4.96%	6.97%	18.56%	-10.53%	-15.40%

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

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

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

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



## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	33,330,523 米ドル 3,370,382 千円	11,963,738 米ドル 1,209,773 千円	25,275,180 米ドル 2,555,826 千円	-4,823,941 米ドル -487,797 千円	2,577,018 米ドル 260,588 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	29,446,330 米ドル 2,977,613 千円	9,210,525 米ドル 931,368 千円	22,708,275 米ドル 2,296,261 千円	-7,091,383 米ドル -717,081 千円	492,897 米ドル 49,842 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	21,343,100 米ドル 2,158,214 千円	4,946,921 米ドル 500,233 千円	19,960,028 米ドル 2,018,358 千円	-8,629,355 米ドル -872,600 千円	-598,052 米ドル -60,475 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	510,591,397 米ドル 51,631,002 千円	306,250,158 米ドル 30,968,016 千円	385,217,892 米ドル 38,953,233 千円	323,413,345 米ドル 32,703,557 千円	278,551,122 米ドル 28,167,089 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 <sup>(3)</sup>	株	株	株	株	株
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
クラス B (無分配型) 英ポンド建	2,021,292	1,709,500	2,866	70	-
クラス B (無分配型) ユーロ建	871,261	585,399	569,452	507,093	432,843
合計 (ファンド)	463,019,955	275,332,905	326,312,623	283,054,684	246,318,869
(f) 純資産総額 (ファンド)	510,591,397 米ドル 51,631,002 千円	306,250,158 米ドル 30,968,016 千円	385,217,892 米ドル 38,953,233 千円	323,413,345 米ドル 32,703,557 千円	278,551,122 米ドル 28,167,089 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(g) 資産総額 (ファンド)	548,005,155 米ドル 55,414,281 千円	319,097,392 米ドル 32,267,128 千円	393,084,771 米ドル 39,748,732 千円	365,469,180 米ドル 36,956,243 千円	290,200,838 米ドル 29,345,109 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(h) 1株当たり純資産価格 <sup>(3)</sup>					
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
クラス B (無分配型) 英ポンド建	0.7135 英ポンド 93.47 円	0.7253 英ポンド 95.01 円	0.7364 英ポンド 96.47 円	0.7566 英ポンド 99.11 円	- -
クラス B (無分配型) ユーロ建	0.8919 ユーロ 101.11 円	0.9023 ユーロ 102.28 円	0.9148 ユーロ 103.70 円	0.9437 ユーロ 106.98 円	0.9517 ユーロ 107.88 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0461 米ドル 4.66 円	0.0180 米ドル 1.82 円	0.0612 米ドル 6.19 円	-0.0305 米ドル -3.08 円	-0.0024 米ドル -0.24 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -

(j) 分配総額 ファンド	7,724,149 米ドル 781,066 千円	4,221,438 米ドル 426,872 千円	2,740,748 米ドル 277,144 千円	1,526,832 米ドル 154,393 千円	1,060,243 米ドル 107,212 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0174 米ドル 1.76 円	0.0166 米ドル 1.68 円	0.0092 米ドル 0.93 円	0.0064 米ドル 0.65 円	0.0044 米ドル 0.44 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	93.17%	95.97%	98.00%	88.49%	95.99%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(m) 自己資本利益率 ファンド	4.18%	1.62%	5.18%	-2.67%	-0.21%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-

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

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

(3) クラスB(無分配型)米ドル建は、2016年5月末日現在、運用の実績がない。そのため、参考値として、クラスB(無分配型)英ポンド建およびクラスB(無分配型)ユーロ建の値を記載している。

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

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

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

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	7,153,139 米ドル 723,325 千円	23,046,649 米ドル 2,330,477 千円	36,549,492 米ドル 3,695,885 千円	-4,671,130 米ドル -472,345 千円	3,708,976 米ドル 375,052 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	5,765,880 米ドル 583,046 千円	20,820,201 米ドル 2,105,339 千円	33,617,412 米ドル 3,399,393 千円	-7,610,045 米ドル -769,528 千円	1,007,313 米ドル 101,859 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-1,173,443 米ドル -118,659 千円	10,536,057 米ドル 1,065,406 千円	23,504,151 米ドル 2,376,740 千円	-15,136,950 米ドル -1,530,648 千円	-9,231,867 米ドル -933,526 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-5,444 米ドル -550 千円	56,582 米ドル 5,722 千円	42,602 米ドル 4,308 千円	-38,459 米ドル -3,889 千円	-45,583 米ドル -4,609 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	247,376,140 米ドル 25,014,675 千円	409,301,024 米ドル 41,388,520 千円	417,205,287 米ドル 42,187,799 千円	396,293,165 米ドル 40,073,165 千円	345,354,998 米ドル 34,922,297 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 1,035,197	株 1,408,593	株 -	株 901,092	株 1,481,088
合計(ファンド)	236,379,841	374,638,991	357,033,071	348,494,219	309,456,183
(f) 純資産総額(ファンド)	247,376,140 米ドル 25,014,675 千円	409,301,024 米ドル 41,388,520 千円	417,205,287 米ドル 42,187,799 千円	396,293,165 米ドル 40,073,165 千円	345,354,998 米ドル 34,922,297 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,147,729 米ドル 116,058 千円	1,679,069 米ドル 169,787 千円	- -	1,007,781 米ドル 101,907 千円	1,701,131 米ドル 172,018 千円
(g) 資産総額(ファンド)	259,596,283 米ドル 26,250,376 千円	421,740,786 米ドル 42,646,428 千円	434,689,903 米ドル 43,955,843 千円	431,197,893 米ドル 43,602,731 千円	380,027,498 米ドル 38,428,381 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,204,426 米ドル 121,792 千円	1,730,100 米ドル 174,948 千円	- -	1,096,544 米ドル 110,883 千円	1,871,919 米ドル 189,288 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	1.1087 米ドル 112.11 円	1.1920 米ドル 120.54 円	- -	1.1184 米ドル 113.09 円	1.1486 米ドル 116.15 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0050 米ドル -0.51 円	0.0281 米ドル 2.84 円	0.0658 米ドル 6.65 円	-0.0434 米ドル -4.39 円	-0.0298 米ドル -3.01 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.0053 米ドル -0.54 円	0.0402 米ドル 4.07 円	- -	-0.0427 米ドル -4.32 円	-0.0308 米ドル -3.11 円
(j) 分配総額 ファンド	6,894,692 米ドル 697,191 千円	10,268,611 米ドル 1,038,362 千円	10,097,052 米ドル 1,021,014 千円	7,518,706 米ドル 760,292 千円	10,229,747 米ドル 1,034,432 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0302 米ドル 3.05 円	0.0305 米ドル 3.08 円	0.0317 米ドル 3.21 円	0.0244 米ドル 2.47 円	0.0379 米ドル 3.83 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	95.29%	97.05%	95.98%	91.91%	90.88%
クラスB(無分配型)米ドル建	95.29%	97.05%	-	91.91%	90.88%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-0.47%	2.57%	5.63%	-3.82%	-2.67%
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.47%	3.37%	-	-3.82%	-2.68%

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

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

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

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

## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	1,093,491 米ドル 110,574 千円	161,584,228 米ドル 16,339,397 千円	172,995,839 米ドル 17,493,339 千円	-96,939,747 米ドル -9,802,547 千円	-22,516,798 米ドル -2,276,899 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-3,982,022 米ドル -402,662 千円	151,630,778 米ドル 15,332,904 千円	161,126,516 米ドル 16,293,113 千円	-106,914,403 米ドル -10,811,184 千円	-30,657,738 米ドル -3,100,110 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-37,174,399 米ドル -3,759,075 千円	100,143,597 米ドル 10,126,521 千円	117,289,463 米ドル 11,860,310 千円	-133,616,679 米ドル -13,511,319 千円	-65,168,296 米ドル -6,589,818 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-710,194 米ドル -71,815 千円	2,303,017 米ドル 232,881 千円	2,131,679 米ドル 215,555 千円	-1,667,149 米ドル -168,582 千円	-676,722 米ドル -68,430 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	924,864,339 米ドル 93,522,282 千円	1,191,962,936 米ドル 120,531,292 千円	1,315,724,817 米ドル 133,046,093 千円	882,257,663 米ドル 89,213,895 千円	934,629,300 米ドル 94,509,715 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 13,528,949	株 19,157,809	株 11,751,294	株 6,757,742	株 5,989,317
合計 (ファンド)	849,916,142	978,749,977	970,059,667	738,043,708	846,969,685
(f) 純資産総額 (ファンド)	924,864,339 米ドル 93,522,282 千円	1,191,962,936 米ドル 120,531,292 千円	1,315,724,817 米ドル 133,046,093 千円	882,257,663 米ドル 89,213,895 千円	934,629,300 米ドル 94,509,715 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	17,668,963 米ドル 1,786,686 千円	28,985,799 米ドル 2,931,044 千円	19,054,786 米ドル 1,926,820 千円	11,013,449 米ドル 1,113,680 千円	9,696,800 米ドル 980,540 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	974,130,778 米ドル 98,504,104 千円	1,256,819,829 米ドル 127,089,621 千円	1,359,705,583 米ドル 137,493,429 千円	916,514,654 米ドル 92,677,962 千円	960,839,075 米ドル 97,160,047 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	18,610,168 米ドル 1,881,860 千円	30,562,970 米ドル 3,090,528 千円	19,691,731 米ドル 1,991,228 千円	11,441,088 米ドル 1,156,923 千円	9,968,727 米ドル 1,008,038 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	1.3060 米ドル 132.06 円	1.5130 米ドル 152.99 円	1.6215 米ドル 163.97 円	1.6298 米ドル 164.81 円	1.6190 米ドル 163.71 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0437 米ドル -4.42 円	0.1023 米ドル 10.34 円	0.1209 米ドル 12.23 円	-0.1810 米ドル -18.30 円	-0.0769 米ドル -7.78 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.0525 米ドル -5.31 円	0.1202 米ドル 12.15 円	0.1814 米ドル 18.34 円	-0.2467 米ドル -24.95 円	-0.1130 米ドル -11.43 円
(j) 分配総額 ファンド	33,091,013 米ドル 3,346,163 千円	51,412,599 米ドル 5,198,842 千円	43,757,639 米ドル 4,424,772 千円	26,603,400 米ドル 2,690,136 千円	34,390,450 米ドル 3,477,562 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0454 米ドル 4.59 円	0.0707 米ドル 7.15 円	0.0663 米ドル 6.70 円	0.0514 米ドル 5.20 円	0.0492 米ドル 4.98 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	94.94%	94.84%	96.77%	96.26%	97.27%
クラスB(無分配型)米ドル建	94.94%	94.84%	96.77%	96.26%	97.27%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-4.02%	8.40%	8.91%	-15.14%	-6.97%
クラスB(無分配型)米ドル建	-4.02%	7.95%	11.19%	-15.14%	-6.98%

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

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

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

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

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

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	11,616,402 米ドル 1,174,651 千円	2,197,005 米ドル 222,161 千円	27,399,979 米ドル 2,770,686 千円	-13,686,568 米ドル -1,383,986 千円	-6,938,008 米ドル -701,571 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	10,073,529 米ドル 1,018,635 千円	-308,699 米ドル -31,216 千円	24,595,967 米ドル 2,487,144 千円	-16,182,305 米ドル -1,636,355 千円	-8,824,728 米ドル -892,356 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	7,128,839 米ドル 720,868 千円	-2,666,104 米ドル -269,596 千円	22,531,669 米ドル 2,278,402 千円	-17,564,480 米ドル -1,776,120 千円	-10,507,384 米ドル -1,062,507 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	23,357 米ドル 2,362 千円	-15,025 米ドル -1,519 千円	134,086 米ドル 13,559 千円	-71,132 米ドル -7,193 千円	-96,858 米ドル -9,794 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	256,214,730 米ドル 25,908,433 千円	380,190,754 米ドル 38,444,889 千円	362,048,536 米ドル 36,610,348 千円	280,046,527 米ドル 28,318,305 千円	248,007,698 米ドル 25,078,538 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 619,133	株 2,376,159	株 1,238,557	株 804,112	株 1,544,112
合計 (ファンド)	187,774,061	280,089,041	248,956,454	202,412,249	185,031,377
(f) 純資産総額 (ファンド)	256,214,730 米ドル 25,908,433 千円	380,190,754 米ドル 38,444,889 千円	362,048,536 米ドル 36,610,348 千円	280,046,527 米ドル 28,318,305 千円	248,007,698 米ドル 25,078,538 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	839,470 米ドル 84,887 千円	3,264,016 米ドル 330,057 千円	1,679,050 米ドル 169,786 千円	1,134,531 米ドル 114,724 千円	2,180,880 米ドル 220,531 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	307,216,466 米ドル 31,065,729 千円	421,932,709 米ドル 42,665,836 千円	473,995,447 米ドル 47,930,420 千円	407,336,783 米ドル 41,189,895 千円	348,590,595 米ドル 35,249,481 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,006,574 米ドル 101,785 千円	3,622,379 米ドル 366,295 千円	2,198,219 米ドル 222,284 千円	1,650,212 米ドル 166,869 千円	3,065,366 米ドル 309,970 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	1.3559 米ドル 137.11 円	1.3737 米ドル 138.91 円	1.3557 米ドル 137.09 円	1.4109 米ドル 142.67 円	1.4124 米ドル 142.82 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0380 米ドル 3.84 円	-0.0095 米ドル -0.96 円	0.0905 米ドル 9.15 円	-0.0868 米ドル -8.78 円	-0.0568 米ドル -5.74 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.0377 米ドル 3.81 円	-0.0063 米ドル -0.64 円	0.1083 米ドル 10.95 円	-0.0885 米ドル -8.95 円	-0.0627 米ドル -6.34 円
(j) 分配総額 ファンド	2,900,351 米ドル 293,283 千円	2,334,750 米ドル 236,090 千円	2,058,000 米ドル 208,105 千円	1,375,146 米ドル 139,055 千円	1,673,266 米ドル 169,201 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0180 米ドル 1.82 円	0.0107 米ドル 1.08 円	0.0101 米ドル 1.02 円	0.0082 米ドル 0.83 円	0.0113 米ドル 1.14 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	83.40%	90.11%	76.38%	68.75%	71.15%
クラスB(無分配型)米ドル建	83.40%	90.11%	76.38%	68.75%	71.15%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	2.78%	-0.70%	6.22%	-6.27%	-4.24%
クラスB(無分配型)米ドル建	2.78%	-0.46%	7.99%	-6.27%	-4.44%

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

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

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

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



## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	3,564,010 米ドル 360,393 千円	15,727,922 米ドル 1,590,407 千円	39,653,289 米ドル 4,009,741 千円	-19,036,864 米ドル -1,925,008 千円	1,194,707 米ドル 120,809 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	2,344,564 米ドル 237,082 千円	13,611,983 米ドル 1,376,444 千円	36,752,266 米ドル 3,716,389 千円	-21,989,191 米ドル -2,223,547 千円	-1,128,334 米ドル -114,097 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-1,773,123 米ドル -179,298 千円	6,892,459 米ドル 696,965 千円	25,968,627 米ドル 2,625,948 千円	-29,487,707 米ドル -2,981,797 千円	-8,767,835 米ドル -886,603 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-72,010 米ドル -7,282 千円	260,620 米ドル 26,354 千円	456,803 米ドル 46,192 千円	-461,218 米ドル -46,638 千円	-150,871 米ドル -15,256 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	130,723,439 米ドル 13,218,754 千円	225,075,499 米ドル 22,759,634 千円	366,527,056 米ドル 37,063,216 千円	263,656,189 米ドル 26,660,914 千円	229,772,328 米ドル 23,234,578 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 3,576,341	株 4,532,435	株 2,523,680	株 2,383,876	株 2,222,663
合計(ファンド)	110,531,429	179,970,023	274,902,610	217,342,165	193,941,434
(f) 純資産総額(ファンド)	130,723,439 米ドル 13,218,754 千円	225,075,499 米ドル 22,759,634 千円	366,527,056 米ドル 37,063,216 千円	263,656,189 米ドル 26,660,914 千円	229,772,328 米ドル 23,234,578 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	5,308,934 米ドル 536,839 千円	7,416,229 米ドル 749,929 千円	4,323,576 米ドル 437,200 千円	4,124,683 米ドル 417,088 千円	3,947,017 米ドル 399,122 千円
(g) 資産総額(ファンド)	135,826,585 米ドル 13,734,784 千円	230,170,500 米ドル 23,274,841 千円	380,082,814 米ドル 38,433,974 千円	273,094,435 米ドル 27,615,309 千円	235,621,686 米ドル 23,826,065 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	5,516,183 米ドル 557,796 千円	7,584,109 米ドル 766,905 千円	4,483,481 米ドル 453,370 千円	4,272,337 米ドル 432,019 千円	4,047,497 米ドル 409,283 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	1.4845 米ドル 150.11 円	1.6363 米ドル 165.46 円	1.7132 米ドル 173.24 円	1.7302 米ドル 174.96 円	1.7758 米ドル 179.57 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0160 米ドル -1.62 円	0.0383 米ドル 3.87 円	0.0945 米ドル 9.56 円	-0.1357 米ドル -13.72 円	-0.0452 米ドル -4.57 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.0201 米ドル -2.03 円	0.0575 米ドル 5.81 円	0.1810 米ドル 18.30 円	-0.1935 米ドル -19.57 円	-0.0679 米ドル -6.87 円
(j) 分配総額 ファンド	4,107,328 米ドル 415,333 千円	6,713,336 米ドル 678,853 千円	10,706,495 米ドル 1,082,641 千円	7,489,842 米ドル 757,373 千円	7,625,297 米ドル 771,070 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0445 米ドル 4.50 円	0.0442 米ドル 4.47 円	0.0453 米ドル 4.58 円	0.0451 米ドル 4.56 円	0.0524 米ドル 5.30 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.24%	97.79%	96.43%	96.54%	97.52%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.24%	97.79%	96.43%	96.54%	97.52%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-1.36%	3.06%	7.09%	-11.18%	-3.82%
クラスB(無分配型)米ドル建	-1.36%	3.51%	10.57%	-11.18%	-3.82%

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

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

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

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

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

	第9会計年度 (2013年5月末日)	第10会計年度 (2014年5月末日)	第11会計年度 (2015年5月末日)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-5,580,372 米ドル -564,287 千円	-4,413,697 米ドル -446,313 千円	-15,046,548 米ドル -1,521,507 千円	-7,729,016 米ドル -781,558 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-6,312,739 米ドル -638,344 千円	-6,200,495 米ドル -626,994 千円	-16,320,812 米ドル -1,650,361 千円	-8,673,513 米ドル -877,066 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-8,597,728 米ドル -869,402 千円	-13,673,192 米ドル -1,382,633 千円	-20,352,537 米ドル -2,058,049 千円	-13,014,194 米ドル -1,315,995 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-1,330 米ドル -134 千円	-77,877 米ドル -7,875 千円	-259,981 米ドル -26,289 千円	-346,683 米ドル -35,057 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	198,532,791 米ドル 20,075,636 千円	171,230,679 米ドル 17,314,846 千円	99,938,986 米ドル 10,105,830 千円	76,857,222 米ドル 7,771,802 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 95,694	株 1,043,841	株 1,572,719	株 2,732,719
合計(ファンド)	203,996,087	189,128,300	132,547,463	115,776,406
(f) 純資産総額(ファンド)	198,532,791 米ドル 20,075,636 千円	171,230,679 米ドル 17,314,846 千円	99,938,986 米ドル 10,105,830 千円	76,857,222 米ドル 7,771,802 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	93,775 米ドル 9,483 千円	987,810 米ドル 99,887 千円	1,279,705 米ドル 129,404 千円	2,046,887 米ドル 206,981 千円
(g) 資産総額(ファンド)	206,956,353 米ドル 20,927,426 千円	174,869,009 米ドル 17,682,754 千円	101,515,939 米ドル 10,265,292 千円	77,592,763 米ドル 7,846,180 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	97,754 米ドル 9,885 千円	1,008,799 米ドル 102,010 千円	1,299,898 米ドル 131,446 千円	2,066,476 米ドル 208,962 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	0.9799 米ドル 99.09 円	0.9463 米ドル 95.69 円	0.8137 米ドル 82.28 円	0.7490 米ドル 75.74 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0421 米ドル -4.26 円	-0.0723 米ドル -7.31 円	-0.1535 米ドル -15.52 円	-0.1124 米ドル -11.37 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.0139 米ドル -1.41 円	-0.0746 米ドル -7.54 円	-0.1653 米ドル -16.72 円	-0.1269 米ドル -12.83 円
(j) 分配総額 ファンド	2,189,626 米ドル 221,415 千円	7,470,067 米ドル 755,373 千円	3,949,839 米ドル 399,408 千円	4,184,957 米ドル 423,183 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド	0.0110 米ドル	0.0403 米ドル	0.0313 米ドル	0.0373 米ドル

	1.11 円	4.08 円	3.17 円	3.77 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-
(1) 自己資本比率				
ファンド	95.93%	97.92%	98.45%	99.05%
クラスB(無分配型)米ドル建	95.93%	97.92%	98.45%	99.05%
(m) 自己資本利益率				
ファンド	-4.33%	-7.99%	-20.36%	-16.93%
クラスB(無分配型)米ドル建	-1.42%	-7.88%	-20.32%	-16.94%

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

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

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

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

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

	第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)	第12会計年度 (2016年5月末日)
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup> (ファンド)	-16,453,865 米ドル -1,663,815 千円	3,310,364 米ドル 334,744 千円	20,030,244 米ドル 2,025,458 千円	-20,293,151 米ドル -2,052,043 千円	-13,455,791 米ドル -1,360,650 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-18,015,861 米ドル -1,821,764 千円	2,271,815 米ドル 229,726 千円	18,768,827 米ドル 1,897,904 千円	-22,058,697 米ドル -2,230,575 千円	-15,847,227 米ドル -1,602,472 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-19,941,052 米ドル -2,016,439 千円	1,886,788 米ドル 190,792 千円	18,718,048 米ドル 1,892,769 千円	-22,034,434 米ドル -2,228,122 千円	-23,917,186 米ドル -2,418,506 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	-19,942 米ドル -2,017 千円	-81,651 米ドル -8,257 千円
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup> (ファンド)	266,028,008 米ドル 26,900,752 千円	204,628,162 米ドル 20,692,000 千円	193,215,042 米ドル 19,537,905 千円	365,292,848 米ドル 36,938,413 千円	289,270,483 米ドル 29,251,031 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 -	株 -	株 -	株 196,380	株 576,380
合計(ファンド)	1,701,638,672	1,313,449,957	1,130,350,312	227,666,091	188,022,500
(f) 純資産総額(ファンド)	266,028,008 米ドル 26,900,752 千円	204,628,162 米ドル 20,692,000 千円	193,215,042 米ドル 19,537,905 千円	365,292,848 米ドル 36,938,413 千円	289,270,483 米ドル 29,251,031 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	330,757 米ドル 33,446 千円	986,184 米ドル 99,723 千円
(g) 資産総額(ファンド)	291,955,597 米ドル 29,522,550 千円	208,806,762 米ドル 21,114,540 千円	198,079,568 米ドル 20,029,806 千円	401,730,776 米ドル 40,623,016 千円	321,305,593 米ドル 32,490,422 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	363,750 米ドル 36,782 千円	1,095,398 米ドル 110,767 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	1.6843 米ドル 170.32 円	1.7110 米ドル 173.02 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0117 米ドル -1.18 円	0.0014 米ドル 0.14 円	0.0166 米ドル 1.68 円	-0.0968 米ドル -9.79 円	-0.1272 米ドル -12.86 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	-0.1015 米ドル -10.26 円	-0.1417 米ドル -14.33 円
(j) 分配総額 ファンド	1,901,433 米ドル 192,273 千円	379,840 米ドル 38,409 千円	47,787 米ドル 4,832 千円	-29,588 米ドル -2,992 千円	8,052,853 米ドル 814,304 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0012 米ドル 0.12 円	0.0005 米ドル 0.05 円	0.0001 米ドル 0.01 円	-0.0002 米ドル -0.02 円	0.0489 米ドル 4.94 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	91.12%	98.00%	97.54%	90.93%	90.03%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	90.93%	90.03%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-7.50%	0.92%	9.69%	-6.03%	-8.27%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-6.03%	-8.28%

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

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

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

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

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

## (2) 【外国投資法人の目的及び基本的性格】

## a. 外国投資法人の目的および基本的性格

投資法人(「本投資法人」)の名称	パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー (Barclays Multi-Manager Fund public limited company)	
法的形態	アイルランドの法律に基づき設立された、ファンド間で分別された負債を有するオープン・エンド型変動資本投資会社である。	
設立日	2004年8月26日	
アイルランド登録番号	390324	
会計年度	6月1日から5月31日	
定時株主総会	本投資法人は、毎年、当該年におけるその他の投資主総会のほか、年次投資主総会として投資主総会を開催するものとし、年次投資主総会の招集通知には当該投資主総会が年次投資主総会である旨を明記するものとする。本投資法人のある年の年次投資主総会の開催日から次の年次投資主総会の開催日までの間隔は、15か月以内とする。ただし、本投資法人がその設立から18か月以内に最初の年次投資主総会を開催する限りにおいて、本投資法人は、その設立年またはその翌年に年次投資主総会を開催することを要しない。その後の年次投資主総会は、年1回開催するものとし、通常、各会計年度末から6か月以内にアイルランドにおいて開催する。	
定款		
当初公告	2004年8月26日	本投資法人のアイルランドの登記上の住所地で提出された。
修正	2005年8月9日 2005年11月9日 2006年11月30日 2007年10月22日 2008年10月23日 2011年11月22日 2012年11月22日 2013年12月9日 2014年11月25日 2015年12月4日	本投資法人の特別決議で採択された。
投資運用会社および マネジメント・サポート・ サービス・プロバイダー	パークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank PLC)	

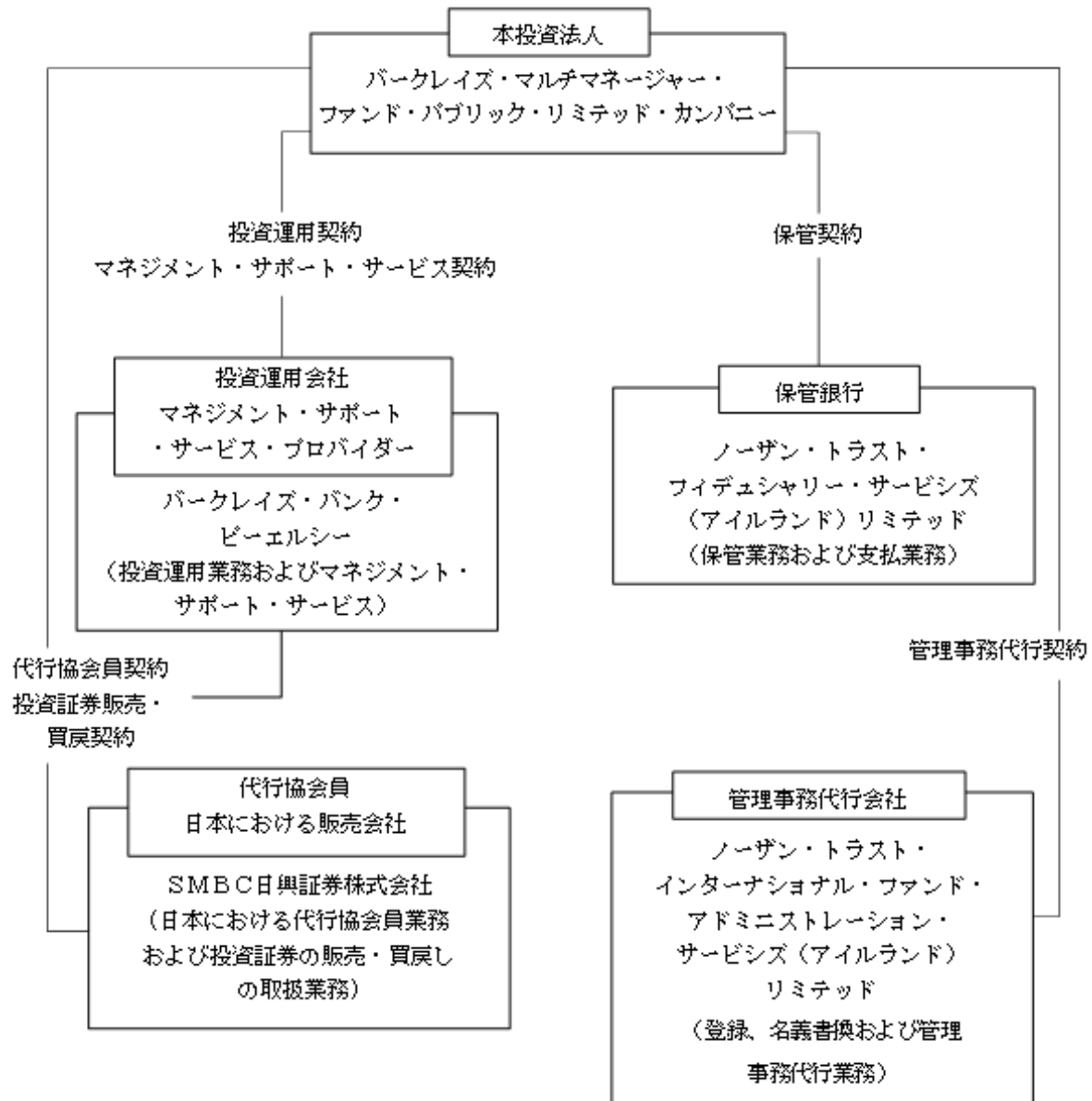
本投資法人は、2014年アイルランド会社法に従って設立された変動資本投資会社である公開有限責任会社である。

本投資法人の唯一の設立目的は、以下の投資対象に集団投資を行うことである。

- ・譲渡可能証券、および/または
- ・2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集合投資事業)規則(2011年法律第352号)(その後の改正または差替を含む。)(以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。)第68条に記載されるその他の流動性のある金融資産。

### (3) 【外国投資法人の仕組み】

#### a. ファンドの仕組み





## b. 本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー (Barclays Multi-Manager Fund public limited company)	外国投資法人	本投資法人は、2004年8月26日にアイルランドにおいて変動資本を有する有限責任投資法人(登録番号:390324)として設立された。
パークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank PLC)	投資運用会社 マネジメント・サポート・サービス・プロバイダー	2004年9月24日付で本投資法人との間で投資運用契約(注1)を締結。特に本投資法人の資産の運用サービスにつき、投資運用会社の職務および責任について規定している。 2008年1月31日付で本投資法人との間でマネジメント・サポート・サービス契約を締結。 本投資法人に対するマネジメント・サポート・サービスについて規定している。
ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ(アイルランド)リミテッド (Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited)	保管銀行	2016年4月19日付で本投資法人との間で保管契約(注2)を締結。本投資法人の資産の保管および支払について規定している。
ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッド (Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited)	管理事務代行会社 登録・名義書換事務代行会社	2008年6月3日付で本投資法人との間で管理事務代行契約(注3)を締結(2012年12月4日付で更改済。)。登録事務、名義書換事務代行事務および管理事務について規定している。
S M B C 日興証券株式会社 (SMBC Nikko Securities Inc.)	代行協会員 日本における販売会社	2015年4月24日付で本投資法人との間で代行協会員契約(注4)を締結。日本における代行協会員業務について規定している。 2015年4月24日付で投資証券販売・買戻契約(注5)を締結。投資証券の販売および買戻しについて規定している。

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

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

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

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

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

#### (4) 【外国投資法人の機構】

##### 投資法人の運営

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 運用体制

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

#### 投資運用会社およびプロモーター

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

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

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

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

#### マネジメント・サポート・サービス・プロバイダー

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

## (5) 【外国投資法人の出資総額】

## 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	985,028株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	117,306,054英ポンド 15,367,093千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	127,734,615英ポンド 16,733,235千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	112,090,491英ポンド 14,683,854千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	92,559,479英ポンド 12,125,292千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	74,375,564英ポンド 9,743,199千円
2016年9月末日	77,348,897英ポンド 10,132,706千円

発行可能ファンド証券総数は、該当なし。以下、各ファンドにおいて同様。

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	610,000株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	148,418,332英ポンド 19,442,801千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	184,621,769英ポンド 24,185,452千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	189,819,493英ポンド 24,866,354千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	158,993,400英ポンド 20,828,135千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	133,912,783英ポンド 17,542,575千円
2016年9月末日	159,299,585英ポンド 20,868,246千円

## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,438,365株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	182,926,704米ドル 18,497,548千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	309,341,594米ドル 31,280,622千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	369,325,155米ドル 37,346,160千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	357,448,803米ドル 36,145,223千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	284,851,242米ドル 28,804,158千円
2016年9月末日	277,675,074米ドル 28,078,503千円

## 4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	130,500株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	573,916,936米ドル 58,034,481千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	678,081,756米ドル 68,567,627千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	948,214,719米ドル 95,883,472千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	745,040,083米ドル 75,338,453千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	518,272,355米ドル 52,407,701千円
2016年9月末日	423,430,726米ドル 42,817,315千円

## 5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)ユーロ建	350,343株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	223,961,397ユーロ 25,388,264千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	297,666,509ユーロ 33,743,475千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	474,727,918ユーロ 53,815,157千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	550,479,166ユーロ 62,402,318千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	515,798,099ユーロ 58,470,873千円
2016年9月末日	421,005,842ユーロ 47,725,222千円

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	6,490,000株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	10,584,070,517円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	18,037,342,342円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	22,994,405,263円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	41,915,639,665円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	21,999,358,502円
2016年9月末日	14,662,655,803円

## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	55,000株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	120,039,430米ドル 12,138,387千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	130,545,221米ドル 13,200,733千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	136,559,133米ドル 13,808,860千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	124,170,414米ドル 12,556,112千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	152,352,515米ドル 15,405,886千円
2016年9月末日	120,627,237米ドル 12,197,826千円

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,450,349株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	353,593,573米ドル 35,755,382千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	587,428,931米ドル 59,400,814千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	860,029,427米ドル 86,966,176千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	617,561,443米ドル 62,447,813千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	568,822,739米ドル 57,519,355千円
2016年9月末日	575,699,891米ドル 58,214,773千円

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

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	250,000株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	54,301,945米ドル 5,491,013千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	99,932,117米ドル 10,105,136千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	176,342,402米ドル 17,831,744千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	148,609,122米ドル 15,027,354千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	134,862,268米ドル 13,637,273千円
2016年9月末日	126,492,484米ドル 12,790,920千円

## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,013,314株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	133,931,046米ドル 13,543,107千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	302,756,098米ドル 30,614,697千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	404,662,417米ドル 40,919,464千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	473,141,608米ドル 47,844,079千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	313,205,198米ドル 31,671,310千円
2016年9月末日	265,230,881米ドル 26,820,147千円



## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数 <sup>(注)</sup>	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	0株
クラスB(無分配型)英ポンド建	0株
クラスB(無分配型)ユーロ建	432,843株

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2016年9月末日現在、運用の実績がない。そのため、参考値として、クラスB(無分配型)英ポンド建およびクラスB(無分配型)ユーロ建の発行済ファンド証券総数を記載している。

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	510,591,397米ドル 51,631,002千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	306,250,158米ドル 30,968,016千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	385,217,892米ドル 38,953,233千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	323,413,345米ドル 32,703,557千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	278,551,122米ドル 28,167,089千円
2016年9月末日	281,065,347米ドル 28,421,328千円

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,481,088株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	247,376,140米ドル 25,014,675千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	409,301,024米ドル 41,388,520千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	417,205,287米ドル 42,187,799千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	396,293,165米ドル 40,073,165千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	345,354,998米ドル 34,922,297千円
2016年9月末日	384,109,146米ドル 38,841,117千円

## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,810,584株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	924,864,339米ドル 93,522,282千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,191,962,936米ドル 120,531,292千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,315,724,817米ドル 133,046,093千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	882,257,663米ドル 89,213,895千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	934,629,300米ドル 94,509,715千円
2016年9月末日	966,698,775米ドル 97,752,580千円

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

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,737,912株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	256,214,730米ドル 25,908,433千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	380,190,754米ドル 38,444,889千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	362,048,536米ドル 36,610,348千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	280,046,527米ドル 28,318,305千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	248,007,698米ドル 25,078,538千円
2016年9月末日	224,763,539米ドル 22,728,089千円

## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	724,680株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	130,723,439米ドル 13,218,754千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	225,075,499米ドル 22,759,634千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	366,527,056米ドル 37,063,216千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	263,656,189米ドル 26,660,914千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	229,772,328米ドル 23,234,578千円
2016年9月末日	297,391,294米ドル 30,072,208千円

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

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	2,732,719株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	198,532,791米ドル 20,075,636千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	171,230,679米ドル 17,314,846千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	99,938,986米ドル 10,105,830千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	76,857,222米ドル 7,771,802千円
2016年9月末日	70,776,433米ドル 7,156,913千円

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

発行済ファンド証券総数	2016年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	766,380株

	純資産総額
第8会計年度末 (2012年5月末日)	266,028,008米ドル 26,900,752千円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	204,628,162米ドル 20,692,000千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	193,215,042米ドル 19,537,905千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	365,292,848米ドル 36,938,413千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	289,270,483米ドル 29,251,031千円
2016年9月末日	266,017,684米ドル 26,899,708千円

## (6) 【主要な投資主の状況】

## 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラスト AVFC LE101 (NORTHERN TRUST AVFC LE101)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,738,491.66	20.33%
ノーザン・トラスト AVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,954,770.00	18.27%
ノーザン・トラスト AVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,578,545.11	14.66%
ノートラスト・ノミネー ズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	2,873,132.52	7.55%
ノートラスト・ノミネー ズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	2,700,274.92	7.09%

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
パークレイトラスト・チャンネル諸島・リミテッド (BARCLAYTRUST CHANNEL ISLANDS LTD)	ジャージー島、JE4 8PU、ブロード・ストリート39/41 (39/41 BROAD STREET, JE4 8PU, JERSEY)	12,028,890.90	19.26%
ノーザン・トラスト AVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,624,502.62	12.21%
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	6,222,220.04	9.96%
ノーザン・トラスト AVFC LE101 (NORTHERN TRUST AVFC LE101)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,652,388.92	9.05%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,150,570.76	6.65%

## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	53,122,988.20	26.32%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	29,381,896.48	14.56%
ファンドセトルEOC ノミニーズ・リミテッド (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	13,818,295.91	6.85%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	9,282,789.43	4.60%
BNPマドリードノパクティオ (BNP MADRID / PACTIO)	マドリード28042、リベラ・デル・ロイラ通り28、BNPパリバ・セキュリティーズ・サービス、スペイン支店 (BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SPANISH BRANCH, C/RIBERA DEL LOIRA 28, MADRID 28042)	9,221,716.02	4.57%

## 4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,192,716.00	20.84%
CACEIS バンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	2,116,031.40	10.52%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,365,749.00	6.79%
ファンドセトルEOC ノミニーズ・リミテッド (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	1,291,997.46	6.42%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	1,256,581.00	6.24%



## 5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
CACEISバンク・フランス/ ユーロクリア・フラン ス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベ ール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F- 75013)	37,953,089.96	16.36%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	34,583,192.52	14.90%
ファンドセトルEOC ノミ ニーズ・リミテッド (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッ セージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	17,143,878.68	7.39%
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	16,402,738.07	7.07%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	12,285,896.26	5.29%

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	26,649,993.11	23.29%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,680,476.93	6.71%
S M B C 日興証券株式会社 (SMB NIKKO SECURITIES INC)	〒100-8325 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号 (3-1 MARUNOUCHI 3-CHOME, CHIYODA-KU, TOKYO 100-8325, JAPAN)	6,490,000.00	5.67%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,391,063.00	5.58%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,385,319.57	5.58%

## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	11,644,152.19	22.48%
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,756,562.58	13.05%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG05 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG05)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,034,162.40	11.65%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAQ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAQ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	3,774,613.50	7.29%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG06 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG06)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	2,717,910.11	5.25%

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	117,871,122.48	17.55%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	76,318,567.19	11.37%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	73,267,884.01	10.91%
CACEISバンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	51,117,452.04	7.61%
ノーザン・トラストAVFC LE101 (NORTHERN TRUST AVFC LE101)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	33,210,866.62	4.95%

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

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	19,064,034.01	21.64%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	14,217,044.40	16.14%
ファンドセトルEOC ノミ ニーズ・リミテッド (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッ セージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	12,194,342.14	13.84%
ノーザン・トラストAVFC LEI01 (NORTHERN TRUST AVFC LEI01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	10,161,955.76	11.53%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	6,321,884.82	7.18%

## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	34,506,140.10	22.09%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	28,187,114.00	18.05%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	17,617,632.00	11.28%
ノーザン・トラストAVFC LEO01 (NORTHERN TRUST AVFC LEO01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	16,170,957.00	10.35%
CACEIS バンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	10,482,337.99	6.72%

## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	40,436,884.94	15.82%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	30,134,456.36	11.79%
ファンドセトルEOC ノミニーズ・リミテッド (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	20,544,429.66	8.04%
ファンドセトルEOC ノミニーズ・リミテッド・モナコ・キャッシュ (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD MONACO CASH)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッセージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	18,593,353.85	7.27%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	18,553,109.32	7.26%

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	85,023,871.48	23.54%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	58,609,535.56	16.22%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	46,060,536.00	12.75%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BWZ01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BWZ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	20,332,934.80	5.63%
CACEIS バンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	15,612,964.52	4.32%



## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
R Cグレイグ・ノミニー ズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィ ンセント・ストリート155、ジェラー ド・ノミニーズ (GERRARD NOMINEES, 155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	169,272,043.36	18.65%
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワー フ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	118,121,445.89	13.01%
ファンドセトルEOC ノミ ニーズ・リミテッド (FUNDSETTLE EOC NOMINEES LTD)	ロンドン、EC1Y 8BB、ラムズ・パッ セージ2 (2 LAMBS PASSAGE, EC1Y 8BB, LONDON)	74,137,864.97	8.17%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	68,329,672.18	7.53%
R Cグレイグ・ノミニー ズ・リミテッド A/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィ ンセント・ストリート155、ジェラー ド・ノミニーズ (GERRARD NOMINEES, 155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	56,205,259.68	6.21%

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

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	84,167,905.58	49.86%
パークレイトラスト・チャンネル諸島・リミテッド (BARCLAYTRUST CHANNEL ISLANDS LTD)	ジャージー島、JE4 8PU、ブロード・ストリート39/41 (39/41 BROAD STREET, JE4 8PU, JERSEY)	28,215,416.86	16.72%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155、ジェラード・ノミニーズ (GERRARD NOMINEES, 155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	22,401,983.58	13.27%
ノーザン・トラストAVFC LE001 (NORTHERN TRUST AVFC LE001)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	7,921,597.33	4.69%
CACEISバンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	6,796,191.95	4.03%

## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	82,262,985.09	31.42%
CACEISバンク・フランス/ユーロクリア・フランス・アフィリエイツ (CACEIS BNK FR/EUROCLEAR FR AFFILIATES)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013)	25,809,741.86	9.86%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	23,617,741.56	9.02%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッドA/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	22,361,065.80	8.54%
ゼバン・ノミニーズ (ZEBAN NOMINEES)	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス1 (1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON)	14,698,986.14	5.61%

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

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,181,047.00	21.92%
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	14,499,762.00	14.33%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (R C GREIG NOMINEES LIMITED)	グラスゴー、G2 5NN、セント・ヴィンセント・ストリート155 (155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	10,257,134.51	10.14%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,825,954.00	8.72%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BII01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BII01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	8,208,055.00	8.11%

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

(2016年9月末日現在)

氏名又は名称	住所	所有株数	発行済総数に対する所有株数の比率
ノーザン・トラストAVFC LEJ01 (NORTHERN TRUST AVFC LEJ01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	28,451,120.98	15.14%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	25,304,723.00	13.46%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,650,173.33	12.05%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BII01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BII01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,309,200.49	11.87%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG02 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG02)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	18,125,085.95	9.64%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 一般

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

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

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

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

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

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

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

各ファンドの投資目的および投資方針は次のとおりである。

## エクイティー・ファンズ

### グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

#### 投資目的

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

#### 投資方針

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

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

## グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

## グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

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

## グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。FDIへの投資は、後記「FDIへの投資 - 効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイル



ランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができる。

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

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

## グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

## グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

### 投資目的

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

## 投資方針

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

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

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

通常の市況において、最大のショートの株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロングの株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

## グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

## **グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド**

### 投資目的

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

## 投資方針

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

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

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

通常の水況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

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

## グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

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

## ボンド・ファンズ

### グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

#### 投資目的

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

#### 投資方針

当ファンドは、主に、世界中の規制市場において上場または取引されているスタンダード&プアーズおよび/またはムーディーズによる「A格以上」の信用格付けを有する確定利付社債から成るポートフォ

リオに投資する。当ファンドは、主に、当該証券への投資を追求する一方で、確定利付社債を含むその他の投資適格証券および付随的に(すなわち、10%を超えない範囲で)投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および/または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す(ただし、義務ではない。)。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

## グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

## グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

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

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

## グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の債務証券を保有することができる。当ファンドは、保有証券の大部分を新興市場国の現地通貨で保有ことができ、この為替エクスポージャーは、ヘッジさ



れない場合がある。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「(4)投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

通常の市況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

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

### 投資目的

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

### 投資方針

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

当ファンドが投資することができる債務証券の種類は、投資適格および投資適格未満の債券および約束手形(国債、社債、仕組債、クレジット・リンク債(ただし、自由に譲渡可能であり、レバレッジされていないことを条件とする。))、資産担保証券およびモーゲージ関連証券を含む。)、短期金融市場商品(政府短期証券、コマーシャル・ペーパー、銀行引受手形および譲渡性預金を含む。)、優先証券および転換社債を含むが、これらに限られない。クレジット・リンク債は、クレジット・デフォルト・スワップを組み入れる債券である。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債券である。

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

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

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

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

通常の時況において、最大のショート株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の100%未満となることが予想されており、最大のロング株式エクスポージャーは当ファンドの純資産価額の200%未満となることが予想されている。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

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

### 投資目的

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

### 投資方針

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

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

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

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

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

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

## FDIへの投資

### 効率的なポートフォリオ運用/直接投資

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

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

### 為替ヘッジ

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

当該ヘッジ取引により為替ヘッジ付ファンド証券クラスが実現したすべての利益/損失ならびに当該取引費用は、関連するクラスに計上される。為替ヘッジ付ファンド証券クラスは、当該エクスポージャーによりレバレッジされない。クラスの通貨は、各為替ヘッジ付ファンド証券クラスのヘッジの名目金額が当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の105%を超えない場合、ファンドの基準通貨に対してヘッジされる。当該取引すべては、該当する為替ヘッジ付ファンド証券クラスに明示的に帰

属し、異なる為替ヘッジ付ファンド証券クラスの為替エクスポージャーは合算または相殺されない。為替ヘッジ管理会社は、アンダーヘッジまたはオーバーヘッジのポジションは取らない方針であるが、為替ヘッジ管理会社の管理を超える市場の変動および要因により、アンダーヘッジまたはオーバーヘッジのポジションが随時発生する可能性がある。為替ヘッジ管理会社は、ヘッジの上限を該当する為替ヘッジ付ファンド証券クラスの通貨エクスポージャーとし、ヘッジが当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の105%を超えないことを確保するために、かつ、当該為替ヘッジ付ファンド証券クラスの純資産価額の100%を超えるヘッジ・ポジションが翌月に持ち越されないことを確認するために最低月に1回のモニタリングを行うものとする。市場の変動またはファンド証券の買戻しを理由として為替ヘッジ付ファンド証券クラスに関するヘッジが105%を超える場合、為替ヘッジ管理会社は、その後可能な限り早く当該ヘッジを適切に減少させるものとする。

## (2) 【投資対象】

上記(1)「投資方針」を参照。

## (3) 【配分方針】

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

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

## (4) 【投資制限】

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

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

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

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

本投資法人は、アイルランド証券取引所が課す適用ある制限を遵守することを条件に、かつ、アイルランド中央銀行の要件に従って、2011年アイルランドUCITS規則が定める投資制限の変更(本書の日付現在、2011年アイルランドUCITS規則において制限または禁止されている、本投資法人による証券、派生商品またはその他の形式の投資対象への投資を認めるもの)を利用する権利を有するべきであることが意図されている。本投資法人は、本質的に重要である変更を利用する意思を2週間以上前に投資主に対して書面により通知する。

関連するファンドの資産の投資は、下記に従わねばならない。

### 1. 許可されている投資対象

各ファンドの投資対象は、以下に限定される。

- (a) EU加盟国もしくはEU非加盟国の証券取引所への公式の上場が認められているかまたはEU加盟国もしくはEU非加盟国において規制され、定期的に営業し、公認され、かつ、公開されている市場で取引されている譲渡性を有する証券および短期金融商品
- (b) 最近発行された譲渡性を有する証券であって、1年以内に証券取引所またはその他の市場(別紙に記載される。)への公式の上場が認められる予定であるもの
- (c) 規制された市場で取引されているもの以外の短期金融商品

- (d) UCITSの受益証券
- (e) アイルランド中央銀行の要件を満たしている非UCITSの受益証券
- (f) アイルランド中央銀行が随時規定する信用機関への預金
- (g) FDI

## 2. 投資制限

- (a) 各ファンドは、1に記載されるもの以外の譲渡性を有する証券および短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。
- (b) 各ファンドは、最近発行された譲渡性を有する証券であって、1年以内に証券取引所またはその他の市場への公式の上場が認められる予定であるもの(1(a)に記載される。)に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。この制限は、以下を条件として、ファンドが米国証券ルール144A証券と呼ばれる特定の米国証券に投資する場合に関しては適用されない。
  - (i) 当該証券が、発行から1年以内に米国証券取引委員会に登録されることが約束されて発行されていること。
  - ( ) 当該証券が、流動性の低い証券でない、すなわちファンドによる評価価格またはこれに近い価格で7日以内にファンドが換金できること。
- (c) 各ファンドは、同一の組織体が発行した譲渡性を有する証券または短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。ただし、ファンドが5%を超えて投資する発行組織体の保有する譲渡性を有する証券および短期金融商品の総額は、40%を超えないものとする。
- (d) (2(c)における)10%の制限は、EU加盟国に登録上の事務所を有し、法律により、債券保有者の保護を目的とする特別な公的監督に服する信用機関により発行された債券の場合には、25%に引き上げられる。ファンドがいずれかの発行体により発行されたかかる債券にその純資産の5%を超えて投資する場合、かかる投資の総額は、ファンドの純資産価額の80%を超えてはならない。こうした性質の投資は、アイルランド中央銀行の事前の承認を得た上でのみ行われる。
- (e) (2(c)における)10%の制限は、譲渡性を有する証券または短期金融商品がEU加盟国もしくはその地方当局、EU非加盟国または一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行または保証されている場合には、35%に引き上げられる。
- (f) 2(d)および2(e)に記載される譲渡性を有する証券および短期金融商品は、2(c)に記載される40%の制限を適用する目的においては考慮されないものとする。
- (g) ファンドは、同一の信用機関に預託されている預金に対し、純資産の20%を超えて投資することはできない。付随的な流動資産として保有されている、EEAにおいて認可されている信用機関、1988年7月のパーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)内で認可されている信用機関またはジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドにおいて認可されている信用機関以外のいずれかの信用機関への預金は、純資産の10%を超えてはならない。この制限は、保管銀行に預託されている預金の場合には、20%に引き上げられることがある。
- (h) ファンドのOTCデリバティブの取引相手方に対するリスク・エクスポージャーは、純資産の5%を超えてはならない。この制限は、EEAにおいて認可されている信用機関、1988年7月のパーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)(スイス、カナダ、日本、米国)内で認可されている信用機関またはジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドにおいて認可されている信用機関の場合には、10%に引き上げられる。

( i ) 上記 2 ( c )、2 ( g ) および 2 ( h ) にかかわらず、同一機関により発行されたか、行われたかまたは引き受けられた以下のいずれか 2 つ以上の組合せは、純資産の 20% を超えてはならない。

( i ) 譲渡性を有する証券または短期金融商品への投資

( ) 預金および / または

( ) OTC デリバティブ取引により生じる取引相手方リスクに対するエクスポージャー

( j ) 上記 2 ( c )、2 ( d )、2 ( e )、2 ( g )、2 ( h ) および 2 ( i ) に記載される制限は合算することができないため、単一の機関に対するエクスポージャーは、純資産の 35% を超えてはならない。

( k ) 2 ( c )、2 ( d )、2 ( e )、2 ( g )、2 ( h ) および 2 ( i ) の目的において、グループ会社は単一の発行体としてみなされる。ただし、純資産の 20% の制限は、同一グループ内の譲渡性を有する証券および短期金融商品に対する投資に適用される場合がある。

( l ) ファンドは、純資産の最大 100% までを、EU 加盟国、その地方当局、EU 非加盟国または一もしくは複数の EU 加盟国が加盟している公的国際機関により発行または保証されている様々な譲渡性を有する証券および短期金融商品に投資することができる。

個々の発行体は英文目論見書に記載されねばならず、以下の一覧から選択される。

OECD 加盟国政府 (ただし、関連する銘柄が投資適格であること。)、中華人民共和国政府、ブラジル政府、(ただし、当該銘柄が投資適格であること。)、インド政府 (ただし、当該銘柄が投資適格であること。)、シンガポール政府、欧州投資銀行、欧州復興開発銀行、国際金融公社、国際通貨基金、欧州原子力共同体、アジア開発銀行、欧州中央銀行、欧州評議会、欧州鉄道金融公社、アフリカ開発銀行、国際復興開発銀行 (世界銀行)、米州開発銀行、欧州連合、連邦住宅抵当金庫 (ファニーメイ)、連邦住宅金融抵当公庫 (フレディマック)、連邦政府抵当金庫 (ジニーメイ)、奨学金融資金庫 (サリーメイ)、連邦住宅貸付銀行、連邦農業信用銀行、テネシー川流域開発公社、ストレート - A ファンディング・エルエルシー

ファンドは、少なくとも 6 種類の銘柄の証券を保有しなければならず、かつ、同一銘柄の証券が純資産の 30% を超えてはならない。

### 3 . 集団投資事業への投資

( a ) ファンドによる UCITS またはその他の集団投資事業の受益証券への投資は、合計でファンドの資産の 10% を超えてはならない (ただし、本投資法人は、分配ファンド (英国の租税における distributing fund) として認定される要件を遵守する。 )。

( b ) ファンドが、投資運用会社または共通の管理もしくは支配によりもしくは直接または間接の実質的保有により投資運用会社と関係するその他の会社によって直接的にまたは委任により運用されている他の UCITS またはその他の集団投資事業の投資証券 / 受益証券に投資する場合、投資運用会社またはその他の会社は、ファンドがかかるその他の UCITS または集団投資事業の投資証券 / 受益証券に対して投資を行っていることを理由として、申込手数料、転換手数料または買戻し手数料を請求してはならない。

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

### 4 . 一般条項

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

( b ) ファンドは、以下を超えて取得することはできない。

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

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

- ( c ) 4 ( a ) および 4 ( b ) は、以下には適用されないものとする。
  - ( i ) EU加盟国またはその地方当局により発行または保証されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
  - ( ) EU非加盟国により発行または保証されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
  - ( ) 一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
  - ( ) EU非加盟国で設立された、その資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資している会社の資本における株式であって、ファンドが保有するもの。ただし、当該国の法律により、かかる保有がファンドによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。この例外は、その投資方針において、EU非加盟国の会社が 2 ( c ) から 2 ( k )、3 ( a )、3 ( b )、4 ( a )、4 ( b )、4 ( d )、4 ( e ) および 4 ( f ) に定められる制限を遵守する場合にのみ適用される。ただし、かかる制限を超過した場合は、以下 4 ( e ) および 4 ( f ) を遵守することを条件とする。
- ( d ) ファンドは、その資産の一部を構成する譲渡性を有する証券または短期金融商品に付帯する引受権を行使する場合、本書記載の投資制限を遵守することを要しない。
- ( e ) アイルランド中央銀行は、新しく認可されたファンドについては、その認可日から 6 か月間は 2 ( c ) から 2 ( l )、3 ( a )、3 ( b )、4 ( a ) および 4 ( b ) の規定の適用を除外することを認めることがある。ただし、かかるファンドは、リスク分散の原則を遵守しなければならない。
- ( f ) ファンドの支配の及ばない理由によりまたは引受権の行使の結果として本書に定められる制限を超過した場合、ファンドは、ファンドの投資主の利益を適正に考慮しつつ、当該状況の是正を売買取引の優先的な目的としなければならない。
- ( g ) 本投資法人は、以下の空売りを行うことはできない。
  - ( i ) 譲渡性を有する証券
  - ( ) 短期金融商品
  - ( ) 集団投資事業の受益証券
  - ( ) FDI
- ( h ) ファンドは、付随的に流動資産を保有することができる。
- ( i ) ファンドは、貴金属または貴金属を表章する証書には投資しないものとする。
- ( j ) ファンドは、動産または不動産には投資しないものとする。本投資法人は、その事業の目的において必要な不動産および動産を取得することができる。
- ( k ) ファンドは、直接的または間接的に(すなわち、投資先ファンドを通じて)、貸付を行い、第三者のために保証人を務めまたはその他保証書の差入れを行うことはできない。

## 5 . その他の制限

- ( 1 ) 同一法人の株式の取得制限

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

(2) 利害関係者の取引制限

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



### (3) ファンドに対する投資制限

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

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

### (4) デリバティブ・リスクの管理

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

### (5) 信用リスクの管理

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

### 3【投資リスク】

#### a．リスク要因

##### 一般

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 為替ヘッジ

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

## 新興市場（エマージング市場）

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

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

新興市場の企業には、以下が義務付けられていない可能性がある：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 高利回り証券(ハイイールド債券等)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### FDIの利用に附随する特定リスク

#### 市場リスク

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

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

#### 信用リスク

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

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

### OTC-FDIにおける規制の欠如および取引相手方の不履行リスク

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

### 流動性：パフォーマンスの要件

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

### 短期金融市場商品

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

### 不動産証券への投資

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

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

### ロシア

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

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

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



## 回収口座リスク

本投資法人は、ファンドのファンド証券クラスの各表示通貨について本投資法人の名義においてアンブレラレベルで回収口座（以下「アンブレラ現金回収口座」という。）を開設している。

ファンド証券の発行前にファンドに関して受領する申込金は、アンブレラ現金回収口座において保有される。投資家は、申し込んだファンド証券が発行されるまで、申し込まれ、本投資法人によりアンブレラ現金回収口座において保有される現金の金額に関して当該ファンドの無担保債権者となり、当該ファンド証券が発行されるまで、申込請求が行われた当該ファンドの純資産価額の値上がりまたはその他の投資主の権利（配当の受領権（もしあれば）を含む。）の利益を享受しない。申込請求が行われた当該ファンドまたは本投資法人が支払不能に陥った場合、当該ファンドまたは本投資法人が無担保債権者に対して全額支払うために十分な資金を有するという保証はない。

ファンドによる買戻金（および配当（もしあれば））の支払は、管理事務代行会社による申込書類の原本の受領およびすべてのマネーロンダリング防止手続の遵守を条件とする。したがって、当該金額を受領する権利を有する投資主に対する買戻金または配当金の支払は、管理事務代行会社が満足するとおりに上記の要件を遵守するまでの間、停止される。買戻金および配当の金額は、停止された買戻金または配当の金額を含め、関連する投資家または投資主に対して支払われるまでの間、アンブレラ現金回収口座において保有される。当該金額がアンブレラ現金回収口座において保有されている限り、ファンドから当該支払を受領する権利を有する投資家／投資主は、当該金額に関して本投資法人の無担保債権者となり、当該金額における持分に関して、かつ、その範囲において、当該ファンドの純資産価額の値上がりまたはその他の投資主の権利（追加の配当の受領権を含む。）の利益を享受しない。買戻しを行う投資主は、関連する買戻日以降、買戻しを行うファンド証券に関して投資主ではなくなる。当該ファンドまたは本投資法人が支払不能に陥った場合、当該ファンドまたは本投資法人が無担保債権者に対して全額支払うために十分な資金を有するという保証はない。したがって、買戻しを行う投資主および配当を受領する権利を有する投資主は、自己の口座において当該支払を受領するために要求される未提出の文書および／または情報を速やかに管理事務代行会社に対して提供することを確実にすべきである。これを行わない場合、当該投資主がリスクを負担する。

ファンドが支払不能に陥った場合、その他のファンドが受領する権利を有するが、アンブレラ現金回収口座の運用の結果として支払不能ファンドに移転された可能性のある金額の回収は、アイルランドの支払不能に関する原則に服し、該当する場合は、信託法およびアンブレラ現金回収口座の運用手続の条件に服する。実行が遅延し、かつ／または、当該金額の回収に関する紛争が生じる可能性があり、支払不能ファンドは、その他のファンドに対して支払うべき金額を返済するための十分な資金を有しない場合がある。したがって、その他のファンドまたは本投資法人が当該金額を回収するという保証はなく、当該状況においてかかるその他のファンドまたは本投資法人が無担保債権者に対して返済するために十分な資金を有するという保証はない。

## 米国外国口座税務コンプライアンス法（以下「FATCA」という。）

FATCAに基づき、本投資法人は、米国財務省に米国が所有する外国投資口座を通知することを目的とする広範囲にわたる報告および源泉徴収の要件（「FATCA」として知られる。）を遵守すること（または遵守しているとみなされること）を要求される。当該要件を遵守しない（または遵守しているとみなされない）場合、本投資法人（または各ファンド）は、一定の米国源泉所得および（2017年1月1日から）総収益に対して米国源泉徴収税が課される。アイルランド政府および米国政府間の政府間協定に基づき、本投資法人（または各ファンド）は、直接アイルランド政府に対して報告義務のある米国口座の情報を特定および報告する場合、遵守しているとみなされ、よって源泉徴収税を課されない可能性がある。投資主は、本投資法人（および各ファンド）が当該義務を履行することができるよう、本投資法人に対して追加の情報を提供することを要求される場合がある。要求された情報を提供しないかまたは（該当する場合）自己のFATCA義務を遵守しない場合、投資主は、これにより生じる米国源泉徴収税、米

国税務情報報告および/またはファンド証券における当該投資主の持分の強制的買戻し、譲渡もしくはその他の終了に対する責任を負う可能性がある。FATCAの遵守に係る管理事務費用は、本投資法人(および各ファンド)の営業費用を増やし、よって投資家へのリターンを減らす可能性がある。FATCAはまた、後に米国内国歳入庁に対して開示するために、アイルランドの税務当局に対して一定の投資主に関する個人情報および秘密情報を提供することを本投資法人に要求する可能性がある。

### 共通報告基準

経済協力開発機構(OECD)は、税務当局間の自動的な財務情報の交換に関する新たな世界基準(以下「共通報告基準」という。)を策定した。これはFATCAと類似するものである。アイルランドは、共通報告基準の調印国であり、その他の調印国の税務当局との最初の情報交換を2017年9月に実施することを予定している。共通報告基準の遵守要件の詳細はまだ知られていない。当該要件は、最終決定された場合、本投資法人および/または投資主に対して追加の負担および費用を課す可能性がある。本投資法人は、共通報告基準により課される義務を履行するよう試みるが、当該義務を遵守することができるという保証はない。共通報告基準の実施により、本投資法人は、その他の参加国における報告義務者である投資主が本投資法人において保有する口座に関して追加のデュー・デリジェンスを行い、報告することを要求される可能性がある。本投資法人(または各ファンド)は、共通報告基準に基づくデュー・デリジェンス義務および報告義務を遵守するために、投資主および投資主を代理して行為する金融仲介機関に対して一定の追加の財務情報を要求する可能性がある。本投資法人(または各ファンド)が投資主から必要な情報を入手できない場合、これにより生じる制裁を回避するために必要なあらゆる措置を講じることがあり、これには当該投資主から強制的に買い戻すことが含まれる(ただし、これに限られない。)

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

### b. 投資リスクに対する管理体制

FDIへの投資に関するリスク管理については、別紙 を参照すること。

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

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

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

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

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

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

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

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

##### (2)【買戻し手数料】

クラスBファンド証券に、買戻し手数料は課されない。

##### (3)【管理報酬等】

###### 投資運用会社の報酬

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 為替ヘッジ管理会社の報酬

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

#### 管理事務代行会社および保管銀行の報酬

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

## 取締役報酬

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

### (4) 【その他の手数料等】

#### 設立に関する費用

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

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

本投資法人への業務提供者の現在の報酬は、前記のとおりである。

#### 運営費用

本投資法人は、また、各ファンドの資産から以下の費用を支払う。

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

本投資法人は、特に、以下のすべての経費および費用を支払うものとする。

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

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

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

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

## ソフトコミッション

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

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

## 資本から支出される報酬および費用

ボンド・ファンズの報酬および費用は、ボンド・ファンズの収益から支出される。

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

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

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

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

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

#### (5) 【課税上の取扱い】

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

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

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



## (a) アイルランドの税制

### 定義

アイルランドの税制に関する本項の目的において、以下の定義が適用される。

#### 「裁判所サービス」

裁判所の支配下にあるかまたはその命令に服する資金の管理について責任を負う。

#### 「同等措置」

アイルランド歳入庁がアイルランド租税法第739D条(7B)に従い投資事業に対して承認通知を付与しており、かつ、当該承認が撤回されていない場合、当該投資事業に適用される。

#### 「免除アイルランド投資家」

以下のいずれかの者をいう。

- ・ 仲介機関
- ・ アイルランド租税法第774条に規定する免税承認スキームである年金スキームまたはアイルランド租税法第784条もしくは第785条が適用される退職年金契約もしくは信託スキーム
- ・ アイルランド租税法第706条に規定する生命保険業を営む会社
- ・ アイルランド租税法第739B条(1)に規定する投資事業
- ・ アイルランド租税法第739J条に規定する投資事業有限責任組合
- ・ アイルランド租税法第737条に規定する特別投資スキーム
- ・ アイルランド租税法第731条(5)(a)が適用されるユニット・トラスト
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(f)(i)に規定する者である慈善団体
- ・ 適格管理会社(アイルランド租税法第734条(1)に規定する。)
- ・ アイルランド租税法第734条(1)に規定する特別会社
- ・ 保有するファンド証券が認可リタイアメント・ファンドまたは認可ミニマム・リタイアメント・ファンドの資産である場合にアイルランド租税法第784A条(2)に基づき所得税およびキャピタル・ゲイン税の免除を受ける者
- ・ アイルランド租税法第787I条により所得税およびキャピタル・ゲイン税の免除を受ける者であり、ファンド証券がPRSAの資産である場合
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(k)(I)に規定する者に該当するマネー・マーケット・ファンドに投資するアイルランド籍の会社
- ・ 1997年クレジット・ユニオン法第2条に規定するクレジット・ユニオン
- ・ 国家資産管理公社(National Asset Management Agency)
- ・ 国民年金準備基金委員会または委員会の投資ピークル
- ・ 国家財務管理庁(National Treasury Management Agency)もしくは財務大臣が単独の実質的所有者である(2014年国家財務管理庁(改正)法第37条の意味における)資金投資ピークルまたは国家財務管理庁を介して行為する国
- ・ アイルランド租税法第739D条(6)(m)に規定する者に該当するアイルランド籍の会社
- ・ 本投資法人に税金を発生させるか、または本投資法人に関連ある免税を脅かすことなく課税法令または歳入庁による書面による慣行もしくは特許によりファンド証券の所有を認められるその他のアイルランド居住者またはアイルランド通常居住者

ただし、関係宣誓書を具備していなければならない。

#### 「外国人」

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

#### 「仲介機関」

以下のいずれかの者をいう。

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

#### 「アイルランド」

アイルランド共和国をいう。

#### 「アイルランド通常居住者」

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

連続する3課税年度にわたりアイルランドの居住者である個人は、4年目の課税年度の開始時から通常居住者となる。

アイルランドの通常居住者であった個人が、連続する3課税年度にわたりアイルランドに居住していない場合、当該3課税年度の終了時に通常居住者ではなくなる。

#### 「アイルランド居住者」

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

#### 居住者 - 個人

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

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

## 居住者 - 会社

会社の課税目的上の居住地の決定は時に複雑であり、申告者は、アイルランド租税法第23A条に定める個別の規定を参照すべきである。

### 2015年1月1日以降に設立された会社

2014年財政法は、上記の居住地に関する規則の変更を導入した。2015年1月1日以降、アイルランドで設立された会社は、アイルランドが二重課税防止条約を締結した法域に居住しているとみなされる場合を除き、課税目的上、自動的にアイルランドの居住者であるとみなされる。管理および支配の中心がアイルランドにある外国の法域で設立された会社は、二重課税条約により別の場所に居住する場合を除き、課税目的上、引き続きアイルランドの居住者として扱われる。

2015年1月1日より前に設立された会社については、2021年1月1日まで、新たな会社の居住地に関する規定は効力を生じない。

### 2015年1月1日より前に設立された会社

2015年1月1日より前に設立された会社に関するアイルランドの課税規則は、アイルランドで設立された会社は、あらゆる課税目的上、アイルランドの居住者であるとみなされると規定している。会社は、設立地に関係なく、管理および支配の中心がアイルランドにある場合に、アイルランドの居住者である。管理および支配の中心がアイルランドにないが、アイルランドで設立された会社は、以下の場合を除き、アイルランドの居住者である。

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

## 「関係宣誓書」

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

## 「関係期間」

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

## 「課税対象アイルランド人」

以下の者を除くすべての者をいう。

- ・ 外国人
- ・ 免除アイルランド投資家

## 「アイルランド租税法」

1997年租税統合法(その後の改正を含む。)をいう。

## 本投資法人

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

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

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

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

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

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

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

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

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

アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主

アイルランド居住者またはアイルランド通常居住者のいずれかに該当する投資主

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

本投資法人がアイルランド株式への投資により受領する配当金は、標準所得税率(現行では20%)によるアイルランドの配当源泉徴収税の課税対象となる場合がある。ただし、本投資法人は、支払人に対し、本投資法人がアイルランドの配当源泉徴収税を控除されることなく配当金を受領できるという配当金について優遇される集合投資事業である旨を宣誓することができる。

## 投資主

### アイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない投資主

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

また、本投資法人が同等措置の効力を生じさせることにつきアイルランド歳入庁から承認を得ている場合も、課税事由の発生に応じて税金を控除することを要しない。関係宣誓書またはアイルランド歳入庁の承認がない場合、投資主がアイルランド居住者およびアイルランド通常居住者のいずれにも該当しない事実にかかわらず、本投資法人における課税事由の発生に応じて税金が発生する。控除される適用税については下記において説明される。

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

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

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

## 印紙税

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

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

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

## 資本取得税

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

## FATCAおよびその他の国際的な報告制度

追加雇用対策法は、2010年3月18日に米国法として成立し、「FATCA」として一般的に知られる外国口座税務コンプライアンスに関する規定を含んでいる。これらの規定の趣旨は、米国の脱税に対する予防手段として、米国外に資産を保有する米国投資家の詳細が金融機関により米国内国歳入庁(以下「IRS」という。)に報告されるということである。非米国金融機関がこの制度外にとどまることを防止するため、FATCAは、当該制度に参加せずこれを遵守しない金融機関により保有される米国証券には総売上高および所得に対して30%の米国源泉徴収税が課せられると定めている。この制度は、2014年7月1日から有効である。FATCAの基本的な条項は、本投資法人を「金融機関」に含めるとみられ、したがって、その遵守のために、本投資法人は、すべての投資主に対し、その課税上の居住地の法定の文書による証拠を提供するよう要求する場合がある。

米国は、FATCAの実施に対する政府間アプローチを策定した。これに関して、アイルランド政府および米国政府は、2012年12月21日に政府間協定(以下「アイルランドIGA」という。)に調印した。

アイルランドIGAは、遵守手続を簡略化し、源泉徴収税のリスクを最小化することにより、FATCAを遵守するアイルランド金融機関の負担を軽減することを目的とする。アイルランドIGAに基づき、関連する米国投資家に関する情報は、毎年、各アイルランド金融機関(当該金融機関がFATCAの要件を免除されている場合を除く。)によりアイルランド歳入庁に対して直接提供され、その後、アイルランド歳入庁は当該情報をIRSに提供する。

したがって、FATCAの義務を遵守するために、本投資法人は、適用法により定められる情報および文書ならびに本投資法人により合理的に請求される追加の文書を本投資法人に提供するよう投資家に求める場合がある。各投資予定者は、各自の特定の状況に関するFATCAに基づく要件について自己の税務アドバイザーに相談するべきである。

本投資法人は、FATCAに基づく本投資法人に対する支払に対する源泉徴収税の賦課を回避するために必要な要件を遵守するよう商業上合理的な努力を行うが、本投資法人が当該義務を履行できるという保証はない。本投資法人がFATCAの結果として源泉徴収税を課されることになった場合、すべての投資家のリターンは重大な影響を受ける可能性がある。

投資予定者は、FATCAが本投資法人への投資に及ぼす潜在的な影響について自己の税務アドバイザーに相談するべきである。

共通報告基準(以下「CRS」という。)は、自動的な情報交換(以下「AEOI」という。)に関する新たな単一の世界基準である。これは、2014年2月に経済協力開発機構(以下「OECD」という。)により承認され、OECDおよびEUのこれまでの取組み、世界的なマネーロンダリング防止基準ならびに特にモデルFATCA政府間協定を利用している。CRSに基づき、参加法域は、非居住投資家に関して金融機関が保有する一定の情報を交換することを要求される。CRSは、アイルランドにおいて2016年1月1日に発効した。本投資法人は、課税上アイルランドに居住していない投資主に関する一定の情報をアイルランド歳入庁に提供することを要求される(当該情報はその後関連する税務当局に提供される。)。CRSはEU貯蓄課税指令に取って代わることに留意するべきである。

各投資家は、適用法により定められる情報および文書ならびに本投資法人がFATCAおよびCRSに基づく義務を遵守するために必要となる本投資法人により合理的に要求される追加の文書を本投資法人に提供することに同意する。

## (b) 日本の税制

平成28年10月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

- (1) 投資証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。
- (2) 投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなる。なお、投資証券はアイルランド証券取引所に上場されている。
- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。日本の個人投資主は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすることができるが(申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。)、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの配当金について、上場株式等の譲渡損失(繰越損失を含む。)との損益通算が可能である。
- (4) 日本の法人投資主については、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(平成50年1月1日以後は15%の税率となる。))。
- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡益(譲渡価額から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。
- (6) ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、(5)と同様の課税上の取扱いがなされる。
- (7) 日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

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

なお、税制等の変更により上記記載の取扱いは変更されることがある。

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



## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

## 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(英ポンド)	投資比率(%) (注1)
株式	英国	65,194,433	83.82
	ジャージー	1,174,563	1.51
	オーストラリア	857,156	1.10
	アイルランド	664,131	0.85
	ケイマン諸島	518,775	0.67
	フランス	491,746	0.63
	スペイン	407,929	0.52
	カナダ	382,722	0.49
	オランダ	377,357	0.49
	マン島	317,019	0.41
	ジブラルタル	311,428	0.40
	イタリア	219,819	0.28
	ベルギー	140,890	0.18
	日本	135,327	0.17
	ギリシャ	116,796	0.15
	米国	36,854	0.05
	デンマーク	29,339	0.04
ドイツ	21,549	0.03	
投資信託	英国	1,138,464	1.46
小計		72,536,297	93.26
現金・その他資産(負債控除後)		5,245,352	6.74
資産総額		77,781,649	100.00
負債総額		- 432,752	- 0.56 (注2)
純資産総額		77,348,897 (約10,132,706千円)	99.44 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(英ポンド)	投資比率(%) (注1)
株式	英国	140,480,491	85.29
	オランダ	2,344,507	1.42
	米国	2,078,744	1.26
	ジャージー	1,666,528	1.01
	アイルランド	559,165	0.34
	ガーンジー	245,648	0.15
小計		147,375,083	89.48
現金・その他資産(負債控除後)		17,326,488	10.52
資産総額		164,701,571	100.00
負債総額		- 5,401,987	- 3.28 (注2)
純資産総額		159,299,585 (約20,868,246千円)	96.72 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	250,001,378	88.19
	バミューダ	6,812,461	2.40
	スイス	3,131,476	1.10
	オランダ	2,717,644	0.96
	アイルランド	594,472	0.21
	カナダ	585,695	0.21
	英国	382,538	0.13
	ルクセンブルグ	61,404	0.02
投資信託	アイルランド	2,329,688	0.82
	米国	362,393	0.13
小計		266,979,147	94.18
現金・その他資産(負債控除後)		16,510,568	5.82
資産総額		283,489,716	100.00
負債総額		- 5,814,642	- 2.05 (注2)
純資産総額		277,675,074 (約28,078,503千円)	97.95 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	361,298,086	83.90
	アイルランド	20,439,315	4.75
	英国	11,416,089	2.65
	バミューダ	4,269,628	0.99
	スイス	3,525,478	0.82
	キュラソー	3,377,373	0.78
	オランダ	3,153,415	0.73
	フランス	1,787,994	0.42
	パナマ	1,054,404	0.24
	バージン諸島	580,382	0.13
	ジャージー	242,471	0.06
投資信託	アイルランド	6,035,428	1.40
小計		417,180,064	96.88
現金・その他資産(負債控除後)		13,450,317	3.12
資産総額		430,630,381	100.00
負債総額		- 7,199,655	- 1.67 (注2)
純資産総額		423,430,726 (約42,817,315千円)	98.33 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%) (注1)
株式	ドイツ	89,948,282	20.93
	フランス	65,513,246	15.25
	スイス	57,387,097	13.35
	デンマーク	31,763,132	7.39
	オランダ	28,935,065	6.73
	スウェーデン	27,269,228	6.35
	イタリア	24,764,557	5.76
	アイルランド	22,183,264	5.16
	スペイン	18,854,994	4.39
	ベルギー	14,629,470	3.40
	英国	12,908,172	3.00
	フィンランド	11,892,127	2.77
	ノルウェー	5,107,118	1.19
	ルクセンブルグ	3,066,263	0.71
	オーストリア	2,258,009	0.53
	ジャージー	1,789,926	0.42
ポルトガル	553,200	0.13	
投資信託	アイルランド	3,690,879	0.86
小計		422,514,028	98.32
現金・その他資産(負債控除後)		7,198,652	1.68
資産総額		429,712,680	100.00
負債総額		- 8,706,839	- 2.03(注2)
純資産総額		421,005,841 (約47,725,222千円)	97.97(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(日本円)	投資比率(%) (注1)
株式	日本	14,187,936,225	95.16
小計		14,187,936,225	95.16
現金・その他資産(負債控除後)		722,240,992	4.84
資産総額		14,910,177,217	100.00
負債総額		- 247,521,414	- 1.66 (注2)
純資産総額		14,662,655,803	98.34 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	ケイマン諸島	19,182,409	15.63
	韓国	18,675,185	15.22
	オーストラリア	16,209,322	13.21
	台湾	14,351,493	11.70
	インド	9,337,979	7.61
	香港	7,991,070	6.51
	バミューダ	6,879,863	5.61
	中国	3,551,111	2.89
	タイ	2,610,666	2.13
	シンガポール	2,035,206	1.66
	日本	1,322,026	1.08
	パプアニューギニア	1,236,289	1.01
	フィリピン	1,081,547	0.88
	マン島	921,704	0.75
	英国	795,580	0.65
	フランス	750,997	0.61
	米国	614,839	0.50
	バージン諸島	611,148	0.50
	ニュージーランド	338,420	0.28
アイルランド	296,018	0.24	
投資信託	ルクセンブルグ	2,390,554	1.95
その他証券 (参加証書)	米国	1,558,836	1.27
	シンガポール	1,349,457	1.10
	スイス	644,727	0.53
小計		114,736,446	93.50
現金・その他資産(負債控除後)		7,973,695	6.50
資産総額		122,710,141	100.00
負債総額		-2,082,904	-1.70 (注2)
純資産総額		120,627,237 (約12,197,826千円)	98.30 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	韓国	85,828,616	14.73
	台湾	66,735,719	11.45
	ケイマン諸島	53,538,567	9.19
	インド	53,358,952	9.16
	ブラジル	43,732,453	7.50
	香港	37,822,291	6.49
	南アフリカ	18,213,525	3.13
	パミュダ	17,432,772	2.99
	ハンガリー	16,435,363	2.82
	ロシア	16,199,960	2.78
	トルコ	15,528,908	2.66
	中国	15,079,921	2.59
	フィリピン	14,628,009	2.51
	英国	11,285,148	1.94
	チリ	8,769,428	1.50
	シンガポール	8,759,587	1.50
	タイ	8,719,856	1.50
	メキシコ	6,794,382	1.17
	アラブ首長国連邦	6,458,791	1.11
	インドネシア	5,960,125	1.02
	ポーランド	5,617,207	0.96
	米国	4,048,316	0.69
	フランス	2,551,990	0.44
	マレーシア	2,247,434	0.39
	バージン諸島	2,023,903	0.35
	パプアニューギニア	1,961,644	0.34
ポルトガル	1,749,321	0.30	
ナイジェリア	476,930	0.08	
チェコ共和国	166,225	0.03	
ペルー	5,580	0.00	
投資信託	アイルランド	8,703,326	1.49
	ルクセンブルグ	7,216,909	1.24
その他証券 (参加証書)	スイス	2,216,419	0.38
小計		550,267,576	94.43
現金・その他資産(負債控除後)		32,451,826	5.57
資産総額		582,719,402	100.00
負債総額		-7,019,510	-1.20 (注2)
純資産総額		575,699,891 (約58,214,773千円)	98.80 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	61,142,526	48.08
	日本	14,590,258	11.47
	オーストラリア	8,409,370	6.61
	香港	6,189,319	4.87
	フランス	5,240,884	4.12
	英国	5,072,033	3.99
	ドイツ	4,771,075	3.75
	スウェーデン	3,131,145	2.46
	スペイン	1,451,087	1.14
	ケイマン諸島	1,318,523	1.04
	バミューダ	1,276,200	1.00
	メキシコ	816,487	0.64
	フィンランド	780,942	0.61
	オランダ	771,380	0.61
シンガポール	545,929	0.43	
投資信託	アイルランド	8,448,917	6.64
小計		123,956,073	97.48
現金・その他資産(負債控除後)		3,200,416	2.52
資産総額		127,156,489	100.00
負債総額		- 664,005	- 0.52(注2)
純資産総額		126,492,484 (約12,790,920千円)	99.48(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。



## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
株式	米国	114,211,146	41.53
	英国	24,101,168	8.76
	日本	16,309,360	5.93
	ドイツ	11,425,137	4.15
	スイス	8,473,003	3.08
	フランス	7,554,075	2.75
	カナダ	7,381,118	2.68
	オランダ	7,301,186	2.65
	アイルランド	7,133,092	2.59
	イタリア	6,578,930	2.39
	オーストラリア	6,405,765	2.33
	スウェーデン	5,621,866	2.04
	デンマーク	4,619,267	1.68
	スペイン	3,852,574	1.40
	フィンランド	3,417,941	1.24
	ノルウェー	2,876,778	1.05
	ブラジル	2,625,321	0.95
	ケイマン諸島	2,386,854	0.87
	台湾	2,330,190	0.85
	中国	2,323,567	0.84
	ポルトガル	2,170,223	0.79
	バミューダ	1,968,515	0.72
	シンガポール	1,839,083	0.67
	イスラエル	1,683,539	0.61
	チェコ共和国	1,469,302	0.53
	韓国	1,405,182	0.51
	パナマ	1,287,740	0.47
	ニュージーランド	1,192,547	0.43
香港	1,127,442	0.41	
ベルギー	409,944	0.15	
ジャージー	264,714	0.10	
ルクセンブルグ	105,033	0.04	
小計		261,851,601	95.22
現金・その他資産(負債控除後)		13,151,605	4.78
資産総額		275,003,206	100.00
負債総額		- 9,772,325	- 3.55 (注2)
純資産総額		265,230,881 (約26,820,147千円)	96.45 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	米国	64,797,650	22.57
	日本	30,540,570	10.64
	英国	15,806,327	5.51
	イタリア	15,147,479	5.28
	ドイツ	13,582,069	4.73
	フランス	13,007,503	4.53
	スペイン	11,483,550	4.00
	カナダ	8,118,050	2.83
	ノルウェー	3,825,171	1.33
	スロベニア	3,407,476	1.19
	オーストラリア	3,233,585	1.13
	ベルギー	3,185,740	1.11
	オランダ	1,541,094	0.54
	メキシコ	1,531,636	0.53
	オーストリア	1,308,300	0.46
	ニュージーランド	1,212,773	0.42
	南アフリカ	1,211,915	0.42
	アイルランド	1,146,346	0.40
	スロバキア	1,084,770	0.38
	スイス	603,535	0.21
	デンマーク	500,062	0.17
	フィンランド	492,569	0.17
	シンガポール	479,878	0.17
	スウェーデン	374,272	0.13
ポーランド	350,614	0.12	
トルコ	255,110	0.09	
チェコ共和国	174,776	0.06	
社債	米国	7,885,104	2.75
	フランス	5,254,221	1.83
	デンマーク	5,052,856	1.76
	英国	3,222,411	1.12
	スウェーデン	2,002,343	0.70
	スイス	1,752,755	0.61
	日本	1,728,255	0.60
	オランダ	1,705,981	0.59
	カナダ	1,327,763	0.46
	ベルギー	630,736	0.22
	メキシコ	106,706	0.04
投資信託	ルクセンブルグ	3,918,205	1.36
FGLMC担保証券	米国	1,120,216	0.39
FNMA担保証券	米国(ショート)	-5,455,219	-1.90
政府機関債 (地方債)	米国	539,028	0.19
国際機関債	国際機関	174,151	0.06
小計		229,368,332	79.90
現金・その他資産(負債控除後)		57,685,618	20.10

資産総額	287,053,950	100.00
負債総額	- 5,988,603	- 2.09 (注2)
純資産総額	281,065,347 (約千円)	97.91 (注3)
	28,421,328	

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	米国	11,316,553	2.76
	イタリア	5,476,902	1.33
	カナダ	2,947,645	0.72
	アルゼンチン	1,802,300	0.44
	ポーランド	306,400	0.07
	スロベニア	235,221	0.06
	カタール	219,145	0.05
社債	米国	222,856,758	54.32
	英国	34,904,968	8.51
	オランダ	13,809,731	3.37
	フランス	9,953,367	2.43
	ベルギー	6,740,193	1.64
	スイス	6,601,496	1.61
	スペイン	5,424,029	1.32
	オーストラリア	5,351,470	1.30
	ドイツ	3,803,784	0.93
	カナダ	2,623,678	0.64
	アイルランド	2,622,392	0.64
	日本	2,549,152	0.62
	メキシコ	2,531,142	0.62
	デンマーク	2,389,100	0.58
	スウェーデン	2,023,259	0.49
	ルクセンブルグ	1,795,294	0.44
	イタリア	1,663,342	0.41
	ブラジル	1,481,848	0.36
	インド	1,169,173	0.28
	ジャージー	1,144,855	0.28
	香港	955,437	0.23
	中国	631,812	0.15
	リベリア	482,500	0.12
	ケイマン諸島	467,573	0.11
	バージン諸島	433,134	0.11
	ノルウェー	346,228	0.08
	キプロス	342,866	0.08
	韓国	299,803	0.07
ポルトガル	255,856	0.06	
カタール	221,252	0.05	
政府機関債 (地方債)	米国	2,345,946	0.57
FNMA担保証券	米国	5,061,100	1.23
FGLMC担保証券	米国	99,960	0.02
その他資産 担保証券	米国	261,988	0.06
ホールローンCMO	米国	322,687	0.08
	英国	116,214	0.03
小計		366,387,552.19	89.30
現金・その他資産(負債控除後)		43,899,776	10.70

資産総額	410,287,329	100.00
負債総額	- 26,178,182	- 6.38 (注2)
純資産総額	384,109,146 (約 38,841,117 千円)	93.62 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
社債	米国	725,173,289	72.67
	カナダ	35,425,291	3.55
	ルクセンブルグ	33,194,312	3.33
	英国	22,037,208	2.21
	ドイツ	12,014,291	1.20
	フランス	11,162,755	1.12
	オランダ	8,311,633	0.83
	アイルランド	4,350,885	0.44
	ブラジル	3,766,419	0.38
	ニュージーランド	3,345,734	0.34
	イタリア	3,144,040	0.32
	スペイン	2,182,403	0.22
	ジャマイカ	1,914,156	0.19
	オーストラリア	1,770,806	0.18
	スイス	1,752,283	0.18
	マーシャル諸島	1,307,250	0.13
	ケイマン諸島	1,115,430	0.11
	メキシコ	1,053,620	0.11
	バミューダ	1,019,438	0.10
	インド	454,781	0.05
オーストリア	421,000	0.04	
ベルギー	400,000	0.04	
中国	148,500	0.01	
株式	米国	5,333,635	0.53
	マーシャル諸島	561,663	0.06
	アイルランド	320,945	0.03
	カナダ	79,300	0.01
ワラント	米国	65,809	0.60
小計		881,826,874	88.36
現金・その他資産(負債控除後)		116,123,223	11.64
資産総額		997,950,097	100.00
負債総額		- 31,251,322	- 3.13 (注2)
純資産総額		966,698,775 (約97,752,580千円)	96.87 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
インデックス 連動国債	米国	106,721,966	31.64
	英国	54,950,457	16.29
	フランス	22,315,909	6.62
	イタリア	15,554,087	4.61
	日本	7,377,408	2.19
	カナダ	5,087,240	1.51
	ドイツ	3,770,779	1.12
	ニュージーランド	3,716,521	1.10
	デンマーク	3,692,189	1.09
	スペイン	3,632,684	1.08
	タイ	1,430,163	0.42
	オーストラリア	530,862	0.16
	スウェーデン	455,668	0.14
社債	米国	18,885,403	5.60
	英国	5,452,234	1.62
	ドイツ	671,068	0.20
	デンマーク	577,859	0.17
	カナダ	408,514	0.12
	イタリア	300,437	0.09
	スイス	205,038	0.06
国債	日本	9,879,311	2.93
	英国	7,920,588	2.35
	米国	2,868,586	0.85
	フランス	1,100,000	0.33
	ニュージーランド	452,451	0.13
	メキシコ	305,769	0.09
FGLMC担保証券	米国	2,499,076	0.74
FNMA担保証券	米国	11,471,026	3.40
その他資産 担保証券	米国	3,857,021	1.14
政府機関債 (地方債)	米国	208,581	0.06
CMO(モーゲージ 担保証券)	米国	4,372,899	1.30
	英国	3,338,891	0.99
	イタリア	128,317	0.04
小計		304,139,002	90.17
現金・その他資産(負債控除後)		33,164,088	9.83
資産総額		337,303,089	100.00
負債総額		- 112,539,550	- 33.36 (注2)
純資産総額		224,763,539 (約22,728,089千円)	66.64 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	ハンガリー	18,514,922	6.05
	アルゼンチン	16,551,909	5.41
	インドネシア	12,788,904	4.18
	ドミニカ共和国	11,952,285	3.91
	トルコ	11,831,731	3.87
	ルーマニア	9,369,582	3.06
	ロシア	8,457,369	2.76
	コートジボワール	7,908,304	2.59
	スロベニア	7,765,231	2.54
	パナマ	6,720,588	2.20
	ウクライナ	6,579,211	2.15
	コロンビア	5,946,060	1.94
	スリランカ	5,794,849	1.89
	クロアチア	5,360,535	1.75
	ブラジル	4,789,767	1.57
	エルサルバドル	4,306,245	1.41
	ブルガリア	3,983,538	1.30
	ウルグアイ	3,748,712	1.23
	リトアニア	3,441,306	1.13
	ペルー	3,436,489	1.12
	南アフリカ	3,218,563	1.05
	アゼルバイジャン	3,094,089	1.01
	モロッコ	3,059,703	1.00
	フィリピン	2,915,290	0.95
	ベネズエラ	2,645,922	0.87
	ガーナ	2,636,761	0.86
	カタール	2,303,566	0.75
	ジャマイカ	2,250,688	0.74
	モンゴル	2,222,898	0.73
	セルビア	2,197,932	0.72
	パラグアイ	2,151,175	0.70
	エクアドル	2,118,325	0.69
	オマーン	1,935,345	0.63
	パキスタン	1,860,563	0.61
	アンゴラ	1,777,793	0.58
	カザフスタン	1,739,399	0.57
	メキシコ	1,584,538	0.52
	レバノン	1,365,505	0.45
	カメルーン	1,157,533	0.38
	グアテマラ	1,151,069	0.38
セネガル	1,140,792	0.37	
ナイジェリア	1,098,800	0.36	
アイスランド	1,049,251	0.34	
コスタリカ	940,575	0.31	
チュニジア	873,130	0.29	
ケニア	871,765	0.28	
エジプト	845,246	0.28	



	米国	803,395	0.26
	ガボン	722,086	0.24
	ポーランド	673,719	0.22
	ザンビア	566,375	0.19
	イスラエル	561,295	0.18
	イラク	412,646	0.13
	ジョージア	392,000	0.13
	ベラルーシ	374,348	0.12
	ベトナム	369,909	0.12
	ヨルダン	345,501	0.11
	ホンジュラス	336,300	0.11
	エチオピア	321,750	0.11
	ベリーズ	189,508	0.06
	ナミビア	137,736	0.05
	アルメニア	133,463	0.04
	ユーゴスラビア	57,608	0.02
社債	メキシコ	8,082,069	2.64
	ブラジル	6,749,338	2.21
	ベネズエラ	3,813,898	1.25
	カザフスタン	2,245,300	0.73
	インドネシア	2,172,861	0.71
	モロッコ	1,757,517	0.57
	南アフリカ	1,652,257	0.54
	ウクライナ	1,472,788	0.48
	中国	1,464,876	0.48
	チリ	1,389,865	0.45
	ルクセンブルグ	1,331,616	0.44
	ロシア	1,183,290	0.39
	アゼルバイジャン	1,100,442	0.36
	コロンビア	1,034,623	0.34
	アルゼンチン	937,524	0.31
	イスラエル	599,500	0.20
	コスタリカ	513,125	0.17
	ウルグアイ	403,988	0.13
	オランダ	397,110	0.13
	オマーン	380,466	0.12
	トルコ	364,053	0.12
	ペルー	276,475	0.09
	ブルガリア	208,534	0.07
	ジョージア	207,500	0.07
	アンゴラ	124,369	0.04
投資信託	アイルランド	11,277,339	3.69
小計		266,992,108	87.28
現金・その他資産(負債控除後)		38,894,624	12.72
資産総額		305,886,732	100.00
負債総額		- 8,495,438	- 2.78 (注2)
純資産総額		297,391,294 (約千円)	97.22 (注3)
		30,072,208	

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
国債	ブラジル	12,782,304	17.89
	メキシコ	8,197,621	11.48
	コロンビア	7,161,423	10.03
	インドネシア	6,986,484	9.78
	南アフリカ	6,717,922	9.40
	ロシア	5,448,667	7.63
	マレーシア	5,162,360	7.23
	トルコ	4,772,405	6.68
	ポーランド	4,493,804	6.29
	ペルー	2,843,205	3.98
	台湾	961,790	1.35
	ルーマニア	372,932	0.52
社債	メキシコ	775,310	1.09
	コロンビア	496,706	0.70
投資信託	アイルランド	2,048,493	2.87
小計		69,221,425	96.90
現金・その他資産(負債控除後)		2,212,666	3.10
資産総額		71,434,091	100.00
負債総額		- 657,658	- 0.92 (注2)
純資産総額		70,776,433 (約7,156,913千円)	99.08 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2016年9月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%) (注1)
社債	米国	28,430,826	10.01
	オランダ	6,014,824	2.12
	メキシコ	5,774,097	2.03
	英国	5,733,672	2.02
	イタリア	4,613,574	1.62
	ルクセンブルグ	4,429,139	1.56
	スペイン	3,585,072	1.26
	オーストラリア	3,039,155	1.07
	アイスランド	2,759,099	0.97
	フィンランド	2,548,509	0.90
	ブラジル	2,518,200	0.89
	インドネシア	1,686,238	0.59
	カナダ	1,621,256	0.57
	ケイマン諸島	1,539,222	0.54
	ドイツ	1,355,458	0.48
	フランス	1,301,349	0.46
	アイルランド	1,159,019	0.41
	南アフリカ	1,108,756	0.39
	カザフスタン	1,106,265	0.39
	モロッコ	871,852	0.31
国債	米国	32,008,446	11.27
	スロベニア	7,118,990	2.51
	日本	7,069,283	2.49
	リトアニア	6,503,146	2.29
	クロアチア	5,382,102	1.89
	シンガポール	4,983,329	1.75
	ブルガリア	4,632,307	1.63
	ブラジル	4,073,275	1.43
	南アフリカ	3,564,359	1.25
	メキシコ	2,722,433	0.96
	ハンガリー	2,532,031	0.89
	カナダ	2,115,544	0.74
	アイスランド	1,817,369	0.64
	ルーマニア	1,802,689	0.63
	ドミニカ共和国	1,791,850	0.63
	インドネシア	1,653,092	0.58
	アルゼンチン	1,614,680	0.57
	パナマ	1,316,890	0.46
	セルビア	1,282,611	0.45
	ジャマイカ	1,118,625	0.39
	コートジボワール	1,007,500	0.35
	ザンビア	545,829	0.19
	ケニア	295,514	0.10
	その他資産	米国	63,978,429
担保証券		オーストリア	514,460
小計		242,640,361	85.40

現金・その他資産(負債控除後)	41,488,326	14.60
資産総額	284,128,687	100.00
負債総額	- 18,111,003	- 6.37 (注2)
純資産総額	266,017,684 (約26,899,708千円)	93.63 (注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(英ポンド)		時価(英ポンド)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	BP PLC	英国	株式	石油・ガス	998.96	4.40	4,393,154.69	4.50	4,495,052.26	5.78
2	HSBC HLDGS. PLC	英国	株式	銀行	537.71	5.59	3,003,172.48	5.79	3,112,019.78	4.00
3	ROYAL DUTCH SHELL PLC	英国	株式	石油・ガス	140.17	20.11	2,818,140.97	19.97	2,799,465.44	3.60
4	TESCO PLC	英国	株式	食品	1,525.73	2.14	3,268,948.05	1.83	2,790,169.60	3.59
5	GLAXOSMITHKLINE PLC	英国	株式	医薬品	161.90	15.09	2,442,412.01	16.43	2,659,612.25	3.42
6	VODAFONE GROUP PLC	英国	株式	通信	1,118.12	2.03	2,274,162.26	2.22	2,479,151.56	3.19
7	BARCLAYS PLC	英国	株式	銀行	1,068.90	2.23	2,381,809.51	1.68	1,793,346.97	2.31
8	AVIVA PLC	英国	株式	保険	396.51	4.00	1,585,790.15	4.40	1,746,423.89	2.25
9	ANGLO AMERICAN PLC	英国	株式	鉱業	172.18	5.85	1,007,281.85	9.68	1,666,377.40	2.14
10	ASTRAZENECA PLC	英国	株式	医薬品	32.10	37.87	1,215,647.69	50.04	1,606,223.58	2.07
11	CENTRICA PLC	英国	株式	ガス	702.84	2.66	1,866,387.15	2.28	1,604,239.16	2.06
12	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	英国	株式	銀行	837.75	2.91	2,441,274.19	1.79	1,498,317.66	1.93
13	MICRO FOCUS INTL. PLC	英国	株式	ソフトウェア	59.67	9.66	576,445.07	21.99	1,311,866.94	1.69
14	STANDARD CHARTERED PLC	英国	株式	銀行	208.33	5.70	1,187,746.79	6.28	1,309,066.69	1.68
15	PEARSON PLC	英国	株式	メディア	162.02	8.96	1,451,310.54	7.53	1,220,438.25	1.57
16	FIRSTGROUP PLC	英国	株式	運輸	1,117.80	1.27	1,425,050.38	1.06	1,182,073.50	1.52
17	MAJEDIE UK SMALLER COMPANIES FUND	英国	投資信託	株式ファンド	384.19	2.26	869,933.54	2.96	1,138,464.45	1.46
18	LADBROKES PLC	英国	株式	エンター テイメント	785.45	1.49	1,169,826.53	1.40	1,099,242.87	1.41
19	BALFOUR BEATTY PLC	英国	株式	エンジニア リング・建設	387.64	2.13	824,271.38	2.80	1,083,459.39	1.39
20	BT GROUP PLC	英国	株式	通信	271.03	3.77	1,020,605.35	3.89	1,054,506.08	1.36
21	SMITHS GROUP PLC	英国	株式	各種製造業	71.00	10.73	762,161.61	14.64	1,039,085.00	1.34
22	BAE SYSTEMS PLC	英国	株式	航空・防衛	193.51	3.61	698,292.95	5.24	1,014,465.69	1.30
23	SAGA PLC	英国	株式	保険	457.91	1.93	881,833.57	2.13	976,043.69	1.25
24	SOUTH32 LTD	オーストラリア	株式	鉱業	586.59	0.60	349,603.64	1.46	857,156.10	1.10
25	ICAP PLC	英国	株式	各種金融サービス	181.26	3.94	713,862.82	4.66	844,748.25	1.09
26	SAGE GROUP PLC	英国	株式	ソフトウェア	112.42	5.24	589,164.81	7.38	829,400.68	1.07
27	RENTOKIL INITIAL PLC	英国	株式	商業サービス	344.29	1.22	419,126.99	2.22	765,016.82	0.98
28	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	英国	株式	食品	317.16	2.00	633,635.91	2.18	690,774.48	0.89
29	RSA INSURANCE GROUP PLC	英国	株式	保険	114.61	4.44	509,378.58	5.46	625,489.54	0.80
30	MELROSE INDUSTRIES PLC	英国	株式	投資会社	340.83	1.18	403,109.67	1.74	593,887.56	0.76

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(英ポンド)		時価(英ポンド)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	DIAGEO PLC	英国	株式	飲料	276.93	14.89	4,122,519.04	22.10	6,120,823.23	3.72
2	UNILEVER PLC	英国	株式	食品	147.76	20.30	2,999,217.58	36.54	5,399,629.43	3.28
3	SCHRODERS PLC	英国	株式	各種金融サービス	214.24	16.49	3,532,083.75	23.95	5,130,582.03	3.12
4	RELX PLC	英国	株式	商業サービス	322.78	6.86	2,213,674.59	14.64	4,725,499.20	2.87
5	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	英国	株式	各種金融サービス	160.85	13.57	2,183,468.42	27.99	4,501,303.30	2.73
6	DAILY MAIL & GENERAL TRUST PLC	英国	株式	メディア	592.04	5.89	3,488,369.37	7.44	4,406,265.15	2.68
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	英国	株式	医薬品	257.64	13.92	3,586,228.58	16.43	4,232,315.40	2.57
8	SAGE GROUP PLC	英国	株式	ソフトウェア	546.96	3.01	1,645,386.74	7.38	4,035,219.53	2.45
9	PEARSON PLC	英国	株式	メディア	535.13	9.88	5,285,619.20	7.53	4,030,889.32	2.45
10	RIO TINTO LTD	英国	株式	鉱業	151.52	26.14	3,961,053.17	25.75	3,901,183.96	2.37
11	HARGREAVES LANSDOWN PLC	英国	株式	各種金融サービス	281.34	7.42	2,087,406.52	12.73	3,580,000.60	2.17
12	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	英国	株式	食品	1,616.73	2.18	3,516,482.62	2.18	3,521,227.05	2.14
13	ASTRAZENECA PLC	英国	株式	医薬品	70.17	37.94	2,662,237.28	50.04	3,511,156.10	2.13
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC	英国	株式	石油・ガス	149.25	20.68	3,085,882.48	19.97	2,980,915.60	1.81
15	HSBC HOLDINGS PLC	英国	株式	銀行	506.35	5.81	2,940,819.32	5.79	2,930,523.78	1.78
16	SMITHS GROUP PLC	英国	株式	各種製造業	191.07	12.28	2,346,055.97	14.64	2,796,367.99	1.70
17	BP PLC	英国	株式	石油・ガス	616.61	4.52	2,786,671.66	4.50	2,774,590.85	1.68
18	RATHBONE BROTHERS PLC	英国	株式	各種金融サービス	145.91	12.75	1,860,309.09	18.29	2,668,602.45	1.62
19	HAYS PLC	英国	株式	商業サービス	2,033.92	0.99	2,018,502.90	1.30	2,639,008.61	1.60
20	BURBERRY GROUP PLC	英国	株式	アパレル	180.11	12.50	2,252,106.04	13.79	2,482,802.57	1.51
21	IMI PLC	英国	株式	各種製造業	229.12	10.52	2,409,508.79	10.74	2,459,646.14	1.49
22	EUROMONEY INST. INVSTR. PLC	英国	株式	メディア	218.45	7.28	1,591,004.70	11.12	2,428,105.10	1.47
23	HEINEKEN HOLDINGS	オランダ	株式	飲料	37.97	43.22	1,641,169.15	61.74	2,344,506.79	1.42
24	MONDELEZ INTL. INC	米国	株式	食品	61.52	22.79	1,402,133.10	33.79	2,078,744.09	1.26
25	ELECTROCOMPONENTS PLC	英国	株式	電子	603.32	2.40	1,449,187.47	3.40	2,048,874.72	1.24
26	AVIVA PLC	英国	株式	保険	452.67	4.77	2,158,020.88	4.40	1,993,780.61	1.21
27	SPECTRIS PLC	英国	株式	電子	100.92	19.73	1,990,955.85	19.69	1,986,629.89	1.21
28	3I GROUP PLC	英国	株式	プライベート・ エクイティ	298.95	4.38	1,308,962.83	6.51	1,945,410.62	1.18
29	COBHAM PLC	英国	株式	航空・防衛	1,130.91	2.26	2,558,024.24	1.68	1,897,094.82	1.15
30	BARCLAYS PLC	英国	株式	銀行	1,126.56	2.02	2,276,192.68	1.68	1,890,092.75	1.15

## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	EQUITY COMMONWEALTH REITS	米国	株式	不動産投資信託	131.63	24.70	3,250,858.00	30.22	3,977,321.31	1.40
2	SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	米国	株式	小売	142.51	26.36	3,756,941.43	25.69	3,660,240.93	1.29
3	BLACKBAUD INC	米国	株式	ソフトウェア	53.52	32.71	1,750,559.71	66.34	3,550,249.20	1.25
4	BIO-TECHNE CORP	米国	株式	ヘルスケア用品	32.19	78.69	2,532,717.80	109.50	3,524,586.00	1.24
5	DUNKIN' BRANDS GROUP INC	米国	株式	小売	66.03	44.99	2,970,598.58	52.08	3,438,460.18	1.21
6	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	米国	株式	各種機械	46.46	76.98	3,576,759.07	69.61	3,234,126.72	1.14
7	GRACO INC	米国	株式	各種機械	42.85	55.92	2,395,813.05	73.98	3,169,673.10	1.12
8	LOGITECH INTERNATIONAL	スイス	株式	コンピューター	139.41	12.86	1,793,160.89	22.46	3,131,475.91	1.10
9	NEWMARKET CORP	米国	株式	化学	7.29	382.90	2,791,309.34	428.69	3,125,113.65	1.10
10	SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	米国	株式	家庭用品・雑貨	22.36	97.43	2,178,535.41	137.67	3,078,189.40	1.09
11	ENERGIZER HOLDINGS INC	米国	株式	電気部品・設備	60.37	37.30	2,252,251.29	49.97	3,016,586.91	1.06
12	J2 GLOBAL INC	米国	株式	インターネット	44.94	36.77	1,652,283.11	66.59	2,992,063.56	1.06
13	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	米国	株式	建設資材	16.06	154.52	2,481,611.70	179.10	2,876,265.70	1.01
14	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	米国	株式	運輸	41.55	67.57	2,807,484.24	68.62	2,850,953.25	1.01
15	DINEEQUITY INC	米国	株式	小売	35.64	61.55	2,193,438.22	79.17	2,821,539.63	1.00
16	ABIOMED INC	米国	株式	ヘルスケア用品	21.08	27.99	590,197.68	128.59	2,710,957.56	0.96
17	COPART INC	米国	株式	小売	50.61	36.97	1,870,959.15	53.57	2,710,924.65	0.96
18	USG CORP	米国	株式	建設資材	102.98	26.43	2,721,391.36	25.85	2,661,595.64	0.94
19	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP LTD	バミューダ	株式	保険	3.19	721.43	2,301,357.84	829.05	2,644,653.55	0.93
20	EDGEWELL PERSONAL CARE CO	米国	株式	化粧品/ パーソナルケア	33.15	87.11	2,887,738.10	79.53	2,636,253.75	0.93
21	OUTFRONT MEDIA INC	米国	株式	不動産投資信託	111.11	26.93	2,992,224.64	23.65	2,627,195.95	0.93
22	PANDORA MEDIA INC	米国	株式	インターネット	178.04	13.41	2,387,335.53	14.33	2,550,465.98	0.90
23	CORE LABORATORIES	オランダ	株式	石油・ガス・ サービス	21.46	120.53	2,586,325.02	112.33	2,410,269.85	0.85
24	ORBITAL ATK INC	米国	株式	航空・防衛	30.77	79.79	2,454,993.70	76.24	2,345,750.95	0.83
25	DB X-TRACKERS RUSSELL MIDCAP UCITS ETF PRO £ ACC	アイルランド	投資信託	株式ファンド	124.74	18.26	2,278,212.94	18.68	2,329,688.00	0.82
26	MSCI INC	米国	株式	ソフトウェア	27.33	37.87	1,034,747.30	83.94	2,293,691.75	0.81
27	DST SYSTEMS INC	米国	株式	コンピューター	18.88	106.68	2,014,077.52	117.95	2,226,896.00	0.79
28	LIBERTY TRIPADVISOR HOLDINGS INC	米国	株式	余暇	101.15	22.98	2,324,290.07	21.85	2,209,534.37	0.78
29	CARMAX INC	米国	株式	小売	41.05	54.63	2,242,627.58	53.35	2,189,812.25	0.77
30	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	米国	株式	各種金融サービス	13.52	125.44	1,695,887.93	144.69	1,956,141.20	0.69

## 4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	BANK OF AMERICA CORP	米国	株式	銀行	583.10	16.15	9,418,484.66	15.66	9,128,430.50	2.12
2	PFIZER INC	米国	株式	医薬品	235.00	32.65	7,672,148.22	33.87	7,958,275.00	1.85
3	WELLS FARGO & CO	米国	株式	銀行	170.80	52.98	9,048,693.94	44.29	7,563,878.00	1.76
4	JOHNSON & JOHNSON	米国	株式	医薬品	59.70	94.14	5,620,335.58	118.12	7,051,465.50	1.64
5	STATE STREET CORP	米国	株式	銀行	98.30	72.10	7,087,829.76	69.64	6,845,120.50	1.59
6	MERCK & CO INC	米国	株式	医薬品	105.10	52.85	5,554,700.88	62.39	6,557,189.00	1.52
7	MEDTRONIC PLC	アイルランド	株式	ヘルスケア用品	74.50	70.64	5,262,410.70	86.42	6,437,917.50	1.49
8	CRH ADR	アイルランド	株式	建設資材	192.80	29.50	5,686,711.11	33.27	6,413,492.00	1.49
9	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	米国	株式	農業	62.80	80.10	5,030,034.64	97.18	6,102,590.00	1.42
10	QUALCOMM INC	米国	株式	半導体	88.70	54.36	4,821,747.87	68.50	6,075,506.50	1.41
11	ISHARES S&P 500 MINIMUM VOLATILITY UCITS ETF	アイルランド	投資信託	株式ファンド	140.00	43.77	6,127,362.15	43.11	6,035,428.00	1.40
12	VERIZON COMMUNICATIONS INC	米国	株式	通信	115.40	46.04	5,312,806.72	51.98	5,997,915.00	1.39
13	WAL-MART STORES INC	米国	株式	小売	82.50	65.92	5,438,263.41	72.11	5,948,662.50	1.38
14	APPLE INC	米国	株式	コンピューター	49.60	117.89	5,847,256.00	113.02	5,605,792.00	1.30
15	RAYTHEON CO	米国	株式	航空・防衛	39.90	106.61	4,253,652.38	136.13	5,431,387.50	1.26
16	STANLEY BLACK & DECKER INC	米国	株式	工具・工作機械	43.40	100.41	4,357,580.77	122.98	5,337,115.00	1.24
17	AT&T INC	米国	株式	通信	129.60	33.12	4,292,335.70	40.61	5,262,408.00	1.22
18	JPMORGAN CHASE & CO	米国	株式	銀行	78.50	63.16	4,958,279.27	66.59	5,226,922.50	1.21
19	ENERGY CORP	米国	株式	電気	68.10	64.89	4,419,008.14	76.73	5,224,972.50	1.21
20	BP PLC	英国	株式	石油・ガス	147.50	31.31	4,618,675.34	35.16	5,185,362.50	1.20
21	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	米国	株式	食品	110.10	44.21	4,867,262.53	43.90	4,832,839.50	1.12
22	BIOGEN INC	米国	株式	バイオテクノロジー	14.60	274.18	4,003,085.10	313.04	4,570,311.00	1.06
23	ALTRIA GROUP INC	米国	株式	農業	72.10	53.71	3,872,652.43	63.23	4,558,522.50	1.06
24	AMERICAN EXPRESS CO	米国	株式	各種金融サービス	70.40	75.45	5,311,883.35	64.04	4,508,064.00	1.05
25	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	米国	株式	石油・ガス	61.40	70.05	4,301,311.20	72.93	4,477,595.00	1.04
26	CHEVRON CORP	米国	株式	石油・ガス	42.05	85.20	3,582,624.48	102.92	4,327,472.84	1.00
27	TARGET CORP	米国	株式	小売	62.80	78.15	4,907,807.70	68.68	4,312,790.00	1.00
28	LOEWS CORP	米国	株式	保険	104.00	36.54	3,800,375.20	41.14	4,278,560.00	0.99
29	EXXON MOBIL CORP	米国	株式	石油・ガス	48.64	82.10	3,993,007.97	87.29	4,245,523.73	0.99
30	PHILLIPS 66	米国	株式	石油・ガス	51.00	79.67	4,063,040.66	80.57	4,108,815.00	0.95



## 5. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2016年9月末日現在）

	銘柄	国名	種類	業種	株数（千株）	取得価額（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率 （％）
						単価	金額	単価	金額	
1	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	ベルギー	株式	飲料	95.40	110.24	10,517,389.81	116.68	11,131,261.71	2.59
2	NESTLE SA COM	スイス	株式	食品	155.82	64.41	10,036,825.84	70.29	10,952,341.81	2.55
3	VINCI SA COM	フランス	株式	エンジニア リング・建設	150.90	62.26	9,395,419.28	68.12	10,279,239.88	2.39
4	SAP SE COM	ドイツ	株式	ソフトウェア	114.23	67.37	7,695,607.99	80.97	9,249,203.10	2.15
5	HEXAGON AB	スウェーデン	株式	各種機械	206.40	32.89	6,789,014.22	38.77	8,002,533.16	1.86
6	IMPERIAL BRANDS PLC	英国	株式	農業	159.64	47.49	7,581,470.95	45.93	7,331,935.15	1.71
7	UNIBAIL-RODAMCO SE Reits	フランス	株式	不動産投資信託	29.65	240.00	7,114,853.85	240.08	7,117,023.38	1.66
8	ROCHE HOLDING AG Com	スイス	株式	医薬品	30.22	225.54	6,815,831.25	221.17	6,683,890.45	1.56
9	BAYER AG Com	ドイツ	株式	医薬品	73.78	89.78	6,624,257.02	89.39	6,595,551.76	1.53
10	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	175.35	48.45	8,495,681.09	37.03	6,493,467.24	1.51
11	AXA SA Com	フランス	株式	保険	333.39	19.98	6,660,302.26	18.94	6,312,682.85	1.47
12	ENEL SpA Com	イタリア	株式	電気	1,575.47	3.77	5,934,267.47	3.97	6,253,024.55	1.46
13	RYANAIR HOLDINGS PLC	アイルランド	株式	航空	510.71	11.01	5,624,049.21	12.23	6,245,190.23	1.45
14	KONINKLIJKE KPN NV Com	オランダ	株式	通信	2,102.83	3.07	6,451,239.39	2.96	6,213,850.84	1.45
15	DEUTSCHE TELEKOM AG Com	ドイツ	株式	通信	405.91	15.29	6,205,802.69	14.92	6,054,147.66	1.41
16	NOVARTIS AG Com	スイス	株式	医薬品	86.01	67.38	5,795,152.50	70.15	6,034,030.15	1.40
17	ASML HOLDING NV Com	オランダ	株式	半導体	59.58	91.42	5,446,373.70	97.69	5,819,583.88	1.35
18	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	株式	半導体	363.84	11.24	4,088,389.33	15.86	5,768,603.93	1.34
19	ROYAL DUTCH SHELL PLC	英国	株式	石油・ガス	251.47	25.38	6,382,047.83	22.18	5,576,236.38	1.30
20	FRESENIUS SE & CO	ドイツ	株式	ヘルスケア・ サービス	78.32	56.71	4,441,457.98	70.97	5,558,228.46	1.29
21	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE Com	ドイツ	株式	メディア	141.04	43.49	6,134,404.65	38.19	5,386,632.01	1.25
22	LEG IMMOBILIEN AG	ドイツ	株式	不動産	60.03	71.62	4,299,343.23	85.02	5,103,280.42	1.19
23	ATLANTIA SpA Com	イタリア	株式	商業サービス	212.64	24.17	5,138,618.13	22.59	4,802,451.82	1.12
24	RWE	ドイツ	株式	電気	311.03	15.80	4,912,869.63	15.32	4,763,378.51	1.11
25	SUNRISE COMMUNICATIONS	スイス	株式	通信	74.13	64.24	4,762,091.36	62.17	4,608,594.76	1.07
26	VESTAS WIND SYSTEMS	デンマーク	株式	代替エネルギー 資源	60.32	50.33	3,036,100.18	73.09	4,409,041.25	1.03
27	ZURICH INS. GRP.	スイス	株式	保険	19.11	235.71	4,504,456.69	229.44	4,384,517.03	1.02
28	ASSA ABLLOY AB	スウェーデン	株式	金属加工 / 金属製品	237.33	17.83	4,231,802.73	18.05	4,284,056.26	1.00
29	DSV A/C Com	デンマーク	株式	運輸	95.99	30.40	2,917,649.50	44.22	4,244,850.68	0.99
30	PANDORA A/S Com	デンマーク	株式	小売	38.95	104.42	4,067,207.39	107.67	4,194,029.90	0.98

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(日本円)		時価(日本円)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	トヨタ自動車	日本	株式	自動車製造	70.90	5,142.98	364,637,305	5,781.50	409,908,350	2.75
2	KDDI	日本	株式	通信	113.50	1,494.32	169,605,373	3,116.50	353,722,750	2.37
3	三井物産	日本	株式	販売/卸売	253.80	1,548.21	392,936,430	1,391.00	353,035,800	2.37
4	エスケー化研	日本	株式	化学	33.00	2,394.59	79,021,371	10,660.00	351,780,000	2.36
5	NTT	日本	株式	通信	72.40	2,666.80	193,076,181	4,620.50	334,524,200	2.24
6	ハイレックス	日本	株式	電気部品・設備	116.90	1,643.44	192,118,403	2,747.50	321,182,750	2.15
7	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	94.70	4,658.51	441,160,838	3,382.00	320,275,400	2.15
8	ブリヂストン	日本	株式	自動車部品・装置	83.50	2,862.50	239,018,710	3,704.00	309,284,000	2.07
9	東日本旅客鉄道	日本	株式	運輸	31.00	7,398.94	229,367,177	9,087.00	281,697,000	1.89
10	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	日本	株式	保険	90.30	2,759.02	249,139,461	2,967.50	267,965,250	1.80
11	ＡＴグループ	日本	株式	小売	118.00	1,360.93	160,590,137	2,223.00	262,314,000	1.76
12	いすゞ自動車	日本	株式	自動車製造	192.90	1,555.08	299,975,643	1,178.00	227,236,200	1.52
13	ＴＤＫ	日本	株式	コンピューター	33.30	4,764.38	158,653,913	6,700.00	223,110,000	1.50
14	ナフコ	日本	株式	小売	125.90	1,519.80	191,343,347	1,629.00	205,091,100	1.38
15	日本航空	日本	株式	航空	65.90	2,790.73	183,908,843	2,959.25	195,014,575	1.31
16	キーエンス	日本	株式	電子	2.60	62,025.43	161,266,110	73,490.00	191,074,000	1.28
17	セブン&アイ・ホールディングス	日本	株式	食品	38.84	3,326.25	129,191,562	4,759.50	184,858,980	1.24
18	ソフトバンクグループ	日本	株式	通信	27.00	6,977.85	188,401,838	6,516.00	175,932,000	1.18
19	小糸製作所	日本	株式	自動車部品・装置	35.90	2,066.31	74,180,512	4,882.50	175,281,750	1.18
20	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行	341.30	564.86	192,786,376	505.40	172,493,020	1.16
21	大塚ホールディングス	日本	株式	医薬品	37.00	3,448.03	127,577,246	4,590.50	169,848,500	1.14
22	三求化学工業	日本	株式	運輸	292.00	494.48	144,386,939	576.00	168,192,000	1.13
23	参天製薬	日本	株式	医薬品	111.30	876.39	97,542,339	1,482.00	164,946,600	1.11
24	日本電産	日本	株式	電気部品・設備	16.70	7,046.05	117,669,035	9,256.50	154,583,550	1.04
25	Ｔ＆Ｄホールディングス	日本	株式	保険	134.40	1,476.29	198,414,039	1,130.25	151,905,600	1.02
26	ディスコ	日本	株式	工具・工作機械	12.40	7,047.50	87,389,008	11,880.00	147,312,000	0.99
27	島津製作所	日本	株式	ヘルスケア用品	94.00	1,225.30	115,178,076	1,533.00	144,102,000	0.97
28	ナブテスコ	日本	株式	各種機械	48.40	2,748.30	133,017,819	2,847.50	137,819,000	0.92
29	国際石油開発帝石	日本	株式	石油・ガス	150.10	1,279.38	192,034,866	909.05	136,448,405	0.92
30	ホンダ技研工業	日本	株式	自動車製造	46.50	3,397.50	157,983,798	2,885.00	134,152,500	0.90

## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾	株式	半導体	801.18	3.73	2,991,715.36	5.83	4,671,043.48	3.81
2	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	株式	インターネット	44.00	83.73	3,683,993.79	105.81	4,655,640.00	3.79
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	株式	半導体	2.86	1,129.54	3,225,956.22	1,451.40	4,145,199.98	3.38
4	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	株式	インターネット	120.40	14.94	1,799,100.48	27.48	3,308,071.87	2.70
5	AIA GROUP LTD	香港	株式	保険	371.00	5.20	1,928,189.04	6.65	2,467,051.10	2.01
6	SCHRODER INTL. SLCTN. ASIAN SMALLER CO'S	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	7.91	255.80	2,022,199.40	302.39	2,390,554.05	1.95
7	BAIDU INC	ケイマン諸島	株式	インターネット	12.54	173.77	2,179,630.73	182.08	2,283,766.73	1.86
8	HDFC BANK LTD	インド	株式	銀行	101.41	13.59	1,378,225.36	19.14	1,940,829.35	1.58
9	COSCO SHIPPING PORTS	バミューダ	株式	商業サービス	1,784.37	1.16	2,062,058.77	1.02	1,826,713.40	1.49
10	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	オーストラリア	株式	銀行	32.94	54.25	1,787,000.62	55.42	1,825,641.23	1.49
11	POWERTECH TECHNOLOGY INC	台湾	株式	半導体	605.75	1.97	1,190,717.58	2.60	1,572,078.92	1.28
12	CITI P-NOTE WULIANGYE YIBIN 'A' 17/01/2017	米国	参加証書	-	311.63	3.85	1,199,166.30	5.00	1,558,835.81	1.27
13	JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	バミューダ	株式	複数業種持株会社	47.30	29.40	1,390,594.45	32.67	1,544,956.51	1.26
14	KOREA ELECTRIC POWER CORP	韓国	株式	電気	31.20	47.51	1,482,040.56	49.08	1,531,028.15	1.25
15	JD.COM INC ADR	ケイマン諸島	株式	インターネット	56.07	25.82	1,448,058.18	26.10	1,463,224.94	1.19
16	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	韓国	株式	保険	5.65	236.86	1,338,249.75	254.01	1,435,136.42	1.17
17	CLSA P-NOTE WULIANGYE YIBIN 'A' 18/05/2020	シンガポール	参加証書	-	269.77	4.50	1,213,968.43	5.00	1,349,456.68	1.10
18	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	中国	株式	エンジニア リング・建設	1,172.00	0.83	972,214.26	1.13	1,329,766.18	1.08
19	NEXON CO LTD	日本	株式	インターネット	85.00	13.43	1,141,827.25	15.55	1,322,026.37	1.08
20	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	バミューダ	株式	不動産	182.10	5.99	1,090,236.94	7.09	1,291,089.00	1.05
21	LG CHEM LTD	韓国	株式	化学	5.83	228.96	1,334,407.42	219.05	1,276,619.60	1.04
22	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	香港	株式	手工具/工作機械	323.00	3.16	1,022,157.81	3.90	1,259,774.75	1.03
23	SWIRE PROPERTIES LTD	香港	株式	不動産	426.55	2.70	1,150,763.56	2.92	1,244,295.51	1.01
24	OIL SEARCH LTD	バブアニューギニア	株式	石油・ガス	228.02	5.74	1,309,187.70	5.42	1,236,288.83	1.01
25	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	韓国	株式	エンジニア リング・建設	34.52	39.17	1,352,064.38	35.73	1,233,289.42	1.01
26	WESTPAC BANKING CORP	オーストラリア	株式	銀行	53.97	23.43	1,264,336.86	22.58	1,218,549.93	0.99
27	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	オーストラリア	株式	銀行	57.05	20.20	1,152,623.17	21.15	1,206,672.49	0.98
28	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	インド	株式	マスメディア	145.60	4.69	682,225.65	8.19	1,193,010.24	0.97
29	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	台湾	株式	保険	1,284.23	0.74	950,387.70	0.92	1,175,838.88	0.96
30	E-MART INC	韓国	株式	小売業	8.17	181.98	1,486,030.50	142.78	1,165,935.90	0.95

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	17.05	1,111.38	18,946,818.88	1,409.91	24,036,135.65	4.12
2	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	3,691.00	3.87	14,295,493.49	5.83	21,519,205.31	3.69
3	TENCENT HLDGS.	ケイマン諸島	株式	インターネット	602.70	17.43	10,504,604.70	27.49	16,569,375.65	2.84
4	ALIBABA GRP. HLDG.	ケイマン諸島	株式	インターネット	111.54	82.98	9,255,462.88	105.81	11,802,470.64	2.03
5	OTP BANK	ハンガリー	株式	銀行	403.31	18.72	7,551,169.30	26.31	10,613,018.30	1.82
6	SAMSUNG FIRE & MARINE INS.	韓国	株式	保険	36.84	237.53	8,749,775.18	254.01	9,356,835.48	1.61
7	SK HYNIX	韓国	株式	半導体	238.84	31.97	7,635,677.50	36.52	8,723,238.75	1.50
8	ISHS. MSCI EASTERN EUR. CAPPED UCITS ETF	アイルランド	投資信託	株式ファンド	460.28	18.81	8,659,361.79	18.91	8,703,326.04	1.49
9	AIA GRP.	香港	株式	保険	1,212.00	5.11	6,192,063.98	6.65	8,059,476.92	1.38
10	CHINA MOBILE LTD	香港	株式	通信	611.50	10.90	6,666,921.55	12.10	7,397,415.85	1.27
11	HON HAI PRECISION INDUSTR	台湾	株式	電子	2,916.85	2.19	6,377,361.01	2.52	7,346,683.43	1.26
12	SCHRODER INTL. SLCTN. ASIAN SMALLER CO'S. '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	23.87	262.62	6,267,672.92	302.39	7,216,909.11	1.24
13	PORTO SEGURO	ブラジル	株式	保険	709.41	11.28	7,998,791.70	9.19	6,520,184.69	1.12
14	LUKOIL	ロシア	株式	石油・ガス	133.56	41.14	5,494,018.44	48.70	6,504,189.90	1.12
15	HCL TECHS.	インド	株式	ソフトウェア	518.79	12.69	6,583,540.71	12.02	6,237,455.60	1.07
16	HDFC BANK	インド	株式	銀行	320.16	13.27	4,250,150.82	19.14	6,127,481.27	1.05
17	SHOPRITE HLDGS.	南アフリカ	株式	食品	430.98	11.44	4,930,498.61	13.92	5,999,650.42	1.03
18	POU CHEN	台湾	株式	アパレル	4,138.00	1.24	5,130,748.72	1.41	5,825,054.63	1.00
19	TURK TELEKOMUNIKASYON	トルコ	株式	通信	2,811.43	2.30	6,478,563.01	1.89	5,317,038.32	0.91
20	KT&G	韓国	株式	農業	46.75	79.44	3,714,212.89	113.72	5,316,941.26	0.91
21	METROPOLITAN BANK & TST.	フィリピン	株式	銀行	2,946.99	1.80	5,308,330.07	1.76	5,188,139.90	0.89
22	ABOITIZ POWER	フィリピン	株式	電気	5,092.00	0.80	4,094,775.26	0.94	4,790,648.52	0.82
23	HSBC HLDGS.	英国	株式	銀行	639.22	6.67	4,265,858.52	7.37	4,712,146.78	0.81
24	JARDINE MATHESON HLDGS.	バミューダ	株式	各種持株会社	77.20	58.03	4,479,729.89	60.60	4,678,320.00	0.80
25	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	ハンガリー	株式	石油・ガス	74.98	58.19	4,363,246.14	61.69	4,625,223.29	0.79
26	SANLAM	南アフリカ	株式	保険	991.35	4.68	4,635,089.21	4.63	4,593,299.55	0.79
27	HONGKONG LAND HLDGS.	バミューダ	株式	不動産	634.60	6.44	4,084,169.35	7.09	4,499,314.00	0.77
28	SWIRE PROPS.	香港	株式	不動産	1,492.20	2.75	4,106,240.77	2.92	4,352,919.37	0.75
29	AXIS BANK	インド	株式	銀行	530.26	4.38	2,324,942.67	8.15	4,322,980.51	0.74
30	AAC TECHS. HLDGS.	ケイマン諸島	株式	電子	424.50	5.98	2,537,542.95	10.05	4,267,741.22	0.73

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

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	ISHARES FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS PROPERTY FUND	アイルランド	投資信託	不動産ファンド	321.09	26.15	8,396,463.85	26.31	8,448,916.98	6.64
2	SIMON PROPERTY GROUP INC	米国	株式	不動産投資信託	36.89	164.55	6,070,479.39	207.03	7,637,359.28	6.01
3	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	香港	株式	不動産	241.00	14.82	3,571,128.14	15.09	3,635,531.43	2.86
4	DEUTSCHE WOHNEN	ドイツ	株式	不動産	98.18	25.50	2,503,204.16	36.34	3,567,911.70	2.81
5	WELLTOWER INC	米国	株式	不動産投資信託	46.66	66.52	3,103,609.98	74.77	3,488,534.90	2.74
6	AVALONBAY COMMUNITIES INC	米国	株式	不動産投資信託	18.46	147.40	2,721,593.47	177.82	3,283,176.16	2.58
7	KLEPIERRE REITS	フランス	株式	不動産投資信託	66.96	44.12	2,954,329.01	45.87	3,071,690.80	2.42
8	ESSEX PROPERTY TRUST INC	米国	株式	不動産投資信託	13.63	182.15	2,483,296.78	222.75	3,036,750.75	2.39
9	PROLOGIS INC	米国	株式	不動産投資信託	56.03	38.24	2,142,652.22	53.53	2,999,125.31	2.36
10	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	日本	株式	不動産	140.00	29.10	4,073,476.69	21.08	2,950,624.60	2.32
11	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	日本	株式	不動産	112.00	26.50	2,967,735.89	25.63	2,870,369.82	2.26
12	BOSTON PROPERTIES INC	米国	株式	不動産投資信託	19.31	114.15	2,203,743.58	136.29	2,630,981.93	2.07
13	DEXUS PROPERTY GROUP	オーストラリア	株式	不動産投資信託	343.60	6.91	2,375,636.54	7.01	2,407,193.76	1.89
14	GOODMAN GROUP	オーストラリア	株式	不動産投資信託	384.55	4.73	1,817,054.08	5.57	2,143,823.85	1.69
15	SL GREEN REALTY CORP	米国	株式	不動産投資信託	18.92	100.53	1,901,961.19	108.11	2,045,346.60	1.61
16	MIRVAC GROUP	オーストラリア	株式	不動産投資信託	1,179.56	1.41	1,668,711.06	1.72	2,026,473.01	1.59
17	DUKE REALTY CORP	米国	株式	不動産投資信託	71.28	17.64	1,257,135.71	27.34	1,948,356.80	1.53
18	LAND SECURITIES GROUP PLC	英国	株式	不動産投資信託	135.73	16.54	2,245,704.34	13.74	1,864,567.88	1.47
19	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	米国	株式	不動産投資信託	64.32	24.01	1,544,491.30	27.61	1,775,581.21	1.40
20	APT. INV. & MGT 'A'	米国	株式	不動産投資信託	37.66	32.66	1,229,780.97	45.91	1,728,552.78	1.36
21	EQUINIX INC	米国	株式	不動産投資信託	4.71	286.14	1,347,700.52	360.17	1,696,377.15	1.33
22	SCENTRE GROUP	オーストラリア	株式	不動産投資信託	452.97	3.47	1,571,443.60	3.60	1,632,663.04	1.28
23	EQUITY RESIDENTIAL	米国	株式	不動産投資信託	24.77	57.60	1,426,889.40	64.33	1,593,458.90	1.25
24	JAPAN RET. INV. CORP	日本	株式	不動産投資信託	0.64	2,308.02	1,481,748.28	2,466.30	1,583,365.43	1.25
25	CUBESMART LP	米国	株式	不動産投資信託	58.00	18.31	1,061,913.44	27.26	1,580,708.24	1.24
26	STORE CAPITAL INC	米国	株式	不動産投資信託	47.51	22.33	1,060,828.56	29.48	1,400,475.15	1.10
27	PUBLIC STORAGE	米国	株式	不動産投資信託	6.23	180.38	1,122,854.99	223.15	1,389,077.63	1.09
28	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES.	米国	株式	不動産投資信託	12.53	92.98	1,165,434.52	108.80	1,363,636.53	1.07
29	SENIOR HOUSING PROPERTIES	米国	株式	不動産投資信託	59.31	20.03	1,187,738.46	22.71	1,346,633.55	1.06
30	MERLIN PROPERTIES SOCIMI	スペイン	株式	不動産投資信託	112.86	11.00	1,241,093.52	11.83	1,335,271.99	1.05

## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	PFIZER INC	米国	株式	医薬品	129.88	33.73	4,381,515.27	33.87	4,398,521.67	1.60
2	APPLE INC	米国	株式	コンピューター	30.63	106.53	3,263,076.92	113.02	3,461,915.62	1.26
3	MICROSOFT CORP	米国	株式	ソフトウェア	58.69	47.83	2,807,556.58	57.59	3,379,836.41	1.23
4	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	カナダ	株式	銀行	39.74	77.66	3,086,476.08	77.45	3,078,135.80	1.12
5	EXXON MOBIL CORP	米国	株式	石油・ガス	33.83	89.37	3,023,446.34	87.29	2,953,195.28	1.07
6	ROCHE HOLDING	スイス	株式	医薬品	11.35	252.46	2,864,649.21	248.56	2,820,362.75	1.03
7	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	米国	株式	農業	28.91	99.13	2,865,435.27	97.18	2,808,940.55	1.02
8	ELI LILLY & CO	米国	株式	医薬品	34.21	77.18	2,640,210.12	80.24	2,744,598.65	1.00
9	ALTRIA GROUP INC	米国	株式	農業	43.20	63.73	2,753,071.83	63.23	2,731,383.23	0.99
10	GENERAL ELECTRIC CO	米国	株式	各種製造業	89.07	29.06	2,588,160.44	29.62	2,637,926.52	0.96
11	ARTHUR J GALLAGHER & CO	米国	株式	保険	49.83	48.89	2,436,251.38	50.87	2,534,501.23	0.92
12	NEWELL BRANDS INC	米国	株式	家庭用品	45.57	50.49	2,300,884.51	52.66	2,399,593.66	0.87
13	INTEL CORP	米国	株式	半導体	62.59	31.64	1,980,447.69	37.74	2,361,909.13	0.86
14	JPMORGAN CHASE & CO	米国	株式	銀行	35.25	66.62	2,348,362.06	66.59	2,347,254.42	0.85
15	MEDTRONIC PLC	アイルランド	株式	ヘルスケア用品	25.51	85.74	2,187,217.32	86.42	2,204,533.07	0.80
16	KRAFT HEINZ FOODS CO	米国	株式	食品	24.36	87.73	2,137,527.86	89.50	2,180,456.18	0.79
17	ZURICH INSURANCE GROUP	スイス	株式	保険	8.32	263.29	2,191,081.42	257.84	2,145,743.66	0.78
18	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	米国	株式	建設資材	36.88	58.90	2,172,183.57	58.10	2,142,369.32	0.78
19	BHP BILLITON PLC	英国	株式	鉱業	141.63	13.62	1,929,360.23	15.10	2,138,216.71	0.78
20	HOME DEPOT INC	米国	株式	小売	16.60	128.02	2,125,333.22	128.69	2,136,428.37	0.78
21	PEPSICO INC	米国	株式	飲料	19.20	105.41	2,023,729.68	108.77	2,088,179.24	0.76
22	CHALLENGER LTD	オーストラリア	株式	各種金融サービス	263.10	6.77	1,780,654.93	7.79	2,048,583.41	0.74
23	GALP ENERGIA SGPS	ポルトガル	株式	石油・ガス	148.41	14.38	2,134,338.57	13.68	2,029,792.18	0.74
24	SECURITAS	スウェーデン	株式	商業サービス	114.73	16.84	1,932,031.69	16.78	1,925,624.90	0.70
25	BT GROUP	英国	株式	通信	376.14	5.15	1,935,704.25	5.05	1,901,063.57	0.69
26	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	英国	株式	商業サービス	140.63	14.35	2,018,351.94	13.45	1,891,688.43	0.69
27	ABBVIE INC	米国	株式	医薬品	29.87	63.47	1,895,890.70	63.07	1,883,814.62	0.69
28	MCDONALD'S CORP	米国	株式	小売	16.04	115.52	1,852,786.74	115.36	1,850,063.49	0.67
29	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	オランダ	株式	化学	22.68	78.60	1,782,441.03	80.65	1,828,819.40	0.67
30	STAPLES INC	米国	株式	小売	209.39	8.83	1,848,163.17	8.55	1,789,194.83	0.65

## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	JAPAN 0% T-BILL 12/12/2016 JPY	日本	国債	12/12/2016	0.000	JPY	2,090,000.00	20,575,479.30	20,648,793.41	7.19
2	US. T-BILL. 0.00% 17/11/2016	米国	国債	17/11/2016	0.000	USD	14,000.00	13,994,698.47	13,997,235.00	4.88
3	US. T-BILL. 0.00% 27/10/2016	米国	国債	27/10/2016	0.000	USD	12,000.00	11,997,269.22	11,998,536.00	4.18
4	UNITED STATES OF AMER TREAS BILLS 0% T-BILL 22/12/2016	米国	国債	22/12/2016	0.000	USD	11,000.00	10,992,865.48	10,994,478.00	3.83
5	BUNDESREPUBLIK D 0.75% IL 15/04/2018	ドイツ	国債	15/04/2018	0.750	EUR	8,480.00	10,158,193.61	10,385,574.18	3.62
6	US. TSY. INFL. I 0.25% IL 15/01/2025	米国	国債	15/01/2025	0.254	USD	5,300.00	5,269,896.67	5,488,361.64	1.91
7	US. TSY. BOND 6.25% 15/08/2023	米国	国債	15/08/2023	6.250	USD	3,570.00	4,719,635.73	4,709,192.36	1.64
8	FRANCE GOV. BD. 4.25% 25/10/2017	フランス	国債	25/10/2017	4.250	EUR	3,970.00	4,743,645.23	4,695,357.36	1.64
9	JAPAN GOV. TEN YEA 0.40% 20/06/2025	日本	国債	20/06/2025	0.400	JPY	430,000.00	3,566,309.36	4,454,946.92	1.55
10	US. TSY. NOTE 3.125% 15/05/2019	米国	国債	15/05/2019	3.125	USD	4,000.00	4,217,292.66	4,235,938.00	1.48
11	FRANCE GOV. BD. 0.50% 25/05/2025	フランス	国債	25/05/2025	0.500	EUR	3,370.00	3,832,656.97	3,961,158.28	1.38
12	SPAIN GOV. BD. 2.75% 31/10/2024	スペイン	国債	31/10/2024	2.750	EUR	3,000.00	3,690,537.92	3,929,967.03	1.37
13	PIONEER INST. CCY. HIGH ALPHA 'X' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	-	-	EUR	2.81	3,981,934.43	3,918,204.92	1.36
14	UK. GILT 3.50% 22/01/2045	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	2,065.00	3,737,009.10	3,917,696.52	1.36
15	CANADIAN GOVERNMENT 0.75% 01/09/2020 CAD	カナダ	国債	01/09/2020	0.750	CAD	5,100.00	3,864,224.20	3,908,635.34	1.36
16	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/09/2019	イタリア	国債	01/09/2019	4.250	EUR	2,770.00	3,648,028.68	3,497,742.99	1.22
17	UK. GILT 3.25% 22/1/2044	英国	国債	22/01/2044	3.250	GBP	1,900.00	3,204,054.62	3,432,140.04	1.20
18	UNITED STATES OF AMER TREAS BONDS 3.125% BD 15/08/2044	米国	国債	15/08/2044	3.125	USD	2,850.00	2,921,570.02	3,326,928.98	1.16
19	DEXIA CREDIT LOCA 1.875% 29/01/2020	フランス	社債	29/01/2020	1.875	USD	3,200.00	3,192,212.86	3,221,702.40	1.12
20	AUS. GOV. BD. 5.75% 15/07/2022	オーストラリア	国債	15/07/2022	5.750	AUD	3,170.00	3,241,448.11	2,968,321.52	1.03
21	JAPAN TREASURY DISC BILL Z/CPN 11/10/2016	日本	国債	11/10/2016	0.000	JPY	300,000.00	2,979,352.02	2,962,503.33	1.03
22	US. TSY. NOTE/BON 1.625% 15/11/2022	米国	国債	15/11/2022	1.625	USD	2,550.00	2,591,440.44	2,593,281.15	0.90
23	US. TSY. NOTE/BON 1.875% 31/08/2022	米国	国債	31/08/2022	1.875	USD	2,470.00	2,494,311.48	2,549,214.14	0.89
24	JAPAN 0% T-BILL 05/12/2016	日本	国債	05/12/2016	0.000	JPY	230,000.00	2,229,930.43	2,272,230.34	0.79
25	UNITED STATES OF AMER TREAS BONDS 2.375% NTS 31/01/2018	米国	国債	31/01/2018	2.375	USD	2,000.00	2,047,972.76	2,050,156.00	0.71
26	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE(CADES) 3.375% MTN 20/03/2024	フランス	国債	20/03/2024	3.375	USD	1,800.00	1,988,372.36	1,987,592.40	0.69
27	UNITED KINGDOM GIL 3.75% 07/09/2021	英国	国債	07/09/2021	3.750	GBP	1,270.00	2,131,771.44	1,933,813.61	0.67
28	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/11/2029	イタリア	国債	01/11/2029	5.250	EUR	1,180.00	1,824,268.55	1,928,896.70	0.67
29	SPAIN GOV. BD. 5.75% 30/07/2032	スペイン	国債	30/07/2032	5.750	EUR	1,030.00	1,651,156.42	1,886,756.03	0.66
30	UK. GILT 4.25% 07/03/2036	英国	国債	07/03/2036	4.250	GBP	970.00	1,828,088.36	1,884,122.96	0.66

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	US. TSY. NOTE/BOND 2.50% 15/05/2046	米国	国債	15/05/2046	2.500	USD	5,480.00	5,746,485.94	5,672,016.46	1.38
2	FANNIE MAE 3.50% PERP	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.500	USD	4,700.00	4,955,078.13	4,953,818.80	1.21
3	ITALY BUONI POLI 2.10% IL 15/09/2021	イタリア	国債	15/09/2021	2.100	EUR	2,500.00	3,361,240.76	3,419,901.99	0.83
4	ANHEUSER-BUSCH INB 3.65% 1/2/2026	ベルギー	社債	01/02/2026	3.650	USD	3,100.00	3,132,352.51	3,335,868.15	0.81
5	VERIZON COMMUNICAT 3.50% 01/11/2024	米国	社債	01/11/2024	3.500	USD	2,650.00	2,635,408.37	2,831,539.58	0.69
6	AT&T 4.80% 15/06/2044	米国	社債	15/06/2044	4.800	USD	2,650.00	2,808,495.78	2,792,534.23	0.68
7	BANK OF AMERICA 3.50% 19/04/2026	米国	社債	19/04/2026	3.500	USD	2,625.00	2,675,767.53	2,733,463.69	0.67
8	GS. GRP. 3.50% 23/01/2025	米国	社債	23/01/2025	3.500	USD	2,600.00	2,635,536.69	2,693,592.20	0.66
9	MS. 4.00% 23/07/2025	米国	社債	23/07/2025	4.000	USD	2,500.00	2,634,031.56	2,693,415.00	0.66
10	US. TSY. NOTE/BOND 2.50% 15/02/2046	米国	国債	15/02/2046	2.500	USD	2,547.00	2,672,081.29	2,633,459.19	0.64
11	FCE BANK 1.615% 11/05/2023	英国	社債	11/05/2023	1.615	EUR	1,900.00	2,183,574.99	2,252,270.75	0.55
12	LLOYDS BANKING GRP. F2V PERP	英国	社債	31/12/2049	7.625	GBP	1,687.00	2,815,113.37	2,246,198.44	0.55
13	WELLS FARGO 3.55% 29/09/2025	米国	社債	29/09/2025	3.550	USD	2,100.00	2,195,180.29	2,220,524.25	0.54
14	CHARTER COMMS. OP 4.908% 23/07/2025	米国	社債	23/07/2025	4.908	USD	1,975.00	2,048,218.77	2,182,378.95	0.53
15	HSBC FIN. 6.676% 15/01/2021	米国	社債	15/01/2021	6.676	USD	1,800.00	1,893,072.34	2,072,423.70	0.51
16	ITALY BUONI POLIEN 1.60% 1/6/2026	イタリア	国債	01/06/2026	1.600	EUR	1,765.00	2,058,322.78	2,057,000.02	0.50
17	JPM. CHASE 3.20% 15/06/2026	米国	社債	15/06/2026	3.200	USD	2,000.00	2,011,511.24	2,055,104.00	0.50
18	DUKE ENERGY 2.65% 01/09/2026	米国	社債	01/09/2026	2.650	USD	1,890.00	1,885,461.57	1,858,610.88	0.45
19	CITIGROUP 5.50% 13/09/2025	米国	社債	13/09/2025	5.500	USD	1,575.00	1,746,497.11	1,799,420.18	0.44
20	GS. GRP. 3.75% 22/05/2025	米国	社債	22/05/2025	3.750	USD	1,700.00	1,739,763.18	1,788,332.00	0.44
21	IMPERIAL TOBACCO F 3.75% 21/07/2022	英国	社債	21/07/2022	3.750	USD	1,675.00	1,715,835.00	1,779,633.90	0.43
22	AT&T INC 1.75% SNR NTS 15/01/2018 USD	米国	社債	15/01/2018	1.750	USD	1,725.00	1,734,472.16	1,734,102.83	0.42
23	GS. GRP. 5.25% 27/07/2021	米国	社債	27/07/2021	5.250	USD	1,500.00	1,597,729.94	1,695,264.00	0.41
24	ING BK N V 5.8% 25/09/2023	オランダ	社債	25/09/2023	5.800	USD	1,500.00	1,494,813.97	1,679,113.50	0.41
25	GE CAP. INTL. FNDG. UNLIMITED 4.418% 15/11/2035	米国	社債	15/11/2035	4.418	USD	1,482.00	1,608,784.47	1,666,657.94	0.41
26	US. TSY. STRIP PRI 0.00% 15/05/2043	米国	国債	15/05/2043	0.000	USD	3,150.00	1,615,377.05	1,664,875.80	0.41
27	GE CAP. INTL. FND 3.373% 15/11/2025	米国	社債	15/11/2025	3.373	USD	1,500.00	1,611,085.83	1,624,947.00	0.40
28	UNITEDHEALTH GROUP 3.10% 15/3/2026	米国	社債	15/03/2026	3.100	USD	1,550.00	1,606,742.65	1,621,379.83	0.40
29	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.2% SNR MTN 06/04/2018 U	米国	社債	06/04/2018	1.200	USD	1,600.00	1,603,786.55	1,600,825.60	0.39
30	ACTAVIS FNDG. SCS FRN 12/03/2020	ルクセンブルグ	社債	12/03/2020	2.100	USD	1,475.00	1,475,000.00	1,500,563.96	0.37



## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	HCA HLDGS. 6.25% 15/02/2021	米国	社債	15/02/2021	6.250	USD	7,520.00	7,741,850.80	8,178,000.00	0.82
2	SPRINT COMMS. 6.00% 15/11/2022	米国	社債	15/11/2022	6.000	USD	8,559.00	8,584,282.13	7,981,267.50	0.80
3	CHS/COMMUNITY HEA 6.875% 01/02/2022	米国	社債	01/02/2022	6.875	USD	7,290.00	7,127,669.28	6,305,850.00	0.63
4	FIRST DATA 7.00% 01/12/2023	米国	社債	01/12/2023	7.000	USD	4,695.00	4,729,501.52	4,976,700.00	0.50
5	VALEANT PHARMS. I 5.625% 01/12/2021	米国	社債	01/12/2021	5.625	USD	5,520.00	5,417,755.81	4,954,200.00	0.50
6	NAVIENT CORP 5.50% 15/01/2019	米国	社債	15/01/2019	5.500	USD	4,375.00	4,485,247.74	4,451,562.50	0.45
7	ASHTAD CAP INC 5.625% 01/10/2024	米国	社債	01/10/2024	5.625	USD	4,165.00	4,145,179.54	4,404,487.50	0.44
8	NUMERICABLE GROUP S A SR SECD NT 144A 6.0% 15/05/2022	フランス	社債	15/05/2022	6.000	USD	4,300.00	4,272,452.88	4,402,125.00	0.44
9	SPRINT CAP. 8.75% 15/03/2032	米国	社債	15/03/2032	8.750	USD	3,975.00	3,681,934.26	4,074,375.00	0.41
10	SBA COMMS. 4.875% 1/9/2024	米国	社債	01/09/2024	4.875	USD	3,920.00	3,891,201.44	3,959,200.00	0.40
11	SUMMIT MATS. SUMM 6.125% 15/07/2023	米国	社債	15/07/2023	6.125	USD	3,850.00	3,842,389.96	3,946,250.00	0.40
12	TEMPUR SEALY INTL. 5.50% 15/06/2026	米国	社債	15/06/2026	5.500	USD	3,625.00	3,625,000.00	3,742,812.50	0.38
13	IMS HEALTH 3.50% 15/10/2024	米国	社債	15/10/2024	3.500	EUR	3,200.00	3,599,360.17	3,624,123.94	0.36
14	BOYD GAMING 6.875% 15/05/2023	米国	社債	15/05/2023	6.875	USD	3,300.00	3,366,257.92	3,588,750.00	0.36
15	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/2021	米国	社債	15/12/2021	5.375	USD	3,290.00	3,315,260.20	3,421,600.00	0.34
16	ARCELORMITTAL STP 01/03/2021	ルクセンブルグ	社債	01/03/2021	6.250	USD	3,035.00	3,089,645.54	3,391,612.50	0.34
17	TESORO LOGISTICS 6.125% 15/10/2021	米国	社債	15/10/2021	6.125	USD	3,240.00	3,260,444.81	3,389,850.00	0.34
18	TERRAFORM POWER O 5.875% 01/02/2023	米国	社債	01/02/2023	5.875	USD	3,160.00	3,212,949.14	3,262,700.00	0.33
19	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/6/2023	米国	社債	15/06/2023	6.750	USD	3,495.00	3,523,562.85	3,259,087.50	0.33
20	AMERIGAS FIN. 7.00% 20/05/2022	米国	社債	20/05/2022	7.000	USD	3,020.00	3,116,243.91	3,208,750.00	0.32
21	NIELSEN FIN. NIELS 5.00% 15/04/2022	米国	社債	15/04/2022	5.000	USD	3,050.00	3,057,731.59	3,160,562.50	0.32
22	ARDAGH PACKAGING F 6.75% 15/05/2024	アイルランド	社債	15/05/2024	6.750	EUR	2,635.00	3,043,575.17	3,111,124.59	0.31
23	UNIVISION COMMS. 5.125% 15/05/2023	米国	社債	15/05/2023	5.125	USD	3,044.00	3,071,612.87	3,097,270.00	0.31
24	ZAYO GRP. ZAYO CAP 6.00% 01/04/2023	米国	社債	01/04/2023	6.000	USD	2,925.00	2,910,424.94	3,085,875.00	0.31
25	PINNACLE FOODS FI 4.875% 01/05/2021	米国	社債	01/05/2021	4.875	USD	2,970.00	3,008,305.76	3,062,812.50	0.31
26	HD SUPPLY 5.75% 15/4/2024	米国	社債	15/04/2024	5.750	USD	2,850.00	2,904,862.92	2,999,625.00	0.30
27	NCR 5.875% 15/12/2021	米国	社債	15/12/2021	5.875	USD	2,835.00	2,892,065.42	2,994,468.75	0.30
28	FRONTIER COMMS. 11.00% 15/09/2025	米国	社債	15/09/2025	11.000	USD	2,825.00	2,935,178.76	2,959,187.50	0.30
29	FIRST QUALITY FIN 4.625% 15/05/2021	米国	社債	15/05/2021	4.625	USD	2,945.00	2,783,108.65	2,937,637.50	0.29
30	PLASTIPAK HLDGS INC SR NT 144A 6.50% 01/10/2021	米国	社債	01/10/2021	6.500	USD	2,800.00	2,775,474.73	2,919,000.00	0.29

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

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	US. TSY. INFL. 2.375% IL 15/01/2025	米国	インデックス連動国債	15/01/2025	3.032	USD	16,110.00	24,246,694.43	24,526,269.94	7.27
2	US. TSY. INFL. 1.375% IL 15/02/2044	米国	インデックス連動国債	15/02/2044	1.420	USD	12,120.00	14,574,052.19	14,868,090.79	4.41
3	US. TSY. INFL. 0.125% IL 15/01/2023	米国	インデックス連動国債	15/01/2023	0.130	USD	12,100.00	12,689,077.93	12,825,091.11	3.80
4	US. TSY. INFL. I 1.25% IL 15/07/2020	米国	インデックス連動国債	15/07/2020	1.379	USD	8,950.00	10,507,851.50	10,557,457.48	3.13
5	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2029	英国	インデックス連動国債	22/03/2029	0.139	GBP	5,450.00	9,678,529.02	10,139,969.21	3.01
6	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2044	英国	インデックス連動国債	22/03/2044	0.136	GBP	3,990.00	8,004,666.19	9,333,145.08	2.77
7	US. TSY. INFL. 0.125% IL 15/04/2018	米国	インデックス連動国債	15/04/2018	0.130	USD	8,516.00	8,939,671.16	8,964,956.68	2.66
8	FRANCE GOV. 0.25% I/L. 25/07/2018	フランス	インデックス連動国債	25/07/2018	0.260	EUR	6,500.00	7,730,157.23	7,853,864.13	2.33
9	UK. GILT INFL. L 0.75% IL 22/03/2034	英国	インデックス連動国債	22/03/2034	0.851	GBP	3,250.00	6,855,920.32	7,359,663.18	2.18
10	ITALY BUONI POLI 2.35% IL 15/09/2024	イタリア	インデックス連動国債	15/09/2024	2.359	EUR	5,090.00	6,599,477.69	6,739,577.51	2.00
11	UNITED STATES T 0.125% IL 15/04/2020	米国	インデックス連動国債	15/04/2020	0.128	USD	5,200.00	5,408,610.14	5,449,749.01	1.62
12	FANNIE MAE 3.00% PERP	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.000	USD	5,000.00	5,187,812.51	5,185,220.00	1.54
13	UK. GILT 2.00% 07/09/2025	英国	国債	07/09/2025	2.000	GBP	3,500.00	5,232,274.85	5,074,803.57	1.50
14	FRANCE GOV. BD. 0.70% IL 25/07/2030	フランス	インデックス連動国債	25/07/2030	0.701	EUR	3,700.00	4,885,970.68	5,060,398.80	1.50
15	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2058	英国	インデックス連動国債	22/03/2058	0.129	GBP	1,650.00	3,741,260.99	4,699,852.39	1.39
16	US. TSY. INFL. 0.625% IL 15/01/2024	米国	インデックス連動国債	15/01/2024	0.645	USD	4,100.00	4,341,770.33	4,440,061.47	1.32
17	FANNIE MAE 3.50% PERP	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.500	USD	4,000.00	4,203,750.00	4,216,016.00	1.25
18	UK. GILT INFL. 0.625% IL 22/11/2042	英国	インデックス連動国債	22/11/2042	0.775	GBP	1,380.00	3,413,932.35	4,008,814.81	1.19
19	US. TSY. INFL. 0.375% IL 15/07/2023	米国	インデックス連動国債	15/07/2023	0.388	USD	3,700.00	3,923,339.22	3,968,360.38	1.18
20	US. TSY. INFL. 3.875% IL 15/04/2029	米国	インデックス連動国債	15/04/2029	5.673	USD	1,830.00	3,691,064.78	3,864,400.27	1.15
21	DENMARK I/L GOV. BD. 0.10% 15/11/2023	デンマーク	インデックス連動国債	15/11/2023	0.105	DKK	21,600.00	4,051,700.51	3,692,188.62	1.09
22	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2068	英国	インデックス連動国債	22/03/2068	0.132	GBP	1,040.00	2,440,550.86	3,679,877.44	1.09
23	REED ELSEVIER INVS. 5.625% 20/10/2016	英国	社債	20/10/2016	5.625	GBP	2,800.00	5,026,068.73	3,644,630.99	1.08
24	UK. GILT INFL. L 1.25% IL 22/11/2027	英国	インデックス連動国債	22/11/2027	1.697	GBP	1,450.00	3,491,620.44	3,593,758.97	1.07
25	BANK OF AMERICA NA FRN 08/05/2017	米国	社債	08/05/2017	1.208	USD	3,500.00	3,500,000.00	3,504,233.25	1.04
26	JAPANESE GOV. CP 0.10% IL 10/03/2025	日本	インデックス連動国債	10/03/2025	0.100	JPY	330,000.00	2,823,076.98	3,414,276.49	1.01
27	FRANCE GOV. BD. 0.10% IL 25/07/2021	フランス	インデックス連動国債	25/07/2021	0.101	EUR	2,790.00	3,336,608.61	3,393,590.00	1.01
28	US. TSY. INFL. 2.125% IL 15/02/2040	米国	インデックス連動国債	15/02/2040	2.366	USD	2,170.00	2,867,705.94	3,219,285.82	0.95
29	NEW ZEALAND GOV. 2.00% IL 20/09/2025	ニュージーランド	インデックス連動国債	20/09/2025	2.046	NZD	3,970.00	3,298,146.05	3,139,277.56	0.93
30	JAPANESE GOV. CP 0.10% IL 10/3/2026	日本	インデックス連動国債	10/03/2026	0.100	JPY	300,000.00	3,001,779.27	3,119,097.91	0.92

## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	ISHS. JPM USD EM BND	アイルランド	投資信託	-	-	USD	97.51	11,306,675.90	11,277,339.44	3.69
2	HUNGARY GOV. INTL 6.375% 29/03/2021	ハンガリー	国債	29/03/2021	6.375	USD	7,614.00	8,561,026.24	8,832,932.87	2.89
3	SLOVENIA GOV. INTL 5.85% 10/05/2023	スロベニア	国債	10/05/2023	5.850	USD	4,305.00	4,823,535.45	5,162,194.38	1.69
4	ROMANIAN GOV. INT 3.875% 29/10/2035	ルーマニア	国債	29/10/2035	3.875	EUR	3,283.00	3,758,694.72	4,238,774.13	1.39
5	ARGENTINE REPUBLIC 7.50% 22/04/2026	アルゼンチン	国債	22/04/2026	7.500	USD	3,590.00	3,715,073.81	4,058,495.00	1.33
6	DOMINICAN REPUBLIC 7.50% 06/05/2021	ドミニカ共和国	国債	06/05/2021	7.500	USD	3,345.00	3,621,173.19	3,754,762.50	1.23
7	IVORY COAST GOV. INT STP 31/12/2032	コートジボワール	国債	31/12/2032	5.750	USD	3,616.47	3,465,283.91	3,565,296.95	1.17
8	HUNGARY GOV. INTL 5.375% 21/2/2023	ハンガリー	国債	21/02/2023	5.375	USD	3,008.00	3,253,932.97	3,454,609.79	1.13
9	AZERBAIJAN (REP OF) 4.75% 18/03/2024	アゼルバイジャン	国債	18/03/2024	4.750	USD	2,975.00	2,848,508.91	3,094,089.25	1.01
10	INDONESIA GOV. INT 8.50% 12/10/2035	インドネシア	国債	12/10/2035	8.500	USD	2,007.00	2,624,577.39	3,045,305.40	1.00
11	HUNGARY GOV. INTL. BD. 6.25% 29/01/2020	ハンガリー	国債	29/01/2020	6.250	USD	2,645.00	2,932,563.10	2,976,095.81	0.97
12	IVORY COAST GOV. 5.375% 23/07/2024	コートジボワール	国債	23/07/2024	5.375	USD	2,820.00	2,760,925.63	2,841,150.00	0.93
13	RUSSIAN FOR. EUROBOND 12.75% 24/06/2028	ロシア	国債	24/06/2028	12.750	USD	1,540.00	2,398,147.12	2,781,718.94	0.91
14	URUGUAY GOV. INTL. 5.10% 18/6/2050	ウルグアイ	国債	18/06/2050	5.100	USD	2,627.25	2,668,976.87	2,732,336.88	0.89
15	PANAMA GOV. INTL. 9.375% 01/04/2029	パナマ	国債	01/04/2029	9.375	USD	1,747.00	2,638,594.85	2,712,217.50	0.89
16	DOMINICAN REPUBLI 5.875% 18/4/2024	ドミニカ共和国	国債	18/04/2024	5.875	USD	2,242.00	2,279,263.85	2,443,780.00	0.80
17	BRAZILIAN GOV. INT 6.00% 7/4/2026	ブラジル	国債	07/04/2026	6.000	USD	2,195.00	2,276,844.80	2,436,450.00	0.80
18	PETROLEOS MEXICANO 6.75% 21/09/2047	メキシコ	社債	21/09/2047	6.750	USD	2,410.00	2,439,830.96	2,416,025.00	0.79
19	CROATIA GOV. INTL. BD. 6.375% 24/03/2021	クロアチア	国債	24/03/2021	6.375	USD	2,115.00	2,329,204.75	2,382,949.35	0.78
20	PETROBRAS GBL. FI 8.375% 23/05/2021	ブラジル	社債	23/05/2021	8.375	USD	2,165.00	2,202,917.39	2,370,675.00	0.78
21	ARGENTINE REPUBLIC 8.28% 31/12/2033	アルゼンチン	国債	31/12/2033	8.280	USD	1,999.31	2,160,053.11	2,304,200.41	0.75
22	PANAMA GOV. INTL. 8.875% 30/09/2027	パナマ	国債	30/09/2027	8.875	USD	1,530.00	2,227,730.30	2,302,650.00	0.75
23	ROMANIA GOV. INTL. 3.625% 24/04/2024	ルーマニア	国債	24/04/2024	3.625	EUR	1,760.00	2,241,926.85	2,293,608.50	0.75
24	INDONESIA GOV. IN 2.875% 08/07/2021	インドネシア	国債	08/07/2021	2.875	EUR	1,845.00	2,034,465.10	2,221,245.33	0.73
25	TURKEY GOV. INTL. BD. 7.00% 05/06/2020	トルコ	国債	05/06/2020	7.000	USD	1,940.00	2,156,005.96	2,150,393.00	0.70
26	PETROLEOS DE VENEZ 6.00% 15/11/2026	ベネズエラ	社債	15/11/2026	6.000	USD	4,981.00	2,512,796.69	2,103,974.40	0.69
27	SRI LANKA GOV. INT 6.85% 03/11/2025	スリランカ	国債	03/11/2025	6.850	USD	1,870.00	1,875,691.82	2,013,544.94	0.66
28	LITHUANIA GOV. INTL. 7.375% 11/02/2020	リトアニア	国債	11/02/2020	7.375	USD	1,645.00	1,928,824.28	1,955,699.38	0.64
29	RUSSIAN FOREIGN BD. EUROBOND 5.00% 29/04/2020	ロシア	国債	29/04/2020	5.000	USD	1,800.00	1,894,290.71	1,944,972.00	0.64
30	TURKEY GOV. INTL. 5.125% 25/03/2022	トルコ	国債	25/03/2022	5.125	USD	1,850.00	1,900,101.42	1,928,625.00	0.63

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

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	COLOMBIAN TES 10.00% 24/07/2024	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	8,031,500.00	4,865,821.45	3,321,772.63	4.65
2	BRAZIL NOTAS DO T 10.00% 1/1/2023	ブラジル	国債	01/01/2023	10.000	BRL	1,020.20	3,806,994.54	2,939,233.03	4.11
3	SOUTH AFRICA GOV. 10.50% 21/12/2026	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	33,311.00	2,791,590.66	2,719,141.71	3.81
4	BRAZIL NOTAS DO T 10.00% 01/01/2025	ブラジル	国債	01/01/2025	10.000	BRL	918.80	2,191,692.25	2,616,094.59	3.66
5	BRAZIL NOTAS DO T 10.00% 01/01/2021	ブラジル	国債	01/01/2021	10.000	BRL	841.00	2,285,483.43	2,531,581.24	3.54
6	MALAYSIA GOV. BD. 3.26% 01/03/2018	マレーシア	国債	01/03/2018	3.260	MYR	9,200.00	2,810,396.64	2,246,605.30	3.15
7	SPDR BARCLAYS EMG. MKTS. LOCAL UCITS ETF	アイルランド	投資信託	-	-	USD	27.19	2,023,561.70	2,048,492.67	2.87
8	MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75% 14/12/2017	メキシコ	国債	14/12/2017	7.750	MXN	36,450.50	3,099,367.20	1,943,872.86	2.72
9	PERU GOV. BD. 7.84% 12/08/2020	ペルー	国債	12/08/2020	7.840	PEN	5,925.00	2,434,486.41	1,937,716.80	2.71
10	SOUTH AFRICA GOV. 6.25% 31/03/2036	南アフリカ	国債	31/03/2036	6.250	ZAR	31,270.00	1,744,916.31	1,663,071.69	2.33
11	POLAND GOV. BD. 4.00% 25/10/2023	ポーランド	国債	25/10/2023	4.000	PLN	5,816.00	1,608,061.65	1,650,957.76	2.31
12	MEXICAN BONOS 10.00% 05/12/2024	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	21,376.20	1,659,229.29	1,397,377.33	1.96
13	INDONESIA TSY. BD. 9.00% 15-03-2029	インドネシア	国債	15/03/2029	9.000	IDR	15,529,000.00	1,381,569.73	1,360,616.93	1.90
14	INDONESIA TSY. BD 8.375% 15/3/2034	インドネシア	国債	15/03/2034	8.375	IDR	16,185,000.00	1,157,443.23	1,355,467.39	1.90
15	TURKEY GOV. BD. 8.00% 12/03/2025	トルコ	国債	12/03/2025	8.000	TRY	4,390.00	1,335,488.52	1,342,815.96	1.88
16	MALAYSIA GOV. 3.314% 31/10/2017	マレーシア	国債	31/10/2017	3.314	MYR	5,379.00	1,622,119.98	1,311,633.81	1.84
17	RUSSIAN FED. BD. 8.15% 03/02/2027	ロシア	国債	03/02/2027	8.150	RUB	71,810.00	1,045,831.29	1,155,135.85	1.62
18	SOUTH AFRICA GOV. BD. 7.00% 28/02/2031	南アフリカ	国債	28/02/2031	7.000	ZAR	17,612.00	964,137.02	1,072,067.30	1.50
19	RUSSIAN FED. BD. 7.00% 16/08/2023	ロシア	国債	16/08/2023	7.000	RUB	66,800.00	796,343.55	1,002,722.10	1.40
20	INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 15/05/2036	インドネシア	国債	15/05/2036	8.250	IDR	12,028,000.00	895,555.96	998,319.39	1.40
21	COLOMBIAN TES 7.00% 04/05/2022	コロンビア	国債	04/05/2022	7.000	COP	2,733,600.00	1,166,969.26	969,811.04	1.36
22	INDONESIA TSY. BD. 8.75% 15/05/2031	インドネシア	国債	15/05/2031	8.750	IDR	11,172,000.00	887,360.27	965,550.65	1.35
23	TURKEY GOV. BD. 4.00% IL 01/04/2020	トルコ	国債	01/04/2020	4.000	TRY	1,690.00	1,014,682.41	962,692.87	1.35
24	MEXICAN BONOS 7.75% 29/05/2031	メキシコ	国債	29/05/2031	7.750	MXN	16,260.00	1,148,560.74	952,074.31	1.33
25	RUSSIAN FED. BD. 7.05% 19/01/2028	ロシア	国債	19/01/2028	7.050	RUB	63,160.00	785,477.77	934,315.51	1.31
26	BRAZIL NOTAS DO T 10.00% 01/01/2018	ブラジル	国債	01/01/2018	10.000	BRL	310.00	960,245.31	932,533.76	1.31
27	RUSSIAN FED. BD. 6.40% 27/05/2020	ロシア	国債	27/05/2020	6.400	RUB	61,950.00	855,410.47	928,950.43	1.30
28	SOUTH AFRICA GOV. 8.75% 28/2/2048	南アフリカ	国債	28/02/2048	8.750	ZAR	13,630.00	821,376.23	926,507.95	1.30
29	BRAZIL(FEDERATIVE REPUBLIC OF) 0% TB 01/07/18 BRL1	ブラジル	国債	01/07/2018	0.000	BRL	333.40	951,843.56	845,445.59	1.18
30	INDONESIA TSY. BD. 7.00% 15/05/2022	インドネシア	国債	15/05/2022	7.000	IDR	10,213,000.00	1,139,064.29	789,643.87	1.11

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

(2016年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	US. TSY. NOTE/BOND 1.25% 31/3/2021	米国	国債	31/03/2021	1.250	USD	7,300.00	7,311,091.99	7,339,350.65	2.58
2	SLOVENIA GOV. INT 4.125% 18/02/2019	スロベニア	国債	18/02/2019	4.125	USD	6,740.00	6,981,509.64	7,118,990.20	2.51
3	JAPAN GOV. FIVE YE 0.10% 20/06/2021	日本	国債	20/06/2021	0.100	JPY	704,300.00	6,984,225.44	7,069,283.02	2.49
4	LITHUANIA GOV. IN 7.375% 11/02/2020	リトアニア	国債	11/02/2020	7.375	USD	5,470.00	6,312,785.30	6,503,146.25	2.29
5	US. TSY. NOTE/BON 1.125% 30/06/2021	米国	国債	30/06/2021	1.125	USD	5,825.00	5,847,280.95	5,818,971.13	2.05
6	US. TSY. NOTE/BON 1.625% 31/12/2019	米国	国債	31/12/2019	1.625	USD	5,345.00	5,363,442.81	5,460,772.70	1.92
7	US. TSY. NOTE/BON 1.375% 31/05/2021	米国	国債	31/05/2021	1.375	USD	5,080.00	5,162,609.67	5,135,760.62	1.81
8	FANNIE MAE 3.00% PERP	米国	その他資産担保証券	31/12/2049	3.000	USD	4,750.00	4,919,218.75	4,937,216.50	1.74
9	BULGARIA GOV. INTL 2.00% 26/03/2022	ブルガリア	国債	26/03/2022	2.000	EUR	3,850.00	4,127,451.27	4,632,306.67	1.63
10	FNMA POOL #AB2072 3.5% DUE 01-01-2041	米国	その他資産担保証券	01/01/2041	3.500	USD	4,296.11	4,499,052.50	4,552,962.00	1.60
11	FANNIE MAE POOL 3.50% 01/07/2045	米国	その他資産担保証券	01/07/2045	3.500	USD	3,868.47	3,995,942.74	4,082,091.56	1.44
12	FANNIE MAE POOL 4.00% 1/1/2046	米国	その他資産担保証券	01/01/2046	4.000	USD	3,610.98	3,842,328.30	3,880,978.48	1.37
13	FANNIE MAE 4.00% PERP	米国	その他資産担保証券	31/12/2049	4.000	USD	3,595.00	3,854,045.31	3,861,254.69	1.36
14	US. TSY. NOTE/BON 1.625% 15/5/2026	米国	国債	15/05/2026	1.625	USD	3,695.00	3,681,871.43	3,700,629.33	1.30
15	FANNIE MAE POOL 3.50% 1/12/2045	米国	その他資産担保証券	01/12/2045	3.500	USD	3,346.42	3,471,580.54	3,531,294.07	1.24
16	CHARTER COMMS. OP 3.579% 23/07/2020	米国	社債	23/07/2020	3.579	USD	2,785.00	2,785,101.24	2,913,410.78	1.03
17	ARION BANK 3.125% SNR EMTN DUE 12/03/18	アイスランド	社債	12/03/2018	3.125	EUR	2,375.00	2,613,883.69	2,759,099.41	0.97
18	FANNIE MAE POOL 5.50% 01/08/2037	米国	その他資産担保証券	01/08/2037	5.500	USD	2,375.20	2,670,016.66	2,702,270.09	0.95
19	CITYCON OYJ 3.75% BDS 24/06/20 EUR100000	フィンランド	社債	24/06/2020	3.750	EUR	2,000.00	2,358,762.00	2,548,508.83	0.90
20	HUNGARY GOV. BD. 7.00% 24/06/2022	ハンガリー	国債	24/06/2022	7.000	HUF	551,780.00	2,522,257.96	2,532,030.77	0.89
21	SINGAPORE GOV. BD 1.625% 01/10/2019	シンガポール	国債	01/10/2019	1.625	SGD	3,350.00	2,447,810.46	2,496,314.50	0.88
22	SINGAPORE GOV. BD. 2.25% 01/06/2021	シンガポール	国債	01/06/2021	2.250	SGD	3,250.00	2,384,803.17	2,487,014.56	0.88
23	CROATIA(REPUBLIC OF)3.875% SNR NTS 30/05/2022 EUR	クロアチア	国債	30/05/2022	3.875	EUR	2,000.00	2,272,788.03	2,435,196.07	0.86
24	ORIGIN ENERGY FIN. 3.50% 09/10/2018	オーストラリア	社債	09/10/2018	3.500	USD	2,280.00	2,309,370.27	2,322,905.04	0.82
25	VONOVIA FIN. 0.875% 30/03/2020	オランダ	社債	30/03/2020	0.875	EUR	2,000.00	2,243,878.35	2,307,426.75	0.81
26	SANTAN CONSUMER FINANCE .9% 18/02/2020	スペイン	社債	18/02/2020	0.900	EUR	2,000.00	2,235,998.05	2,290,012.34	0.81
27	FANNIE MAE POOL 3.50% 01/05/2042	米国	その他資産担保証券	01/05/2042	3.500	USD	2,110.54	2,206,833.99	2,235,626.80	0.79
28	SCHLUMBERGER HLDGS CORP 144A 3.0% 21/12/2020	米国	社債	21/12/2020	3.000	USD	2,130.00	2,125,935.17	2,222,317.40	0.78
29	FREDDIE MAC STRUCTD. AGENC 'DN2 M2' FRN 25/04/2024	米国	その他資産担保証券	25/04/2024	2.175	USD	2,200.00	2,185,496.70	2,220,680.00	0.78
30	DISCOVER BK NT 2.6% 13/11/2018	米国	社債	13/11/2018	2.600	USD	2,140.00	2,139,123.11	2,173,179.63	0.76

**【投資不動産物件】**

該当事項なし。

**【その他投資資産の主要なもの】**

該当事項なし。

## (3)【運用実績】

## 【純資産等の推移】

## 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千英ポンド	千円	千英ポンド	千円	英ポンド	円	
第3会計年度末 (2007年5月末日)	353,766	46,343,346	349,849	45,830,219	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第4会計年度末 (2008年5月末日)	526,974	69,033,594	516,612	67,676,172	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.4072	184.34
第5会計年度末 (2009年5月末日)	271,839	35,610,909	267,001	34,977,131	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.0505	137.62
第6会計年度末 (2010年5月末日)	296,100	38,789,100	290,914	38,109,734	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.2542	164.30
第7会計年度末 (2011年5月末日)	168,351	22,053,981	165,706	21,707,486	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	119,325	15,631,575	117,306	15,367,086	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	130,219	17,058,689	127,735	16,733,285	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7343	227.19
第10会計年度末 (2014年5月末日)	113,632	14,885,792	112,090	14,683,790	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9832	259.80
第11会計年度末 (2015年5月末日)	93,256	12,216,536	92,559	12,125,229	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1327	279.38
第12会計年度末 (2016年5月末日)	75,260	9,859,060	74,376	9,743,256	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9639	257.27
2015年10月末日	83,852	10,984,612	83,224	10,902,344	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9540	255.97
11月末日	84,030	11,007,930	82,586	10,818,766	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9661	257.56
12月末日	80,855	10,592,005	80,400	10,532,400	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9546	256.05
2016年1月末日	76,758	10,055,298	76,482	10,019,142	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8828	246.65
2月末日	76,125	9,972,375	75,808	9,930,848	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8834	246.73
3月末日	77,045	10,092,895	76,668	10,043,508	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9229	251.90
4月末日	77,327	10,129,837	76,842	10,066,302	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9477	255.15
5月末日	75,260	9,859,060	74,376	9,743,256	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9639	257.27
6月末日	72,299	9,471,169	71,731	9,396,761	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9433	254.57
7月末日	75,345	9,870,195	75,094	9,837,314	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.0365	266.78
8月末日	77,643	10,171,233	77,287	10,124,597	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1013	275.27
9月末日	77,782	10,189,442	77,349	10,132,719	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1306	279.11

(注) 会計年度末および中間期末の数値は、一定の調整がなされた財務書類上の数値を記載しているため、投資運用会社のウェブサイト上で毎日公表される各営業日の数値と異なる場合がある。以下同じ。

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千英ポンド	千円	千英ポンド	千円	英ポンド		円
第3会計年度末 (2007年5月末日)	358,594	46,975,814	350,968	45,976,808	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.6721	219.05
第4会計年度末 (2008年5月末日)	72,293	9,470,383	71,259	9,334,929	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5781	206.73
第5会計年度末 (2009年5月末日)	119,125	15,605,375	115,205	15,091,855	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.3187	172.75
第6会計年度末 (2010年5月末日)	125,079	16,385,349	122,188	16,006,628	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5931	208.70
第7会計年度末 (2011年5月末日)	195,149	25,564,519	192,589	25,229,159	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8951	248.26
第8会計年度末 (2012年5月末日)	150,701	19,741,831	148,418	19,442,758	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7913	234.66
第9会計年度末 (2013年5月末日)	187,248	24,529,488	184,622	24,185,482	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3927	313.44
第10会計年度末 (2014年5月末日)	192,169	25,174,139	189,819	24,866,289	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7265	357.17
第11会計年度末 (2015年5月末日)	160,090	20,971,790	158,993	20,828,083	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	391.13
第12会計年度末 (2016年5月末日)	135,079	17,695,349	133,913	17,542,603	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7904	365.54
2015年10月末日	146,441	19,183,771	146,182	19,149,842	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7586	361.38
11月末日	146,492	19,190,452	145,324	19,037,444	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7863	365.01
12月末日	145,450	19,053,950	145,159	19,015,829	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7675	362.54
2016年1月末日	139,251	18,241,881	138,838	18,187,778	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.6669	349.36
2月末日	139,784	18,311,704	139,218	18,237,558	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7028	354.07
3月末日	142,285	18,639,335	141,521	18,539,251	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7666	362.42
4月末日	140,316	18,381,396	138,468	18,139,308	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7689	362.73
5月末日	135,079	17,695,349	133,913	17,542,603	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7904	365.54
6月末日	134,383	17,604,173	133,301	17,462,431	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.8147	368.73
7月末日	151,966	19,907,546	151,414	19,835,234	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9548	387.08
8月末日	157,670	20,654,770	156,838	20,545,778	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.0113	394.48
9月末日	164,702	21,575,962	159,300	20,868,300	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.0469	399.14



## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	194,487	19,666,525	182,927	18,497,578	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	316,925	32,047,456	309,342	31,280,663	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	373,727	37,791,274	369,325	37,346,144	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3690	138.43
第11会計年度末 (2015年5月末日)	369,382	37,351,908	357,449	36,145,243	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	156.77
第12会計年度末 (2016年5月末日)	288,579	29,181,108	284,851	28,804,133	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5096	152.65
2015年10月末日	307,324	31,076,603	305,824	30,924,923	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4544	147.07
11月末日	309,893	31,336,380	304,920	30,833,510	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4898	150.65
12月末日	298,519	30,186,241	293,442	29,672,855	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4526	146.89
2016年1月末日	263,425	26,637,536	260,026	26,293,829	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3342	134.91
2月末日	266,657	26,964,356	259,068	26,196,956	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3705	138.58
3月末日	283,989	28,716,968	283,288	28,646,083	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4754	149.19
4月末日	281,965	28,512,301	280,318	28,345,756	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4917	150.84
5月末日	288,579	29,181,108	284,851	28,804,133	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5096	152.65
6月末日	278,131	28,124,607	267,731	27,072,959	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5121	152.90
7月末日	278,623	28,174,358	277,719	28,082,945	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5843	160.20
8月末日	279,212	28,233,917	278,253	28,136,943	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5937	161.15
9月末日	283,490	28,666,509	277,675	28,078,496	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5918	160.96

## 4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	606,511	61,330,392	573,917	58,034,487	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	707,962	71,589,117	678,082	68,567,652	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	963,380	97,416,986	948,215	95,883,501	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	771,536	78,017,720	745,040	75,338,445	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	2,759.28
第12会計年度末 (2016年5月末日)	526,722	53,262,129	518,272	52,407,665	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.7519	2,604.03
2015年10月末日	598,903	60,561,071	594,907	60,156,996	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.8192	2,610.84
11月末日	582,072	58,859,121	568,152	57,451,530	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.9656	2,625.64
12月末日	556,855	56,309,178	547,182	55,331,044	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.3710	2,565.52
2016年1月末日	497,296	50,286,572	490,394	49,588,641	クラスB(無分配型) 米ドル建	23.6946	2,396.00
2月末日	400,145	40,462,662	482,295	48,769,670	クラスB(無分配型) 米ドル建	23.7964	2,406.29
3月末日	516,520	52,230,502	515,442	52,121,495	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.2851	2,556.83
4月末日	524,196	53,006,700	522,833	52,868,873	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.6875	2,597.52
5月末日	526,722	53,262,129	518,272	52,407,665	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.7519	2,604.03
6月末日	498,554	50,413,780	477,408	48,275,497	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.8646	2,615.43
7月末日	486,312	49,175,869	484,164	48,958,664	クラスB(無分配型) 米ドル建	26.7308	2,703.02
8月末日	430,436	43,525,688	428,692	43,349,335	クラスB(無分配型) 米ドル建	26.9060	2,720.73
9月末日	430,630	43,545,306	423,431	42,817,343	クラスB(無分配型) 米ドル建	26.7396	2,703.91

## 5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千ユーロ	千円	千ユーロ	千円	ユーロ		円
第3会計年度末 (2007年5月末日)	277,670	31,476,671	272,379	30,876,883	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9551	221.63
第4会計年度末 (2008年5月末日)	211,267	23,949,227	205,508	23,296,387	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6898	191.56
第5会計年度末 (2009年5月末日)	195,890	22,206,090	180,774	20,492,541	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.0375	117.61
第6会計年度末 (2010年5月末日)	230,248	26,100,913	222,543	25,227,474	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2192	138.21
第7会計年度末 (2011年5月末日)	300,311	34,043,255	294,738	33,411,500	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.4746	167.16
第8会計年度末 (2012年5月末日)	228,661	25,921,011	223,961	25,388,219	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2342	139.91
第9会計年度末 (2013年5月末日)	303,640	34,420,630	297,667	33,743,531	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6454	186.52
第10会計年度末 (2014年5月末日)	482,577	54,704,929	474,728	53,815,166	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9628	222.50
第11会計年度末 (2015年5月末日)	556,060	63,034,962	550,479	62,402,299	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	260.75
第12会計年度末 (2016年5月末日)	523,127	59,301,677	515,798	58,470,861	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1730	246.33
2015年10月末日	579,288	65,668,088	574,926	65,173,611	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2496	255.01
11月末日	594,582	67,401,816	588,784	66,744,554	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3535	266.79
12月末日	561,051	63,600,741	556,229	63,054,119	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2881	259.38
2016年1月末日	545,750	61,866,220	540,742	61,298,513	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1291	241.35
2月末日	516,925	58,598,618	514,936	58,373,145	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.0671	234.33
3月末日	518,522	58,779,654	513,242	58,181,113	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1141	239.65
4月末日	505,579	57,312,435	503,528	57,079,934	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1068	238.83
5月末日	523,127	59,301,677	515,798	58,470,861	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1730	246.33
6月末日	453,626	51,423,043	444,781	50,420,374	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.0439	231.70
7月末日	456,560	51,755,642	455,022	51,581,294	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1112	239.33
8月末日	437,468	49,591,372	434,978	49,309,106	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1078	238.94
9月末日	429,713	48,712,266	421,006	47,725,240	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1062	238.76

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	資産総額	純資産総額	1株当たり純資産価格		
	千円	千円	米ドル	円	
第3会計年度末 (2007年5月末日)	33,747,882	33,562,276	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第4会計年度末 (2008年5月末日)	35,652,545	35,470,305	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第5会計年度末 (2009年5月末日)	15,324,774	14,814,397	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	17,775,941	17,612,217	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第7会計年度末 (2011年5月末日)	17,482,529	17,336,984	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	11,018,572	10,584,071	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	18,456,989	18,037,342	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	23,354,451	22,994,405	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	42,126,051	41,915,640	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3954	141.10
第12会計年度末 (2016年5月末日)	22,209,366	21,999,359	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1082	112.06
2015年10月末日	31,929,323	31,777,075	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2845	129.89
11月末日	31,532,169	31,195,751	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3007	131.53
12月末日	30,182,445	29,655,995	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2749	128.92
2016年1月末日	26,895,999	26,761,088	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1706	118.37
2月末日	24,808,412	24,287,370	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0532	106.50
3月末日	23,224,238	23,088,433	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0924	110.46
4月末日	22,392,225	22,294,337	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0847	109.68
5月末日	22,209,366	21,999,359	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1082	112.06
6月末日	18,371,661	17,377,720	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9986	100.98
7月末日	16,196,837	15,975,678	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0817	109.38
8月末日	15,446,129	15,386,004	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0975	110.98
9月末日	14,910,177	14,662,656	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1006	111.29

## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第3会計年度末 (2007年5月末日)	175,802	17,777,098	175,008	17,696,809	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1736	219.79
第4会計年度末 (2008年5月末日)	199,098	20,132,790	194,902	19,708,490	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3588	238.52
第5会計年度末 (2009年5月末日)	114,085	11,536,275	103,240	10,439,629	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7425	176.20
第6会計年度末 (2010年5月末日)	158,580	16,035,610	157,176	15,893,637	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1125	213.62
第7会計年度末 (2011年5月末日)	154,307	15,603,524	152,462	15,416,957	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7754	280.65
第8会計年度末 (2012年5月末日)	124,216	12,560,722	120,039	12,138,344	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3503	237.66
第9会計年度末 (2013年5月末日)	132,785	13,427,219	130,545	13,200,710	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8385	287.03
第10会計年度末 (2014年5月末日)	138,436	13,998,648	136,559	13,808,846	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8943	292.67
第11会計年度末 (2015年5月末日)	126,836	12,825,656	124,170	12,556,070	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	320.96
第12会計年度末 (2016年5月末日)	153,850	15,557,312	152,353	15,405,935	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8777	290.99
2015年10月末日	110,377	11,161,322	110,043	11,127,548	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9017	293.42
11月末日	107,760	10,896,691	106,202	10,739,146	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8792	291.14
12月末日	103,669	10,483,009	102,482	10,362,980	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8587	289.07
2016年1月末日	152,559	15,426,766	151,232	15,292,580	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6684	269.83
2月末日	149,256	15,092,767	146,204	14,784,148	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6457	267.53
3月末日	161,346	16,315,308	161,056	16,285,983	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9330	296.58
4月末日	159,970	16,176,166	159,564	16,135,112	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9233	295.60
5月末日	153,850	15,557,312	152,353	15,405,935	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8777	290.99
6月末日	145,833	14,746,633	141,590	14,317,581	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.9141	294.67
7月末日	137,314	13,885,192	136,745	13,827,654	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1002	313.49
8月末日	121,362	12,272,125	120,941	12,229,554	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1543	318.96
9月末日	122,710	12,408,435	120,627	12,197,802	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1850	322.07

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	278,223	28,133,910	273,392	27,645,399	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9725	98.34
第5会計年度末 (2009年5月末日)	199,545	20,177,990	174,747	17,670,417	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.5732	57.96
第6会計年度末 (2010年5月末日)	150,267	15,194,999	148,333	14,999,433	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7350	74.32
第7会計年度末 (2011年5月末日)	327,223	33,088,790	297,358	30,068,841	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9760	98.69
第8会計年度末 (2012年5月末日)	365,276	36,936,709	353,594	35,755,425	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7995	80.85
第9会計年度末 (2013年5月末日)	621,769	62,873,281	587,429	59,400,820	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9373	94.78
第10会計年度末 (2014年5月末日)	875,167	88,496,887	860,029	86,966,132	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9470	95.76
第11会計年度末 (2015年5月末日)	634,130	64,123,226	617,561	62,447,768	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	93.82
第12会計年度末 (2016年5月末日)	577,229	58,369,396	568,823	57,519,382	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7864	79.52
2015年10月末日	553,767	55,996,919	545,851	55,196,453	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8113	82.04
11月末日	527,315	53,322,093	515,624	52,139,899	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7905	79.94
12月末日	505,878	51,154,383	499,465	50,505,901	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7714	78.00
2016年1月末日	555,683	56,190,665	525,196	53,107,820	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7267	73.48
2月末日	537,633	54,365,449	527,395	53,330,182	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7232	73.13
3月末日	621,773	62,873,686	593,379	60,002,484	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8074	81.64
4月末日	589,851	59,645,733	587,889	59,447,336	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8140	82.31
5月末日	577,229	58,369,396	568,823	57,519,382	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7864	79.52
6月末日	575,799	58,224,795	562,762	56,906,493	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8110	82.01
7月末日	577,683	58,415,305	575,976	58,242,693	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8567	86.63
8月末日	571,841	57,824,562	568,340	57,470,541	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8722	88.20
9月末日	582,719	58,924,545	575,700	58,214,784	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8842	89.41

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

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第6会計年度末 (2010年5月末日)	67,388	6,814,275	66,470	6,721,446	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第7会計年度末 (2011年5月末日)	113,327	11,459,626	111,826	11,307,845	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	55,357	5,597,700	54,302	5,491,018	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	101,585	10,272,275	99,932	10,105,124	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	178,931	18,093,503	176,342	17,831,703	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	149,604	15,127,956	148,609	15,027,342	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4578	147.41
第12会計年度末 (2016年5月末日)	136,594	13,812,385	134,862	13,637,245	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4676	148.40
2015年10月末日	142,967	14,456,823	142,248	14,384,118	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4629	147.93
11月末日	139,009	14,056,590	137,623	13,916,438	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4311	144.71
12月末日	138,649	14,020,187	137,738	13,928,067	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4561	147.24
2016年1月末日	128,308	12,974,505	127,688	12,911,811	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3584	137.36
2月末日	128,158	12,959,337	127,284	12,870,958	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3514	136.65
3月末日	139,565	14,112,813	139,242	14,080,151	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4852	150.18
4月末日	137,047	13,858,193	136,694	13,822,497	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4721	148.86
5月末日	136,594	13,812,385	134,862	13,637,245	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4676	148.40
6月末日	136,640	13,817,037	135,802	13,732,298	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5178	153.48
7月末日	127,957	12,939,012	127,470	12,889,766	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5905	160.83
8月末日	128,584	13,002,414	127,992	12,942,551	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5548	157.22
9月末日	127,156	12,858,015	126,492	12,790,871	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5385	155.57

## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第8会計年度末 (2012年5月末日)	143,325	14,493,024	133,931	13,543,103	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5823	160.00
第9会計年度末 (2013年5月末日)	311,503	31,499,183	302,756	30,614,687	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9552	197.71
第10会計年度末 (2014年5月末日)	423,196	42,793,580	404,662	40,919,421	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2223	224.72
第11会計年度末 (2015年5月末日)	490,409	49,590,158	473,142	47,844,119	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	230.60
第12会計年度末 (2016年5月末日)	319,103	32,267,695	313,205	31,671,290	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1621	218.63
2015年10月末日	366,794	37,090,209	363,775	36,784,928	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1977	222.23
11月末日	355,563	35,954,531	349,099	35,300,891	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1826	220.70
12月末日	343,881	34,773,247	337,857	34,164,100	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1600	218.42
2016年1月末日	309,142	31,260,439	304,651	30,806,309	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0219	204.45
2月末日	307,978	31,142,735	296,853	30,017,775	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0176	204.02
3月末日	320,704	32,429,588	319,998	32,358,198	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1417	216.57
4月末日	320,630	32,422,106	319,498	32,307,638	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1542	217.83
5月末日	319,103	32,267,695	313,205	31,671,290	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1621	218.63
6月末日	290,886	29,414,392	277,289	28,039,464	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1303	215.42
7月末日	283,194	28,636,577	282,355	28,551,738	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2218	224.67
8月末日	269,791	27,281,266	268,587	27,159,517	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2369	226.20
9月末日	275,003	27,808,303	265,231	26,820,159	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2418	226.69



## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第3会計年度末 (2007年5月末日)	469,648	47,490,806	444,987	44,997,085	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第4会計年度末 (2008年5月末日)	399,929	40,440,820	360,144	36,417,761	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第5会計年度末 (2009年5月末日)	181,861	18,389,784	173,955	17,590,330	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	205,253	20,755,183	199,112	20,134,205	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第7会計年度末 (2011年5月末日)	759,379	76,788,404	720,213	72,827,939	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	548,005	55,414,266	510,591	51,630,962	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	319,097	32,267,089	306,250	30,968,000	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	393,085	39,748,755	385,218	38,953,244	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	365,469	36,956,225	323,413	32,703,523	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第12会計年度末 (2016年5月末日)	290,201	29,345,125	278,551	28,167,077	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2015年10月末日	319,695	32,327,558	317,429	32,098,420	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	328,888	33,257,155	311,158	31,464,297	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	309,344	31,280,865	305,268	30,868,700	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2016年1月末日	303,915	30,731,885	301,167	30,454,007	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	304,597	30,800,849	297,561	30,089,368	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	282,500	28,566,400	281,922	28,507,953	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	282,268	28,542,940	281,826	28,498,245	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	290,201	29,345,125	278,551	28,167,077	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
6月末日	278,756	28,187,807	271,246	27,428,396	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
7月末日	268,514	27,152,136	267,801	27,080,037	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
8月末日	284,223	28,740,630	283,173	28,634,454	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
9月末日	287,054	29,026,900	281,065	28,421,293	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-

(注) クラスB(無分配型)米ドル建は、2016年9月末日現在、運用の実績がない。

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	610,554	61,739,220	508,630	51,432,666	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第5会計年度末 (2009年5月末日)	288,880	29,211,546	273,212	27,627,197	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	314,524	31,804,667	305,480	30,890,138	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9709	98.18
第7会計年度末 (2011年5月末日)	184,563	18,663,011	180,190	18,220,813	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0519	106.37
第8会計年度末 (2012年5月末日)	259,596	26,250,348	247,376	25,014,661	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1087	112.11
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,741	42,646,450	409,301	41,388,517	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1920	120.54
第10会計年度末 (2014年5月末日)	434,690	43,955,853	417,205	42,187,770	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	431,198	43,602,742	396,293	40,073,148	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	113.09
第12会計年度末 (2016年5月末日)	380,027	38,428,330	345,355	34,922,298	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1486	116.15
2015年10月末日	382,815	38,710,253	381,163	38,543,203	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1086	112.10
11月末日	389,839	39,420,520	370,853	37,500,655	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1085	112.09
12月末日	360,455	36,449,210	354,573	35,854,422	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0969	110.92
2016年1月末日	347,608	35,150,121	344,070	34,792,358	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1006	111.29
2月末日	345,426	34,929,477	337,750	34,153,280	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1038	111.62
3月末日	343,791	34,764,146	343,316	34,716,114	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1317	114.44
4月末日	349,569	35,348,417	348,947	35,285,521	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1443	115.71
5月末日	380,027	38,428,330	345,355	34,922,298	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1486	116.15
6月末日	337,489	34,126,888	328,070	33,174,438	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1647	117.77
7月末日	319,556	32,313,503	318,953	32,252,527	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1859	119.92
8月末日	383,869	38,816,833	382,785	38,707,219	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1939	120.73
9月末日	410,287	41,488,221	384,109	38,841,102	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1897	120.30

## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	217,783	22,022,217	211,952	21,432,586	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0164	102.78
第5会計年度末 (2009年5月末日)	138,218	13,976,604	132,453	13,393,647	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9242	93.46
第6会計年度末 (2010年5月末日)	285,206	28,840,031	273,472	27,653,489	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0529	106.47
第7会計年度末 (2011年5月末日)	525,051	53,093,157	505,950	51,161,664	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2539	126.79
第8会計年度末 (2012年5月末日)	974,131	98,504,127	924,864	93,522,248	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3060	132.06
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,256,820	127,089,638	1,191,963	120,531,299	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5130	152.99
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,359,706	137,493,471	1,315,725	133,046,112	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6215	163.97
第11会計年度末 (2015年5月末日)	916,515	92,677,997	882,258	89,213,929	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	164.81
第12会計年度末 (2016年5月末日)	960,839	97,160,040	934,629	94,509,684	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6190	163.71
2015年10月末日	958,979	96,971,956	910,813	92,101,411	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5671	158.47
11月末日	989,505	100,058,746	930,493	94,091,452	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5400	155.72
12月末日	905,937	91,608,349	891,874	90,186,299	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5066	152.35
2016年1月末日	863,772	87,344,625	854,365	86,393,389	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4893	150.60
2月末日	878,631	88,847,167	854,030	86,359,514	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5018	151.86
3月末日	900,258	91,034,089	898,966	90,903,442	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5620	157.95
4月末日	945,722	95,631,409	943,129	95,369,204	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6131	163.12
5月末日	960,839	97,160,040	934,629	94,509,684	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6190	163.71
6月末日	900,600	91,068,672	869,953	87,969,647	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6314	164.97
7月末日	911,297	92,150,353	909,561	91,974,808	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6725	169.12
8月末日	963,997	97,479,377	960,797	97,155,793	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7097	172.88
9月末日	997,950	100,912,704	966,699	97,752,603	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7167	173.59

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

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	382,626	38,691,141	301,093	30,446,524	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9780	98.90
第5会計年度末 (2009年5月末日)	412,992	41,761,751	342,389	34,622,376	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	203,036	20,531,000	189,058	19,117,545	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1251	113.77
第7会計年度末 (2011年5月末日)	191,315	19,345,773	134,855	13,636,538	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2166	123.02
第8会計年度末 (2012年5月末日)	307,216	31,065,682	256,215	25,908,461	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3559	137.11
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,933	42,665,865	380,191	38,444,914	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3737	138.91
第10会計年度末 (2014年5月末日)	473,995	47,930,374	362,049	36,610,395	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3557	137.09
第11会計年度末 (2015年5月末日)	407,337	41,189,917	280,047	28,318,353	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4109	142.67
第12会計年度末 (2016年5月末日)	348,591	35,249,522	248,008	25,078,569	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4124	142.82
2015年10月末日	285,110	28,830,323	283,851	28,703,013	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3819	139.74
11月末日	399,074	40,354,363	276,318	27,941,276	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3897	140.53
12月末日	269,201	27,221,605	264,769	26,773,441	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3600	137.52
2016年1月末日	253,685	25,652,627	250,390	25,319,437	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3846	140.01
2月末日	250,198	25,300,022	242,357	24,507,140	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3864	140.19
3月末日	247,069	24,983,617	246,591	24,935,282	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4110	142.68
4月末日	250,506	25,331,167	250,073	25,287,382	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4083	142.41
5月末日	348,591	35,249,522	248,008	25,078,569	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4124	142.82
6月末日	250,770	25,357,862	240,954	24,365,268	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4634	147.98
7月末日	236,693	23,934,396	236,109	23,875,342	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4815	149.81
8月末日	227,470	23,001,766	226,774	22,931,387	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5206	153.76
9月末日	337,303	34,108,079	224,764	22,728,136	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5243	154.14

## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第4会計年度末 (2008年5月末日)	305,854	30,927,956	290,617	29,387,191	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	102.93
第5会計年度末 (2009年5月末日)	178,230	18,022,618	167,718	16,959,644	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0138	102.52
第6会計年度末 (2010年5月末日)	144,235	14,585,043	139,205	14,076,410	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2303	124.41
第7会計年度末 (2011年5月末日)	114,536	11,581,880	111,793	11,304,508	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3993	141.50
第8会計年度末 (2012年5月末日)	135,827	13,734,826	130,723	13,218,710	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4845	150.11
第9会計年度末 (2013年5月末日)	230,171	23,274,892	225,075	22,759,584	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6363	165.46
第10会計年度末 (2014年5月末日)	380,083	38,433,993	366,527	37,063,210	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7132	173.24
第11会計年度末 (2015年5月末日)	273,094	27,615,265	263,656	26,660,895	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	174.96
第12会計年度末 (2016年5月末日)	235,622	23,826,097	229,772	23,234,545	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7758	179.57
2015年10月末日	241,314	24,401,672	239,527	24,220,970	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7005	171.95
11月末日	231,939	23,453,672	224,670	22,718,630	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6988	171.78
12月末日	219,053	22,150,639	215,352	21,776,394	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6757	169.45
2016年1月末日	209,810	21,215,987	206,969	20,928,705	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6705	168.92
2月末日	213,070	21,545,638	206,262	20,857,213	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6958	171.48
3月末日	215,603	21,801,775	215,128	21,753,743	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7470	176.66
4月末日	228,665	23,122,605	225,605	22,813,178	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7779	179.78
5月末日	235,622	23,826,097	229,772	23,234,545	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7758	179.57
6月末日	230,739	23,332,328	221,808	22,429,225	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8265	184.70
7月末日	226,313	22,884,771	225,644	22,817,121	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8656	188.65
8月末日	284,813	28,800,291	282,289	28,545,064	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9060	192.73
9月末日	305,887	30,931,293	297,391	30,072,178	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9088	193.02

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

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第9会計年度末 (2013年5月末日)	206,956	20,927,391	198,533	20,075,657	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9799	99.09
第10会計年度末 (2014年5月末日)	174,869	17,682,753	171,231	17,314,879	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9463	95.69
第11会計年度末 (2015年5月末日)	101,516	10,265,298	99,939	10,105,832	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	82.28
第12会計年度末 (2016年5月末日)	77,593	7,846,204	76,857	7,771,780	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7490	75.74
2015年10月末日	83,508	8,444,329	79,611	8,050,264	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7239	73.20
11月末日	78,394	7,927,201	77,466	7,833,362	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7076	71.55
12月末日	73,561	7,438,488	72,901	7,371,749	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.6869	69.46
2016年1月末日	72,122	7,292,977	71,737	7,254,045	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.6852	69.29
2月末日	74,646	7,548,204	71,312	7,211,069	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.6935	70.13
3月末日	72,784	7,359,918	71,966	7,277,202	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7715	78.01
4月末日	79,068	7,995,356	78,510	7,938,931	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7970	80.59
5月末日	77,593	7,846,204	76,857	7,771,780	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7490	75.74
6月末日	79,488	8,037,827	78,824	7,970,683	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7998	80.88
7月末日	79,195	8,008,198	78,912	7,979,581	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8035	81.25
8月末日	77,112	7,797,565	76,698	7,755,702	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8009	80.99
9月末日	71,434	7,223,406	70,776	7,156,869	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8182	82.74

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

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第7会計年度末 (2011年5月末日)	407,552	41,211,658	401,185	40,567,827	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	291,956	29,522,591	266,028	26,900,751	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	208,807	21,114,564	204,628	20,691,983	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第10会計年度末 (2014年5月末日)	198,080	20,029,850	193,215	19,537,901	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第11会計年度末 (2015年5月末日)	401,731	40,623,039	365,293	36,938,428	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	170.32
第12会計年度末 (2016年5月末日)	321,306	32,490,463	289,270	29,250,982	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7110	173.02
2015年10月末日	465,951	47,116,965	464,522	46,972,465	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6748	169.36
11月末日	434,958	43,982,953	411,246	41,585,196	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6743	169.31
12月末日	403,855	40,837,818	395,772	40,020,465	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6683	168.70
2016年1月末日	309,548	31,301,494	303,190	30,658,573	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6626	168.12
2月末日	306,219	30,964,865	294,770	29,807,142	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6609	167.95
3月末日	305,986	30,941,304	304,888	30,830,275	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6938	171.28
4月末日	307,652	31,109,770	307,084	31,052,334	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7034	172.25
5月末日	321,306	32,490,463	289,270	29,250,982	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7110	173.02
6月末日	289,519	29,276,161	275,168	27,824,988	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7136	173.28
7月末日	280,320	28,345,958	279,778	28,291,151	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7258	174.51
8月末日	268,408	27,141,417	267,738	27,073,667	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7406	176.01
9月末日	284,129	28,731,124	266,018	26,899,740	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7427	176.22

**【分配の推移】**

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



## 【自己資本利益率(収益率)の推移】

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	- 25.35
第6会計年度(2010年5月末日)	19.39
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	14.35
第11会計年度(2015年5月末日)	7.54
第12会計年度(2016年5月末日)	- 7.91

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2012年8月21日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	22.60
第4会計年度(2008年5月末日)	- 5.62
第5会計年度(2009年5月末日)	- 16.44
第6会計年度(2010年5月末日)	20.81
第7会計年度(2011年5月末日)	18.96
第8会計年度(2012年5月末日)	- 5.48
第9会計年度(2013年5月末日)	33.57
第10会計年度(2014年5月末日)	13.95
第11会計年度(2015年5月末日)	9.51
第12会計年度(2016年5月末日)	- 6.54

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	13.24
第12会計年度(2016年5月末日)	- 2.63

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2013年7月9日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-
第12会計年度(2016年5月末日)	- 5.63

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	30.24
第4会計年度(2008年5月末日)	- 13.57
第5会計年度(2009年5月末日)	- 38.60
第6会計年度(2010年5月末日)	17.51
第7会計年度(2011年5月末日)	20.95
第8会計年度(2012年5月末日)	- 16.30
第9会計年度(2013年5月末日)	33.32
第10会計年度(2014年5月末日)	19.29
第11会計年度(2015年5月末日)	17.19
第12会計年度(2016年5月末日)	- 5.53

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-
第12会計年度(2016年5月末日)	- 20.58

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	42.66
第4会計年度(2008年5月末日)	8.52
第5会計年度(2009年5月末日)	-26.13
第6会計年度(2010年5月末日)	21.23
第7会計年度(2011年5月末日)	31.38
第8会計年度(2012年5月末日)	-15.32
第9会計年度(2013年5月末日)	20.77
第10会計年度(2014年5月末日)	1.97
第11会計年度(2015年5月末日)	9.67
第12会計年度(2016年5月末日)	-9.34

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-41.06
第6会計年度(2010年5月末日)	28.23
第7会計年度(2011年5月末日)	32.79
第8会計年度(2012年5月末日)	-18.08
第9会計年度(2013年5月末日)	17.24
第10会計年度(2014年5月末日)	1.03
第11会計年度(2015年5月末日)	-2.03
第12会計年度(2016年5月末日)	-15.24

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2007年9月6日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-
第12会計年度(2016年5月末日)	0.67

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月21日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	23.57
第10会計年度(2014年5月末日)	13.66
第11会計年度(2015年5月末日)	2.62
第12会計年度(2016年5月末日)	- 5.19

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2011年12月13日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-
第12会計年度(2016年5月末日)	-

(注) 当該ファンド証券は2016年5月末日現在において運用の実績がない。

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	8.34
第8会計年度(2012年5月末日)	5.40
第9会計年度(2013年5月末日)	7.51
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-
第12会計年度(2016年5月末日)	2.70

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2014年9月29日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-9.07
第6会計年度(2010年5月末日)	13.93
第7会計年度(2011年5月末日)	19.09
第8会計年度(2012年5月末日)	4.16
第9会計年度(2013年5月末日)	15.85
第10会計年度(2014年5月末日)	7.17
第11会計年度(2015年5月末日)	0.51
第12会計年度(2016年5月末日)	-0.66

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2010年2月24日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	8.13
第8会計年度(2012年5月末日)	11.45
第9会計年度(2013年5月末日)	1.31
第10会計年度(2014年5月末日)	-1.31
第11会計年度(2015年5月末日)	4.07
第12会計年度(2016年5月末日)	0.11

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2010年3月10日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-0.40
第6会計年度(2010年5月末日)	21.36
第7会計年度(2011年5月末日)	13.74
第8会計年度(2012年5月末日)	6.09
第9会計年度(2013年5月末日)	10.23
第10会計年度(2014年5月末日)	4.70
第11会計年度(2015年5月末日)	0.99
第12会計年度(2016年5月末日)	2.64

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2008年1月11日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-3.43
第11会計年度(2015年5月末日)	-14.01
第12会計年度(2016年5月末日)	-7.95

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2013年4月11日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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



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

会計年度	収益率(%)
第3会計年度(2007年5月末日)	-
第4会計年度(2008年5月末日)	-
第5会計年度(2009年5月末日)	-
第6会計年度(2010年5月末日)	-
第7会計年度(2011年5月末日)	-
第8会計年度(2012年5月末日)	-
第9会計年度(2013年5月末日)	-
第10会計年度(2014年5月末日)	-
第11会計年度(2015年5月末日)	-
第12会計年度(2016年5月末日)	1.59

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月22日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

## 6【手続等の概要】

### 販売手続等

#### 申込取扱場所(日本における販売会社) / 払込取扱場所

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

電話番号：03-5644-3111(受付時間：日本における営業日の午前8：40～17：10)

(注)上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

#### 申込期間

平成28年12月1日(木曜日)から平成29年11月30日(木曜日)まで

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

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

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

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

#### 払込期日

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

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

#### 発行価格

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

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

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

発行価格については、日本における販売会社に照会すること。

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

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

申込手数料

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

申込手数料は、税込みで3.24%(税抜き3.00%)を上限とする。

申込単位

各ファンドのファンド証券に関する申込単位は次のとおりである。

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

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

詳細については販売取扱会社に照会すること。

日本証券業協会の協会員である販売取扱会社は、本投資法人の純資産額に関する要件(最低1億円)など、ファンド証券が外国証券の取引に関する規則が定める外国投資証券の選別基準のいずれかに適合しなくなったときは、ファンド証券の募集の取扱いを直ちに停止しなければならない。

通常定款に基づき、取締役会は、ファンド証券の発行を行う権限を付与されており、理由を挙げることなくファンド証券の申込みの全部または一部を受諾または拒否する絶対的裁量を有する。取締役会は、適格保有者でない者によるファンド証券の法的小および実質的な所有を生じるかまたは本投資法人を税務上もしくは規制上の悪影響にさらす可能性のあるいずれかの者によるファンド証券の取得が行われないことを確保するために必要と考える制限を課す権限を有する。

申込みが拒否された場合、受領された金銭は、電信送金により(ただし、利息、費用または補償を支払うことなく)可能な限り速やかに申込者に返還される(かかる返還に際して発生する取扱手数料が控除される。 )。

ファンドの純資産価額の決定が停止されている期間中は、当該ファンドのファンド証券の発行または割当は行われない。

#### 買戻し手続等

日本における投資者は、本投資法人に対して、販売取扱会社を通じて、上記「販売手続等」に定義される取引日であり、かつ販売取扱会社の営業日である日に、その保有するファンド証券の買戻しを請求する権利を有する。

#### 買戻し単位

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

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

買戻し単位の詳細については、販売取扱会社に照会すること。

#### 買戻価格

クラスBファンド証券の買戻価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。

#### 買戻し手数料

買戻し手数料は課されない。

#### 買戻代金の支払

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)(以下「国内買戻し約定日」という。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内買戻し約定日から起算して日本における4営業日目(国内買戻し約定日を含む。)(以下「国内買戻し受渡日」という。)までとし、国内買戻し受渡日において、販売取扱会社は投資者に対して買戻代金の支払いを行う。

買戻代金の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

#### 買戻し制限

いずれかのファンドの取引日において買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過する場合、当該ファンドのファンド証券の各買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求は、取締役会の裁量で、当該取引日における当該ファンドのファンド証券の買戻しまたは乗換え(もしあれば)の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過しないように減らすことができる。このように減じられた買戻し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。

#### 乗換え

日本における投資主は、その保有するファンド証券から本投資法人の別のファンド証券またはファンド証券の別のクラスへの乗換えを行うことはできない。

## 7【管理及び運営の概要】

<p>1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価</p>	<p>( ) 純資産価額の計算</p> <p><b>純資産価額の計算</b></p> <p>各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「一時的停止」に定める状況においていずれかのファンドの純資産価額の決定が停止または延期されている場合を除き、各ファンドの純資産価額、ファンド証券1株当たり純資産価格(ならびに、複数のクラスが存在するファンドの場合は、各クラスに帰属する純資産価額および各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格)の計算は、各評価時点において算出され、請求に応じて投資主に提供される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、ファンド内の各クラス間で異なる場合がある。本価格(以下に定義する。)もまた、通常の営業時間中に管理事務代行会社の事務所において公開されるものとし、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表され、最新の状態に保たれる。アイルランド証券取引所に上場されている各クラスの本価格(下記「ファンド証券1株当たり純資産価格の決定および調整」における定義を参照すること。)は、計算後直ちに管理事務代行会社によりアイルランド証券取引所に通知される。</p> <p>ファンド内のいずれかのファンド証券クラスに帰属する純資産価額は、当該ファンドの資産の当該クラスへの割当額から当該クラスへの債務の割当額を控除することにより決定される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、当該クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの投資証券の株数で除すことにより決定される。</p> <p><b>ファンド証券1株当たり純資産価格の決定および調整</b></p> <p>ファンド証券の発行および買戻しは、ファンド証券1株当たり純資産価格となる単一価格(以下「本価格」という。)(申込手数料または買戻し手数料(もしあれば)は含まれない。)で行われ、当該価格は、調整されることがある。</p> <p>希薄化の影響を軽減するために、取締役会は、その裁量により、ファンド証券1株当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。</p> <p><b>一時的停止</b></p> <p>本投資法人は、一定の場合、ファンドの純資産価額の決定ならびにファンドのクラスのファンド証券の発行および買戻しを一時的に停止することができる。</p>
---------------------------------	---

( 2 ) 保管	<p>本投資法人は、本投資法人の保管銀行を務めるためにノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ(アイルランド)リミテッドを任命した。</p> <p>保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2015年6月30日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計6.2兆米ドルを超えている。</p> <p>保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、( )2011年アイルランドUCITS規則の要件を回避する目的で業務が委任されていないこと、( )委任についての客観的な理由があることを保管銀行が立証できること、ならびに( )ノーザン・トラストが業務の一部を委任することを希望する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払っており、その保管業務の一部を委任した第三者およびこれに委任した事項に係る当該第三者の手配の定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払うことを条件とする。保管銀行の責任は、当該委任によって影響されない。保管銀行は、その世界的な副保管銀行であるザ・ノーザン・トラスト・カンパニーロンドン支店に対し、本投資法人の金融商品および現金の保管についての責任を委任している。世界的な副保管銀行は、当該責任を、復代理人に対してさらに委任することを提案している。</p> <p>保管契約は、保管銀行が( )反対のあらゆる合理的な措置にもかかわらずその結果を回避することができない保管銀行の合理的な支配の及ばない外的事象の結果として損失が生じたことを証明できる場合を除き、自己(または自己が適式に任命した代理人)が保管する金融商品の損失について、また、( )保管銀行が過失または故意により2011年アイルランドUCITS規則に基づく自己の義務を適切に履行しないことの結果として生じるあらゆるその他の損失について責任を負うものとする。</p>
( 3 ) 存続期間	<p>本投資法人は、無制限の期間存続する投資会社として設立された。ただし2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行の要件に従う英文目論見書および本投資法人の通常定足数に従い、本投資法人の特別決議によって解散することができる。</p>
( 4 ) 計算期間	<p>本投資法人の決算期は毎年5月末日である。</p>

## (5) その他

- ( ) 本投資法人の解散
- ( a ) 本投資法人が清算された場合、清算人は、アイルランド会社法の規定に従い、ファンドの負担する債務またはファンドに帰属する債務は関連するファンドの資産からのみ弁済されるということ根拠として、本投資法人の資産を充当するものとする。
- ( b ) その場合、構成員間の分配に利用可能な資産は、以下の優先順位に従って充当されるものとする。
- ( i ) 第一に、各ファンドの各クラスの参加投資証券保有者に対する、当該クラスの表示通貨または清算人が選択するその他の通貨での清算の開始日においてかかる保有者それぞれが保有している参加投資証券の純資産価額に可能な限り等しい額(清算人が決定する為替レートによる。)の支払に充当されるものとする。ただし、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分あることを条件とする。その場合、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分でない参加投資証券クラスに関しては、いずれかのファンドに含まれる資産(アイルランド会社法に定められるものを除く。)ではなく、いずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産(もしあれば)に遡求するものとする。
- ( ) 第二に、発起人投資証券保有者に対する、上記( b )項( i )号に基づく本投資法人の資産への遡求後に残存するいずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産からの当該発起人投資証券について支払われる額面金額を上限とする額の支払に充当されるものとする。かかる支払を可能にする上記資産が十分でない場合、いずれかのファンドに含まれる資産には遡求しないものとする。
- ( ) 第三に、参加投資証券の各クラスの保有者に対する、関連するファンドに当該時点において残存する額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- ( ) 第四に、参加投資証券の保有者に対する、当該時点において残存するいずれのファンドにも含まれない額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、各ファンドおよび各ファンド内の価額、各クラスの価額および各クラスにおいて保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- ( c ) ファンドは、アイルランド会社法に従い清算される場合があり、かかる場合、( b )項( i )号および通常定款第124条の規定は、関連するファンドに関して準用される。
- ( ) 本投資法人の定款の変更



基本定款および通常定款は、2011年アイルランドUCITS規則に従う本投資法人の特別決議およびアイルランド中央銀行の要件に従って変更される。

( ) 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、いずれの当事者も投資運用契約を終了させる180日より前に相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も保管契約を終了させる120暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

管理事務代行契約

管理事務代行契約は、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も投資証券販売・買戻契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

代行協会員契約

代行協会員契約は、いずれの当事者も代行協会員契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

2. 利害関係人との取引制限

取締役、投資運用会社、管理事務代行会社および保管銀行ならびに(適用ある場合には)それらの各持株会社、子会社および関連会社(以下それぞれ「利害関係人」という。)によって行われる業務は広範囲にわたるため、利益相反が生じる可能性がある。下記の規定に従うことを条件として、利害関係人は、利益相反が生じた場合にも取引を実行することができ、当該取引から得た利益、手数料またはその他の報酬について説明する義務を負わない(ただし、下記を条件とする。)。取引は、投資主の最善の利益に合致していなければならない。

利益相反が生じた場合には、取締役は、合理的に可能な限り、それが公平に解決され、投資機会が公平かつ平等に割り当てられるように努力する。

3. 投資主・外国投資法人債権者の権利等	<p>(1) 投資主・外国投資法人債権者の権利</p> <p>ファンド証券の保有者は、</p> <p>(i) 挙手により議決を行う際には保有者1名当たり1個の議決権を有するものとし、投票の際にはファンド証券1株当たり1個の議決権を有するものとする。</p> <p>( ) 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。</p> <p>( ) 本投資法人の清算または解散の場合、「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (5) その他 本投資法人の解散」記載の権利を有する。</p> <p>(2) 為替管理上の取扱い</p> <p>ファンド証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、アイルランドにおける外国為替管理上の制限はない。</p> <p>(3) 本邦における代理人</p> <p>東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所</p> <p>上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するアイルランドおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。</p> <p>弁護士 三浦 健 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所</p>
----------------------	--

## 第2【財務ハイライト情報】

- a. 「財務ハイライト情報」においては、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報」の「第5 外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき「貸借対照表」、「損益計算書」、「金銭の分配に係る計算書」および「キャッシュ・フロー計算書」（これらの作成に関する重要な会計方針の注記を含む。）を記載している。これらの記載事項は、「第三部 外国投資法人の詳細情報」の「第5 外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき財務諸表（以下「財務書類」ともいう。）から抜粋して記載されたものである。
- b. ファンドの直近2会計年度の日本文の財務書類は、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。日本文の財務書類には、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28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 = 131.00円

1 米ドル = 101.12円

1 ユーロ = 113.36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

## 結合財政状態計算書

2016年5月31日現在

	2016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
<b>流動資産</b>				
損益を通じて公正価値評価される金融資産	3,661,322,486	479,633,246	4,062,715,078	532,215,675
担保として差し入れられた損益を通じて公正価値評価される金融資産	192,969	25,279	-	-
ブローカーに対する債権	8,780,262	1,150,214	11,845,336	1,551,739
その他の債権	53,676,810	7,031,662	66,018,542	8,648,429
担保として保有する現金	2,287,874	299,711	1,099,189	143,994
現金および現金同等物	193,376,293	25,332,294	291,783,885	38,223,689
<b>流動資産合計</b>	<b>3,919,636,694</b>	<b>513,472,407</b>	<b>4,433,462,030</b>	<b>580,783,526</b>
<b>流動負債</b>				
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(16,711,824)	(2,189,249)	(97,415,594)	(12,761,443)
当座借越	(32,141)	(4,210)	(61,465)	(8,052)
ブローカーに対する債務	(1,594,455)	(208,874)	(633,927)	(83,044)
未払現金担保	(2,287,874)	(299,711)	(1,110,311)	(145,451)
その他の債務	(154,216,571)	(20,202,371)	(144,464,974)	(18,924,912)
<b>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)</b>	<b>(174,842,865)</b>	<b>(22,904,415)</b>	<b>(243,686,271)</b>	<b>(31,922,902)</b>
<b>買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産</b>	<b>3,744,793,829</b>	<b>490,567,992</b>	<b>4,189,775,759</b>	<b>548,860,624</b>

取締役会を代表して

取締役

取締役

2016年10月7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

## 結合包括利益計算書

2016年5月31日に終了した年度

	2016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
<b>収益</b>				
営業収益	59,467,799	7,790,282	64,362,625	8,431,504
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損失	(292,659,651)	(38,338,414)	(37,333,039)	(4,890,628)
<b>純(費用)/収益合計</b>	(233,191,852)	(30,548,133)	27,029,586	3,540,876
営業費用	(37,564,639)	(4,920,968)	(42,901,992)	(5,620,161)
<b>営業損失</b>	(270,756,491)	(35,469,100)	(15,872,406)	(2,079,285)
<b>金融費用</b>				
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(70,708,616)	(9,262,829)	(44,457,560)	(5,823,940)
支払利息	(222,598)	(29,160)	(127,294)	(16,676)
<b>税引前当期損失</b>	(341,687,705)	(44,761,089)	(60,457,260)	(7,919,901)
返還請求不能源泉徴収税	(9,136,799)	(1,196,921)	(10,726,368)	(1,405,154)
<b>税引後当期損失</b>	(350,824,504)	(45,958,010)	(71,183,628)	(9,325,055)
<b>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</b>	(350,824,504)	(45,958,010)	(71,183,628)	(9,325,055)

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。

## 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  
結合純資産変動計算書

2016年5月31日に終了した年度

	2016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
<b>買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純資産</b>	<u>4,189,775,759</u>	<u>548,860,624</u>	<u>4,467,536,412</u>	<u>585,247,270</u>
名目為替調整	206,291,360	27,024,168	257,537,246	33,737,379
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	<u>(350,824,504)</u>	<u>(45,958,010)</u>	<u>(71,183,628)</u>	<u>(9,325,055)</u>
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	1,034,502,191	135,519,787	1,262,203,869	165,348,707
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	<u>(1,334,950,977)</u>	<u>(174,878,578)</u>	<u>(1,726,318,140)</u>	<u>(226,147,676)</u>
<b>投資証券取引による 純資産の純変動</b>	<u>(300,448,786)</u>	<u>(39,358,791)</u>	<u>(464,114,271)</u>	<u>(60,798,970)</u>
<b>買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純資産</b>	<u><u>3,744,793,829</u></u>	<u><u>490,567,992</u></u>	<u><u>4,189,775,759</u></u>	<u><u>548,860,624</u></u>

## 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

## 結合キャッシュ・フロー計算書

2016年5月31日に終了した年度

	2016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
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>				
投資売却による受取金	6,465,056,914	846,922,456	7,903,901,358	1,035,411,078
投資の購入	(6,219,358,389)	(814,735,949)	(7,338,677,280)	(961,366,724)
受取利息	95,283	12,482	153,612	20,123
純受取配当金	53,179,595	6,966,527	53,798,748	7,047,636
その他利益	101,990	13,361	120,431	15,776
ブローカーに対する債権/(債務)	4,464,971	584,911	(642,800)	(84,207)
営業費用の支払い	(38,870,970)	(5,092,097)	(44,519,258)	(5,832,023)
<b>営業活動による 純キャッシュ・インフロー</b>	<b>264,669,394</b>	<b>34,671,691</b>	<b>574,134,811</b>	<b>75,211,660</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				
分配金の支払額	(70,708,616)	(9,262,829)	(68,933,190)	(9,030,248)
利息支払額	(214,803)	(28,139)	(119,880)	(15,704)
<b>投資証券取引</b>				
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	1,024,360,030	134,191,164	1,272,822,686	166,739,772
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(1,330,109,980)	(174,244,407)	(1,724,471,900)	(225,905,819)
<b>財務活動による 純キャッシュ・アウトフロー</b>	<b>(376,673,369)</b>	<b>(49,344,211)</b>	<b>(520,702,284)</b>	<b>(68,211,999)</b>
<b>現金および現金同等物の 純(減少)/増加</b>	<b>(112,003,975)</b>	<b>(14,672,521)</b>	<b>53,432,527</b>	<b>6,999,661</b>
期首現金および現金同等物*	291,722,420	38,215,637	301,591,334	39,508,465
現金および現金同等物の 為替差益/(差損)	13,625,707	1,784,968	(63,301,441)	(8,292,489)
<b>期末現金および現金同等物*</b>	<b>193,344,152</b>	<b>25,328,084</b>	<b>291,722,420</b>	<b>38,215,637</b>

\* 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

2016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 パンフィック・ 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	
	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016年5月31日現在	2016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
<b>流動資産</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権 その他の債権 担保として 保有する現金 現金および 現金同等物	71,242,387	9,332,753	130,236,124	17,060,932	234,613,293	23,724,096	144,358,795	14,597,561	539,824,412	54,587,045	870,950,118	88,070,476
	230,200	30,156	189,261	24,793	2,386,298	241,302	417,050	42,172	2,916,740	294,941	-	-
	418,028	54,762	953,063	124,851	5,725,310	578,943	2,841,622	287,345	4,621,127	467,288	9,158,640	926,122
	-	-	-	-	880,000	88,986	-	-	-	-	-	-
	3,368,971	441,335	3,701,025	484,834	46,595,937	4,711,781	6,232,780	630,259	29,866,629	3,020,114	80,730,317	8,163,450
<b>流動資産合計</b>	<b>75,259,586</b>	<b>9,859,006</b>	<b>135,079,473</b>	<b>17,695,411</b>	<b>290,200,838</b>	<b>29,345,109</b>	<b>153,850,247</b>	<b>15,557,337</b>	<b>577,228,908</b>	<b>58,369,387</b>	<b>960,839,075</b>	<b>97,160,047</b>
<b>流動負債</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 ブローカーに 対する債務 未払現金担保 その他の債務	(237,791)	(31,151)	(391,657)	(51,307)	(7,309,306)	(739,117)	(40,711)	(4,117)	(2,719,233)	(274,969)	(3,634,567)	(367,527)
	-	-	-	-	(247,789)	(25,056)	(215,215)	(21,763)	(29,897)	(3,023)	-	-
	-	-	-	-	(880,000)	(88,986)	-	-	-	-	-	-
	(646,231)	(84,656)	(775,033)	(101,529)	(3,212,621)	(324,860)	(1,241,806)	(125,571)	(5,657,039)	(572,040)	(22,575,208)	(2,282,805)
<b>流動負債合計</b> <b>（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）</b>	<b>(884,022)</b>	<b>(115,807)</b>	<b>(1,166,690)</b>	<b>(152,836)</b>	<b>(11,649,716)</b>	<b>(1,178,019)</b>	<b>(1,497,732)</b>	<b>(151,451)</b>	<b>(8,406,169)</b>	<b>(850,032)</b>	<b>(26,209,775)</b>	<b>(2,650,332)</b>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>	<b>74,375,564</b>	<b>9,743,199</b>	<b>133,912,783</b>	<b>17,542,575</b>	<b>278,551,122</b>	<b>28,167,089</b>	<b>152,352,515</b>	<b>15,405,886</b>	<b>568,822,739</b>	<b>57,519,355</b>	<b>934,629,300</b>	<b>94,509,715</b>



## 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（続き）

2016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	
	2016年5月31日現在 米ドル	千円	2016年5月31日現在 米ドル	千円	2016年5月31日現在 米ドル	千円	2016年5月31日現在 米ドル	千円	2016年5月31日現在 米ドル	千円	2016年5月31日現在 米ドル	千円
<b>流動資産</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 担保として差し 入れられた 損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	367,318,818	37,143,279	328,019,951	33,169,377	215,892,658	21,831,066	134,985,690	13,649,753	272,910,720	27,596,732	274,023,120	27,709,218
ブローカーに 対する債権 その他の債権 担保として 保有する 現金および 現金同等物	-	-	280,867	28,401	-	-	-	-	-	-	-	-
	655,116	66,245	1,504,219	152,107	1,406,679	142,243	-	-	2,502,711	253,074	90,861	9,188
	6,143,232	621,204	4,431,467	448,110	2,566,733	259,548	464,667	46,987	16,342,767	1,652,581	3,529,053	356,858
	690,000	69,773	1,760,000	177,971	-	-	-	-	-	-	-	-
	5,220,332	527,880	12,594,091	1,273,514	15,755,616	1,593,208	1,143,318	115,612	29,549,395	2,988,035	10,936,427	1,105,891
<b>流動資産合計</b>	<b>380,027,498</b>	<b>38,428,381</b>	<b>348,590,595</b>	<b>35,249,481</b>	<b>235,621,686</b>	<b>23,826,065</b>	<b>136,593,675</b>	<b>13,812,352</b>	<b>321,305,593</b>	<b>32,490,422</b>	<b>288,579,461</b>	<b>29,181,155</b>
<b>流動負債</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	(971,716)	(98,260)	(1,826,572)	(184,703)	(1,487,289)	(150,395)	(182,661)	(18,471)	(838,461)	(84,785)	(465,290)	(47,050)
ブローカーに 対する債務 未払現金担保 その他の債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,781)	(4,730)
	(29,130)	(2,946)	(9)	(1)	(609,793)	(61,662)	-	-	(1,187,157)	(120,045)	-	-
	(690,000)	(69,773)	(1,760,000)	(177,971)	-	-	-	-	-	-	-	-
	(32,981,654)	(3,335,105)	(96,996,316)	(9,808,267)	(3,752,276)	(379,430)	(1,548,746)	(156,609)	(30,009,492)	(3,034,560)	(3,216,148)	(325,217)
<b>流動負債合計</b>	<b>(34,672,500)</b>	<b>(3,506,083)</b>	<b>(100,582,897)</b>	<b>(10,170,943)</b>	<b>(5,849,358)</b>	<b>(591,487)</b>	<b>(1,731,407)</b>	<b>(175,080)</b>	<b>(32,035,110)</b>	<b>(3,239,390)</b>	<b>(3,728,219)</b>	<b>(376,998)</b>
<b>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） 買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>	<b>345,354,998</b>	<b>34,922,297</b>	<b>248,007,698</b>	<b>25,078,538</b>	<b>229,772,328</b>	<b>23,234,578</b>	<b>134,862,268</b>	<b>13,637,273</b>	<b>289,270,483</b>	<b>29,251,031</b>	<b>284,851,242</b>	<b>28,804,158</b>

## 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（続き）

2016年5月31日現在

	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
	2016年5月31日現在		2016年5月31日現在		2016年5月31日現在		2016年5月31日現在		2016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
<b>流動資産</b>									
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	501,825,955	50,744,641	314,163,522	31,768,215	75,718,076	7,656,612	514,499,093	58,323,617	20,898,030,850
その他の債権	87,965	8,895	-	-	-	-	-	-	22,348,241
現金および 現金同等物	6,076,506	614,456	2,155,130	217,927	164,268	16,611	6,643,108	753,063	500,737,625
	18,731,923	1,894,172	2,784,600	281,579	1,710,419	172,958	1,984,828	225,000	788,249,552
<b>流動資産合計</b>	<b>526,722,349</b>	<b>53,262,164</b>	<b>319,103,252</b>	<b>32,267,721</b>	<b>77,592,763</b>	<b>7,846,180</b>	<b>523,127,029</b>	<b>59,301,680</b>	<b>22,209,366,268</b>
<b>流動負債</b>									
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 ブローカーに 対する債務	(1,757,878)	(177,757)	(1,577,651)	(159,532)	(150,762)	(15,245)	(109,091)	(12,367)	(35,972,723)
その他の債務	-	-	-	-	-	-	-	-	(192,875)
	(6,692,116)	(676,707)	(4,320,403)	(436,879)	(584,779)	(59,133)	(7,219,839)	(818,441)	(173,842,168)
<b>流動負債合計</b> <b>（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）</b>	<b>(8,449,994)</b>	<b>(854,463)</b>	<b>(5,898,054)</b>	<b>(596,411)</b>	<b>(735,541)</b>	<b>(74,378)</b>	<b>(7,328,930)</b>	<b>(830,808)</b>	<b>(210,007,766)</b>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>	<b>518,272,355</b>	<b>52,407,701</b>	<b>313,205,198</b>	<b>31,671,310</b>	<b>76,857,222</b>	<b>7,771,802</b>	<b>515,798,099</b>	<b>58,470,873</b>	<b>21,999,358,502</b>

## 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（続き）

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
<b>流動資産</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	86,989,779	11,395,661	156,671,508	20,523,968	302,910,784	30,630,338	118,467,607	11,979,444	602,316,809	60,906,276	835,196,757	84,455,096
ブローカーに 対する債権	138,924	18,199	343,573	45,008	4,690,329	474,286	331,332	33,504	2,604,902	263,408	-	-
その他の債権	723,666	94,800	912,598	119,550	29,175,736	2,950,250	1,327,068	134,193	4,364,756	441,364	7,795,055	788,236
担保として 保有する現金 現金および 現金同等物	-	-	-	-	270,000	27,302	-	-	-	-	-	-
	5,403,232	707,823	2,161,880	283,206	28,422,331	2,874,066	6,710,379	678,554	24,843,175	2,512,142	73,522,842	7,434,630
<b>流動資産合計</b>	93,255,601	12,216,484	160,089,559	20,971,732	365,469,180	36,956,243	126,836,386	12,825,695	634,129,642	64,123,189	916,514,654	92,677,962
<b>流動負債</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(497)	(65)	(2,985)	(391)	(33,593,712)	(3,396,996)	(1,476,181)	(149,271)	(9,542,837)	(964,972)	(16,376,359)	(1,655,977)
ブローカーに 対する債務	-	-	-	-	(791,525)	(80,039)	-	-	-	-	-	-
未払現金担保	-	-	-	-	(270,000)	(27,302)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(695,625)	(91,127)	(1,093,174)	(143,206)	(7,400,598)	(748,348)	(1,189,791)	(120,312)	(7,025,362)	(710,405)	(17,880,632)	(1,808,090)
<b>流動負債合計</b> (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)	(91,192)	(1,096,159)	(143,597)	(42,055,835)	(4,252,686)	(2,665,972)	(269,583)	(16,568,199)	(1,675,376)	(34,256,991)	(3,464,067)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>	92,559,479	12,125,292	158,993,400	20,828,135	323,413,345	32,703,557	124,170,414	12,556,112	617,561,443	62,447,813	882,257,663	89,213,895

## 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（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	千円	2015年5月31日現在 米ドル	千円	2015年5月31日現在 米ドル	千円	2015年5月31日現在 米ドル	千円	2015年5月31日現在 米ドル	千円	2015年5月31日現在 米ドル	千円
<b>流動資産</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	402,126,978	40,663,080	367,275,229	37,138,871	246,848,808	24,961,351	147,192,143	14,884,070	331,839,417	33,555,602	343,973,641	34,782,615
ブローカーに 対する債権	1,417,870	143,375	1,764,765	178,453	907,365	91,753	-	-	66,723	6,747	671,445	67,897
その他の債権	3,053,892	308,810	22,740,701	2,299,540	2,551,754	258,033	274,091	27,716	5,736,054	580,030	2,454,836	248,233
担保として 保有する現金 現金および 現金同等物	-	-	1,410,000	142,579	-	-	-	-	-	-	-	-
	24,599,153	2,487,466	14,146,088	1,430,452	22,786,508	2,304,172	2,137,520	216,146	64,088,582	6,480,637	22,282,357	2,253,192
<b>流動資産合計</b>	<b>431,197,893</b>	<b>43,602,731</b>	<b>407,336,783</b>	<b>41,189,895</b>	<b>273,094,435</b>	<b>27,615,309</b>	<b>149,603,754</b>	<b>15,127,932</b>	<b>401,730,776</b>	<b>40,623,016</b>	<b>369,382,279</b>	<b>37,351,936</b>
<b>流動負債</b>												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(7,771,671)	(785,871)	(23,675,469)	(2,394,063)	(6,138,856)	(620,761)	(193,986)	(19,616)	(11,285,680)	(1,141,208)	(6,892,729)	(696,993)
当座借越	(2,213)	(224)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに 対する債務	-	-	(176,804)	(17,878)	-	-	-	-	(425)	(43)	-	-
未払現金担保	-	-	(1,410,000)	(142,579)	-	-	-	-	(17,000)	(1,719)	-	-
その他の債務	(27,130,844)	(2,743,471)	(102,027,983)	(10,317,070)	(3,299,390)	(333,634)	(800,646)	(80,961)	(25,134,823)	(2,541,633)	(5,040,747)	(509,720)
<b>流動負債合計</b>												
<b>（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）</b>	<b>(34,904,728)</b>	<b>(3,529,566)</b>	<b>(127,290,256)</b>	<b>(12,871,591)</b>	<b>(9,438,246)</b>	<b>(954,395)</b>	<b>(994,632)</b>	<b>(100,577)</b>	<b>(36,437,928)</b>	<b>(3,684,603)</b>	<b>(11,933,476)</b>	<b>(1,206,713)</b>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>	<b>396,293,165</b>	<b>40,073,165</b>	<b>280,046,527</b>	<b>28,318,305</b>	<b>263,656,189</b>	<b>26,660,914</b>	<b>148,609,122</b>	<b>15,027,354</b>	<b>365,292,848</b>	<b>36,938,413</b>	<b>357,448,803</b>	<b>36,145,223</b>

## 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(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
	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
<b>流動資産</b>									
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	683,442,457	69,109,701	450,671,999	45,571,953	98,070,596	9,916,899	541,101,782	61,339,298	38,775,300,924
その他の債権	2,591,425	262,045	1,620,364	163,851	-	-	-	-	86,935,537
現金および 現金同等物	7,786,386	787,359	3,748,022	379,000	28,811	2,913	4,098,402	464,595	355,393,415
	<u>77,715,748</u>	<u>7,858,616</u>	<u>34,368,309</u>	<u>3,475,323</u>	<u>3,416,532</u>	<u>345,480</u>	<u>10,859,629</u>	<u>1,231,048</u>	<u>2,908,420,974</u>
<b>流動資産合計</b>	<u>771,536,016</u>	<u>78,017,722</u>	<u>490,408,694</u>	<u>49,590,127</u>	<u>101,515,939</u>	<u>10,265,292</u>	<u>556,059,813</u>	<u>63,034,940</u>	<u>42,126,050,850</u>
<b>流動負債</b>									
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	(17,211,520)	(1,740,429)	(13,407,914)	(1,355,808)	(926,660)	(93,704)	(347,726)	(39,418)	(1,140,646)
ブローカーに 対する債務	(20,595)	(2,083)	-	-	-	-	(64,768)	(7,342)	-
その他の債務	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,239)
	<u>(9,263,818)</u>	<u>(936,757)</u>	<u>(3,859,172)</u>	<u>(390,239)</u>	<u>(650,293)</u>	<u>(65,758)</u>	<u>(5,168,153)</u>	<u>(585,862)</u>	<u>(209,253,300)</u>
<b>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)</b>	<u>(26,495,933)</u>	<u>(2,679,269)</u>	<u>(17,267,086)</u>	<u>(1,746,048)</u>	<u>(1,576,953)</u>	<u>(159,461)</u>	<u>(5,580,647)</u>	<u>(632,622)</u>	<u>(210,411,185)</u>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>	<u>745,040,083</u>	<u>75,338,453</u>	<u>473,141,608</u>	<u>47,844,079</u>	<u>99,938,986</u>	<u>10,105,830</u>	<u>550,479,166</u>	<u>62,402,318</u>	<u>41,915,639,665</u>

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

## ファンドごとの包括利益計算書

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>利益</b>												
営業収益	2,876,072	376,765	5,486,787	718,769	25,180	2,546	3,217,626	325,366	15,181,220	1,535,125	292,398	29,567
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（損 失）/ 利益	(8,618,837)	(1,129,068)	(12,566,237)	(1,646,177)	2,551,838	258,042	(8,764,912)	(886,308)	(97,611,801)	(9,870,505)	(22,809,196)	(2,306,466)
<b>純（費用）/ 収益合計</b>	(5,742,765)	(752,302)	(7,079,450)	(927,408)	2,577,018	260,588	(5,547,286)	(560,942)	(82,430,581)	(8,335,380)	(22,516,798)	(2,276,899)
営業費用	(883,845)	(115,784)	(1,501,365)	(196,679)	(2,084,121)	(210,746)	(1,348,784)	(136,389)	(6,814,486)	(689,081)	(8,140,940)	(823,212)
<b>営業（損失） / 利益</b>	(6,626,610)	(868,086)	(8,580,815)	(1,124,087)	492,897	49,842	(6,896,070)	(697,331)	(89,245,067)	(9,024,461)	(30,657,738)	(3,100,110)
<b>金融費用</b>												
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	(1,758,314)	(230,339)	(3,165,233)	(414,646)	(1,060,243)	(107,212)	(1,243,680)	(125,761)	(4,881,889)	(493,657)	(34,390,450)	(3,477,562)
	(1,784)	(234)	(6,586)	(863)	(30,706)	(3,105)	(14,294)	(1,445)	(70,542)	(7,133)	(24,407)	(2,468)
<b>税引前当期損失</b>	(8,386,708)	(1,098,659)	(11,752,634)	(1,539,595)	(598,052)	(60,475)	(8,154,044)	(824,537)	(94,197,498)	(9,525,251)	(65,072,595)	(6,580,141)
返還請求不能 源泉徴収税	(190,322)	(24,932)	(351,172)	(46,004)	-	-	(468,558)	(47,381)	(1,625,516)	(164,372)	(95,701)	(9,677)
<b>税引後当期損失</b>	(8,577,030)	(1,123,591)	(12,103,806)	(1,585,599)	(598,052)	(60,475)	(8,622,602)	(871,918)	(95,823,014)	(9,689,623)	(65,168,296)	(6,589,818)
<b>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</b>	(8,577,030)	(1,123,591)	(12,103,806)	(1,585,599)	(598,052)	(60,475)	(8,622,602)	(871,918)	(95,823,014)	(9,689,623)	(65,168,296)	(6,589,818)

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係っている。

## 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

## ファンドごとの包括利益計算書（続き）

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>利益</b>												
営業収益	7,637	772	45,021	4,553	162,991	16,482	4,372,763	442,174	5,484	555	3,900,904	394,459
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）	3,701,339	374,279	(6,983,029)	(706,124)	1,031,716	104,327	(929,668)	(94,008)	(13,461,275)	(1,361,204)	(14,840,627)	(1,500,684)
<b>純収益／（費用）合計</b>	<b>3,708,976</b>	<b>375,052</b>	<b>(6,938,008)</b>	<b>(701,571)</b>	<b>1,194,707</b>	<b>120,809</b>	<b>3,443,095</b>	<b>348,166</b>	<b>(13,455,791)</b>	<b>(1,360,650)</b>	<b>(10,939,723)</b>	<b>(1,106,225)</b>
営業費用	(2,701,663)	(273,192)	(1,886,720)	(190,785)	(2,323,041)	(234,906)	(1,636,834)	(165,517)	(2,391,436)	(241,822)	(3,458,554)	(349,729)
<b>営業利益 ／（損失）</b>	<b>1,007,313</b>	<b>101,859</b>	<b>(8,824,728)</b>	<b>(892,356)</b>	<b>(1,128,334)</b>	<b>(114,097)</b>	<b>1,806,261</b>	<b>182,649</b>	<b>(15,847,227)</b>	<b>(1,602,472)</b>	<b>(14,398,277)</b>	<b>(1,455,954)</b>
<b>金融費用</b>												
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	(10,229,747)	(1,034,432)	(1,673,266)	(169,201)	(7,625,297)	(771,070)	(3,438,136)	(347,664)	(8,052,853)	(814,304)	(843)	(85)
	(9,433)	(954)	(9,390)	(950)	(14,204)	(1,436)	(6,159)	(623)	(17,106)	(1,730)	(5,058)	(511)
<b>税引前当期損失</b>	<b>(9,231,867)</b>	<b>(933,526)</b>	<b>(10,507,384)</b>	<b>(1,062,507)</b>	<b>(8,767,835)</b>	<b>(886,603)</b>	<b>(1,638,034)</b>	<b>(165,638)</b>	<b>(23,917,186)</b>	<b>(2,418,506)</b>	<b>(14,404,178)</b>	<b>(1,456,550)</b>
返還請求不能 源泉徴収税	-	-	-	-	-	-	(966,416)	(97,724)	-	-	(1,142,092)	(115,488)
<b>税引後当期損失</b>	<b>(9,231,867)</b>	<b>(933,526)</b>	<b>(10,507,384)</b>	<b>(1,062,507)</b>	<b>(8,767,835)</b>	<b>(886,603)</b>	<b>(2,604,450)</b>	<b>(263,362)</b>	<b>(23,917,186)</b>	<b>(2,418,506)</b>	<b>(15,546,270)</b>	<b>(1,572,039)</b>
<b>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</b>	<b>(9,231,867)</b>	<b>(933,526)</b>	<b>(10,507,384)</b>	<b>(1,062,507)</b>	<b>(8,767,835)</b>	<b>(886,603)</b>	<b>(2,604,450)</b>	<b>(263,362)</b>	<b>(23,917,186)</b>	<b>(2,418,506)</b>	<b>(15,546,270)</b>	<b>(1,572,039)</b>

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係っている。

## 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

## ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2016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
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>収益</b>									
営業収益	13,812,927	1,396,763	12,816,341	1,295,988	27,416	2,772	16,061,987	1,820,787	556,025,531
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 にかかる純損失	(64,596,567)	(6,532,005)	(44,338,728)	(4,483,532)	(7,756,432)	(784,330)	(48,052,122)	(5,447,189)	(9,192,924,902)
<b>純費用合計</b>	<u>(50,783,640)</u>	<u>(5,135,242)</u>	<u>(31,522,387)</u>	<u>(3,187,544)</u>	<u>(7,729,016)</u>	<u>(781,558)</u>	<u>(31,990,135)</u>	<u>(3,626,402)</u>	<u>(8,636,899,371)</u>
営業費用	(5,508,565)	(557,026)	(4,110,028)	(415,606)	(944,497)	(95,508)	(5,888,686)	(667,541)	(319,318,299)
<b>営業損失</b>	<u>(56,292,205)</u>	<u>(5,692,268)</u>	<u>(35,632,415)</u>	<u>(3,603,150)</u>	<u>(8,673,513)</u>	<u>(877,066)</u>	<u>(37,878,821)</u>	<u>(4,293,943)</u>	<u>(8,956,217,670)</u>
<b>金融費用</b>									
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(4,876,775)	(493,139)	(10,327,064)	(1,044,273)	(4,184,957)	(423,183)	(4,452,599)	(504,747)	(165,337,981)
	<u>(7,072)</u>	<u>(715)</u>	<u>(33,116)</u>	<u>(3,349)</u>	<u>(6,413)</u>	<u>(648)</u>	<u>(59,272)</u>	<u>(6,719)</u>	<u>(773,424)</u>
<b>税引前当期損失</b>	<u>(61,176,052)</u>	<u>(6,186,122)</u>	<u>(45,992,595)</u>	<u>(4,650,771)</u>	<u>(12,864,883)</u>	<u>(1,300,897)</u>	<u>(42,390,692)</u>	<u>(4,805,409)</u>	<u>(9,122,329,075)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	(3,632,279)	(367,296)	(2,255,586)	(228,085)	(149,311)	(15,098)	(1,628,055)	(184,556)	(83,477,063)
<b>税引後当期損失</b>	<u>(64,808,331)</u>	<u>(6,553,418)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(4,878,856)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,315,995)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(4,989,965)</u>	<u>(9,205,806,138)</u>
<b>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</b>	<u>(64,808,331)</u>	<u>(6,553,418)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(4,878,856)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,315,995)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(4,989,965)</u>	<u>(9,205,806,138)</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。



## 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（続き）

## 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
<b>収益</b>												
営業収益	3,182,764	416,942	5,758,334	754,342	5,389	545	3,025,322	305,921	19,367,943	1,958,486	394,775	39,920
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	493,632	8,886,735	1,164,162	(4,829,330)	(488,342)	6,356,466	642,766	(86,126,616)	(8,709,123)	(97,334,522)	(9,842,467)
<b>純収益 / (費用)合計</b>	6,950,950	910,574	14,645,069	1,918,504	(4,823,941)	(487,797)	9,381,788	948,686	(66,758,673)	(6,750,637)	(96,939,747)	(9,802,547)
営業費用	(926,998)	(121,437)	(1,623,350)	(212,659)	(2,267,442)	(229,284)	(1,412,408)	(142,823)	(10,228,838)	(1,034,340)	(9,974,656)	(1,008,637)
<b>営業利益 / (損失)</b>	6,023,952	789,138	13,021,719	1,705,845	(7,091,383)	(717,081)	7,969,380	805,864	(76,987,511)	(7,784,977)	(106,914,403)	(10,811,184)
<b>金融費用</b>												
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	(992,139)	(129,970)	(1,772,394)	(232,184)	(1,526,832)	(154,393)	(582,297)	(58,882)	(3,078,524)	(311,300)	(26,603,400)	(2,690,136)
	(124)	(16)	(2,074)	(272)	(11,140)	(1,126)	(11,189)	(1,131)	(49,208)	(4,976)	(11,506)	(1,163)
<b>税引前当期 利益 / (損失)</b>	5,031,689	659,151	11,247,251	1,473,390	(8,629,355)	(872,600)	7,375,894	745,850	(80,115,243)	(8,101,253)	(133,529,309)	(13,502,484)
返還請求不能源 泉徴収税	(305,994)	(40,085)	(584,363)	(76,552)	-	-	(501,680)	(50,730)	(2,477,544)	(250,529)	(87,370)	(8,835)
<b>税引後当期 利益 / (損失)</b>	4,725,695	619,066	10,662,888	1,396,838	(8,629,355)	(872,600)	6,874,214	695,121	(82,592,787)	(8,351,783)	(133,616,679)	(13,511,319)
<b>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)</b>	4,725,695	619,066	10,662,888	1,396,838	(8,629,355)	(872,600)	6,874,214	695,121	(82,592,787)	(8,351,783)	(133,616,679)	(13,511,319)

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 / (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。

## 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(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
<b>収益</b>												
営業収益	11,125	1,125	5,037	509	454,382	45,947	4,882,003	493,668	20,317	2,054	4,439,397	448,912
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(損 失)/利益	(4,682,255)	(473,470)	(13,691,605)	(1,384,495)	(19,491,246)	(1,970,955)	5,708,745	577,268	(20,313,468)	(2,054,098)	18,735,057	1,894,489
<b>純(費用)/ 収益合計</b>	(4,671,130)	(472,345)	(13,686,568)	(1,383,986)	(19,036,864)	(1,925,008)	10,590,748	1,070,936	(20,293,151)	(2,052,043)	23,174,454	2,343,401
営業費用	(2,938,915)	(297,183)	(2,495,737)	(252,369)	(2,952,327)	(298,539)	(1,945,371)	(196,716)	(1,765,546)	(178,532)	(3,967,555)	(401,199)
<b>営業(損失) /利益</b>	(7,610,045)	(769,528)	(16,182,305)	(1,636,355)	(21,989,191)	(2,223,547)	8,645,377	874,221	(22,058,697)	(2,230,575)	19,206,899	1,942,202
<b>金融費用</b>												
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	(7,518,706)	(760,292)	(1,375,146)	(139,055)	(7,489,842)	(757,373)	(2,646,734)	(267,638)	29,588	2,992	-	-
	(8,199)	(829)	(7,029)	(711)	(8,674)	(877)	(10,493)	(1,061)	(5,325)	(538)	(2,420)	(245)
<b>税引前当期 (損失)/利益</b>	(15,136,950)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	5,988,150	605,522	(22,034,434)	(2,228,122)	19,204,479	1,941,957
返還請求不能 源泉徴収税	-	-	-	-	-	-	(1,017,331)	(102,873)	-	-	(1,242,045)	(125,596)
<b>税引後当期 (損失)/利益</b>	(15,136,950)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	4,970,819	502,649	(22,034,434)	(2,228,122)	17,962,434	1,816,361
<b>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</b>	(15,136,950)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	4,970,819	502,649	(22,034,434)	(2,228,122)	17,962,434	1,816,361

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)/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關係している。

## 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
	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
<b>収益</b>									
営業収益	15,257,717	1,542,860	18,412,765	1,861,899	80,263	8,116	12,982,637	1,471,712	646,726,259
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(損 失)/利益	(36,238,473)	(3,664,434)	(52,176,340)	(5,276,072)	(15,126,811)	(1,529,623)	99,536,070	11,283,409	13,370,886,681
純(費用)/ 収益合計	(20,980,756)	(2,121,574)	(33,763,575)	(3,414,173)	(15,046,548)	(1,521,507)	112,518,707	12,755,121	14,017,612,940
営業費用 営業(損失) /利益	(7,421,437)	(750,456)	(5,353,426)	(541,338)	(1,274,264)	(128,854)	(5,658,453)	(641,442)	(350,984,850)
	(28,402,193)	(2,872,030)	(39,117,001)	(3,955,511)	(16,320,812)	(1,650,361)	106,860,254	12,113,678	13,666,628,090
<b>金融費用</b>									
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	(2,885,336)	(291,765)	(7,469,966)	(755,363)	(3,949,839)	(399,408)	(296,935)	(33,661)	(75,900,530)
	(5,632)	(570)	(17,849)	(1,805)	(8,163)	(825)	(22,698)	(2,573)	(1,571,984)
<b>税引前当期 (損失)/利益</b>	(31,293,161)	(3,164,364)	(46,604,816)	(4,712,679)	(20,278,814)	(2,050,594)	106,540,621	12,077,445	13,589,155,576
返還請求不能 源泉徴収税	(4,150,447)	(419,693)	(3,298,795)	(333,574)	(73,723)	(7,455)	(1,553,571)	(176,113)	(96,956,047)
<b>税引後当期 (損失)/利益</b>	(35,443,608)	(3,584,058)	(49,903,611)	(5,046,253)	(20,352,537)	(2,058,049)	104,987,050	11,901,332	13,492,199,529
<b>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</b>	(35,443,608)	(3,584,058)	(49,903,611)	(5,046,253)	(20,352,537)	(2,058,049)	104,987,050	11,901,332	13,492,199,529

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)/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。

## 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

2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	92,559,479	12,125,292	158,993,400	20,828,135	323,413,345	32,703,557	124,170,414	12,556,112	617,561,443	62,447,813	882,257,663	89,213,895
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	(8,577,030)	(1,123,591)	(12,103,806)	(1,585,599)	(598,052)	(60,475)	(8,622,602)	(871,918)	(95,823,014)	(9,689,623)	(65,168,296)	(6,589,818)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	5,053,404	661,996	30,112,232	3,944,702	37,481,538	3,790,133	65,215,837	6,594,625	215,111,834	21,752,109	398,787,600	40,325,402
買戻可能参加型 投資証券の買戻し にかかる支払額	(14,660,289)	(1,920,498)	(43,089,043)	(5,644,665)	(81,745,709)	(8,266,126)	(28,411,134)	(2,872,934)	(168,027,524)	(16,990,943)	(281,247,667)	(28,439,764)
投資証券取引による 純資産の純変動	(9,606,885)	(1,258,502)	(12,976,811)	(1,699,962)	(44,264,171)	(4,475,993)	36,804,703	3,721,692	47,084,310	4,761,165	117,539,933	11,885,638
<b>投資主資本の 純（減少）/増加</b>	(18,183,915)	(2,382,093)	(25,080,617)	(3,285,561)	(44,862,223)	(4,536,468)	28,182,101	2,849,774	(48,738,704)	(4,928,458)	52,371,637	5,295,820
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	74,375,564	9,743,199	133,912,783	17,542,575	278,551,122	28,167,089	152,352,515	15,405,886	568,822,739	57,519,355	934,629,300	94,509,715

## 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（続き）

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	396,293,164	40,073,165	280,046,527	28,318,305	263,656,189	26,660,914	148,609,122	15,027,354	365,292,848	36,938,413	357,448,803	36,145,223
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	(9,231,867)	(933,526)	(10,507,384)	(1,062,507)	(8,767,835)	(886,603)	(2,604,450)	(263,362)	(23,917,186)	(2,418,506)	(15,546,270)	(1,572,039)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	25,231,194	2,551,378	69,619,166	7,039,890	50,995,237	5,156,638	8,372,314	846,608	155,114,944	15,685,223	74,824,438	7,566,247
買戻可能参加型 投資証券の買戻し にかかる支払額	(66,937,493)	(6,768,719)	(91,150,611)	(9,217,150)	(76,111,263)	(7,696,371)	(19,514,718)	(1,973,328)	(207,220,123)	(20,954,099)	(131,875,729)	(13,335,274)
投資証券取引による 純資産の純変動	(41,706,299)	(4,217,341)	(21,531,445)	(2,177,260)	(25,116,026)	(2,539,733)	(11,142,404)	(1,126,720)	(52,105,179)	(5,268,876)	(57,051,291)	(5,769,027)
<b>投資主資本の純減少</b>	(50,938,166)	(5,150,867)	(32,038,829)	(3,239,766)	(33,883,861)	(3,426,336)	(13,746,854)	(1,390,082)	(76,022,365)	(7,687,382)	(72,597,561)	(7,341,065)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	345,354,998	34,922,297	248,007,698	25,078,538	229,772,328	23,234,578	134,862,268	13,637,273	289,270,483	29,251,031	284,851,242	28,804,158

## 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（続き）

2016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
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	745,040,083	75,338,453	473,141,608	47,844,079	99,938,986	10,105,830	550,479,166	62,402,318	41,915,639,665
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	(64,808,331)	(6,553,418)	(48,248,181)	(4,878,856)	(13,014,194)	(1,315,995)	(44,018,747)	(4,989,965)	(9,205,806,138)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	69,364,651	7,014,154	47,372,844	4,790,342	10,772,335	1,089,299	186,762,486	21,171,395	6,886,107,550
買戻可能参加型 投資証券の買戻し にかかる支払額	(231,324,048)	(23,391,488)	(159,061,073)	(16,084,256)	(20,839,905)	(2,107,331)	(177,424,806)	(20,112,876)	(17,596,582,575)
投資証券取引による 純資産の純変動	(161,959,397)	(16,377,334)	(111,688,229)	(11,293,914)	(10,067,570)	(1,018,033)	9,337,680	1,058,519	(10,710,475,025)
<b>投資主資本の純減少</b>	(226,767,728)	(22,930,753)	(159,936,410)	(16,172,770)	(23,081,764)	(2,334,028)	(34,681,067)	(3,931,446)	(19,916,281,163)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	518,272,355	52,407,701	313,205,198	31,671,310	76,857,222	7,771,802	515,798,099	58,470,873	21,999,358,502

## 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（続き）

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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	112,090,491	14,683,854	189,819,493	24,866,354	385,217,892	38,953,233	136,559,133	13,808,860	860,029,427	86,966,176	1,315,724,817	133,046,093
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	619,066	10,662,888	1,396,838	(8,629,355)	(872,600)	6,874,214	695,121	(82,592,787)	(8,351,783)	(133,616,679)	(13,511,319)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	6,852,597	897,690	25,185,583	3,299,311	70,177,235	7,096,322	10,835,700	1,095,706	180,069,388	18,208,617	302,316,326	30,570,227
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)	(4,075,319)	(66,674,564)	(8,734,368)	(123,352,427)	(12,473,397)	(30,098,633)	(3,043,574)	(339,944,585)	(34,375,196)	(602,166,801)	(60,891,107)
投資証券取引による 純資産の純変動	(24,256,707)	(3,177,629)	(41,488,981)	(5,435,057)	(53,175,192)	(5,377,075)	(19,262,933)	(1,947,868)	(159,875,197)	(16,166,580)	(299,850,475)	(30,320,880)
<b>投資主資本の純減少</b>	(19,531,012)	(2,558,563)	(30,826,093)	(4,038,218)	(61,804,547)	(6,249,676)	(12,388,719)	(1,252,747)	(242,467,984)	(24,518,363)	(433,467,154)	(43,832,199)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	92,559,479	12,125,292	158,993,400	20,828,135	323,413,345	32,703,557	124,170,414	12,556,112	617,561,443	62,447,813	882,257,663	89,213,895

## 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（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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	417,205,287	42,187,799	362,048,536	36,610,348	366,527,056	37,063,216	176,342,402	17,831,744	193,215,042	19,537,905	369,325,155	37,346,160
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)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	4,970,819	502,649	(22,034,434)	(2,228,122)	17,962,434	1,816,361
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	50,178,695	5,074,070	92,397,566	9,343,242	92,810,787	9,385,027	15,079,686	1,524,858	315,087,365	31,861,634	81,955,802	8,287,371
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)	(5,658,055)	(156,835,095)	(15,859,165)	(166,193,947)	(16,805,532)	(47,783,785)	(4,831,896)	(120,975,125)	(12,233,005)	(111,794,588)	(11,304,669)
投資証券取引による 純資産の純変動	(5,775,172)	(583,985)	(64,437,529)	(6,515,923)	(73,383,160)	(7,420,505)	(32,704,099)	(3,307,038)	194,112,240	19,628,630	(29,838,786)	(3,017,298)
<b>投資主資本の 純（減少）/増加</b>	(20,912,122)	(2,114,634)	(82,002,009)	(8,292,043)	(102,870,867)	(10,402,302)	(27,733,280)	(2,804,389)	172,077,806	17,400,508	(11,876,352)	(1,200,937)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	396,293,165	40,073,165	280,046,527	28,318,305	263,656,189	26,660,914	148,609,122	15,027,354	365,292,848	36,938,413	357,448,803	36,145,223



## 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（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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	948,214,719	95,883,472	404,662,417	40,919,464	171,230,679	17,314,846	474,727,918	53,815,157	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)	(3,584,058)	(49,903,611)	(5,046,253)	(20,352,537)	(2,058,049)	104,987,050	11,901,332	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	16,947,166	303,108,427	30,650,324	8,267,611	836,021	125,423,394	14,217,996	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)	(33,908,128)	(184,725,625)	(18,679,455)	(59,206,767)	(5,986,988)	(154,659,196)	(17,532,166)	(6,808,001,295)
投資証券取引による 純資産の純変動	(167,731,028)	(16,960,962)	118,382,802	11,970,869	(50,939,156)	(5,150,967)	(29,235,802)	(3,314,171)	5,429,034,873
<b>投資主資本の 純（減少）/増加</b>	(203,174,636)	(20,545,019)	68,479,191	6,924,616	(71,291,693)	(7,209,016)	75,751,248	8,587,161	18,921,234,402
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	745,040,083	75,338,453	473,141,608	47,844,079	99,938,986	10,105,830	550,479,166	62,402,318	41,915,639,665

## 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

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	36,927,509	4,837,504	47,847,152	6,267,977	1,009,550,944	102,085,791	76,463,160	7,731,955	338,078,364	34,186,484	692,428,856	70,018,406
投資の購入	(29,620,128)	(3,880,237)	(33,991,335)	(4,452,865)	(947,102,719)	(95,771,027)	(112,327,584)	(11,358,565)	(380,666,159)	(38,492,962)	(763,609,523)	(77,216,195)
受取利息	23	3	76	10	21,931	2,218	1,864	188	29,507	2,984	137	14
純受取配当金	2,732,220	357,921	5,167,646	676,962	-	-	2,668,045	269,793	13,575,423	1,372,747	235,375	23,801
その他利益	2,407	315	222	29	76,559	7,742	33	3	3,399	344	3,364	340
ブローカーに 対する（債務） /債権	(91,276)	(11,957)	154,312	20,215	1,760,295	178,001	129,497	13,095	(281,941)	(28,510)	-	-
営業費用の支払い	(893,987)	(117,112)	(1,517,556)	(198,800)	(2,007,556)	(203,004)	(1,256,860)	(127,094)	(7,157,550)	(723,771)	(8,188,732)	(828,045)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）</b>	<u>9,056,768</u>	<u>1,186,437</u>	<u>17,660,517</u>	<u>2,313,528</u>	<u>62,299,454</u>	<u>6,299,721</u>	<u>(34,321,845)</u>	<u>(3,470,625)</u>	<u>(36,418,957)</u>	<u>(3,682,685)</u>	<u>(79,130,523)</u>	<u>(8,001,678)</u>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>												
分配金の支払額	(1,758,314)	(230,339)	(3,165,233)	(414,646)	(1,060,243)	(107,212)	(1,243,680)	(125,761)	(4,881,889)	(493,657)	(34,390,450)	(3,477,562)
利息支払額	(1,778)	(233)	(6,112)	(801)	(29,794)	(3,013)	(13,288)	(1,344)	(70,959)	(7,175)	(23,204)	(2,346)
<b>投資証券取引</b>												
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	5,076,636	665,039	30,115,453	3,945,124	37,650,190	3,807,187	63,081,874	6,378,839	214,102,359	21,650,031	396,769,012	40,121,282
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(14,483,840)	(1,897,383)	(43,235,859)	(5,663,898)	(80,541,352)	(8,144,342)	(28,114,046)	(2,842,892)	(168,650,804)	(17,053,969)	(280,516,711)	(28,365,850)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー</b>	<u>(11,167,296)</u>	<u>(1,462,916)</u>	<u>(16,291,751)</u>	<u>(2,134,219)</u>	<u>(43,981,199)</u>	<u>(4,447,379)</u>	<u>33,710,860</u>	<u>3,408,842</u>	<u>40,498,707</u>	<u>4,095,229</u>	<u>81,838,647</u>	<u>8,275,524</u>
<b>現金および 現金同等物の 純（減少）/ 増加</b>	(2,110,528)	(276,479)	1,368,766	179,308	18,318,255	1,852,342	(610,985)	(61,783)	4,079,750	412,544	2,708,124	273,845
期首現金および 現金同等物	5,403,232	707,823	2,161,880	283,206	28,422,331	2,874,066	6,710,379	678,554	24,843,175	2,512,142	73,522,842	7,434,630

現金および 現金同等物の 為替差益/(差損)	76,267	9,991	170,379	22,320	(144,649)	(14,627)	133,386	13,488	943,704	95,427	4,499,351	454,974
<b>期末現金および 現金同等物</b> <sup>*</sup>	<u>3,368,971</u>	<u>441,335</u>	<u>3,701,025</u>	<u>484,834</u>	<u>46,595,937</u>	<u>4,711,781</u>	<u>6,232,780</u>	<u>630,259</u>	<u>29,866,629</u>	<u>3,020,114</u>	<u>80,730,317</u>	<u>8,163,450</u>

\* 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

## ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	1,156,768,574	116,972,438	2,606,119,691	263,530,823	295,712,787	29,902,477	94,785,144	9,584,674	854,526,348	86,409,704	290,137,645	29,338,719
投資の購入	(1,123,485,138)	(113,606,817)	(2,583,834,205)	(261,277,315)	(267,022,933)	(27,001,359)	(83,598,682)	(8,453,499)	(825,946,822)	(83,519,743)	(241,342,697)	(24,404,574)
受取利息	3,985	403	41,361	4,182	4,998	505	9	1	1,823	184	59	6
純受取配当金	-	-	-	-	172,442	17,437	3,788,766	383,120	-	-	3,396,261	343,430
その他利益	44,067	4,456	3,660	370	(469)	(47)	(443)	(45)	-	-	-	-
ブローカーに 対する債権	791,884	80,075	83,751	8,469	110,479	11,172	-	-	(1,266,256)	(128,044)	580,584	58,709
営業費用の支払い	(2,754,557)	(278,541)	(2,020,031)	(204,266)	(2,504,163)	(253,221)	(1,663,668)	(168,230)	(2,301,767)	(232,755)	(3,609,232)	(364,966)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー</b>	<b>31,368,815</b>	<b>3,172,015</b>	<b>20,394,227</b>	<b>2,062,264</b>	<b>26,473,141</b>	<b>2,676,964</b>	<b>13,311,126</b>	<b>1,346,021</b>	<b>25,013,326</b>	<b>2,529,348</b>	<b>49,162,620</b>	<b>4,971,324</b>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>												
分配金の支払額	(10,229,747)	(1,034,432)	(1,673,266)	(169,201)	(7,625,297)	(771,070)	(3,438,136)	(347,664)	(8,052,853)	(814,304)	(843)	(85)
利息支払額	(9,399)	(950)	(9,179)	(928)	(14,286)	(1,445)	(6,152)	(622)	(17,073)	(1,726)	(1,331)	(135)
<b>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</b>	<b>24,510,703</b>	<b>2,478,522</b>	<b>69,989,727</b>	<b>7,077,361</b>	<b>50,713,400</b>	<b>5,128,139</b>	<b>8,294,498</b>	<b>838,740</b>	<b>154,969,993</b>	<b>15,670,566</b>	<b>72,770,900</b>	<b>7,358,593</b>
<b>買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額</b>	<b>(64,419,073)</b>	<b>(6,514,057)</b>	<b>(91,203,460)</b>	<b>(9,222,494)</b>	<b>(76,220,808)</b>	<b>(7,707,448)</b>	<b>(19,138,522)</b>	<b>(1,935,287)</b>	<b>(205,448,954)</b>	<b>(20,774,998)</b>	<b>(132,698,371)</b>	<b>(13,418,459)</b>
<b>財務活動による 純キャッシュ・ アウトフロー</b>	<b>(50,147,516)</b>	<b>(5,070,917)</b>	<b>(22,896,178)</b>	<b>(2,315,262)</b>	<b>(33,146,991)</b>	<b>(3,351,824)</b>	<b>(14,288,312)</b>	<b>(1,444,834)</b>	<b>(58,548,887)</b>	<b>(5,920,463)</b>	<b>(59,929,645)</b>	<b>(6,060,086)</b>
<b>現金および現金 同等物の純減少</b>	<b>(18,778,701)</b>	<b>(1,898,902)</b>	<b>(2,501,951)</b>	<b>(252,997)</b>	<b>(6,673,850)</b>	<b>(674,860)</b>	<b>(977,186)</b>	<b>(98,813)</b>	<b>(33,535,561)</b>	<b>(3,391,116)</b>	<b>(10,767,025)</b>	<b>(1,088,762)</b>
期首現金および 現金同等物	24,596,940	2,487,243	14,146,088	1,430,452	22,786,508	2,304,172	2,137,520	216,146	64,088,582	6,480,637	22,282,357	2,253,192
現金および 現金同等物の 為替（差損）/ 差益	(597,907)	(60,460)	949,954	96,059	(357,042)	(36,104)	(17,016)	(1,721)	(1,003,626)	(101,487)	(625,686)	(63,269)

## 期末現金および

現金同等物	<u>5,220,332</u>	<u>527,880</u>	<u>12,594,091</u>	<u>1,273,514</u>	<u>15,755,616</u>	<u>1,593,208</u>	<u>1,143,318</u>	<u>115,612</u>	<u>29,549,395</u>	<u>2,988,035</u>	<u>10,889,646</u>	<u>1,101,161</u>
-------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

\* 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

## ファンドごとのキャッシュ・フロー計算書（続き）

## 2016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
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>									
投資売却による 受取金	852,811,896	86,236,339	584,367,593	59,091,251	71,288,206	7,208,663	467,580,120	53,004,882	11,141,056,931
投資の購入	(748,095,617)	(75,647,429)	(501,650,904)	(50,726,939)	(57,212,425)	(5,785,320)	(487,103,507)	(55,218,054)	(2,840,146,419)
受取利息	9	1	30,580	3,092	2,455	248	3,192	362	157
純受取配当金 その他利益	11,810,498 16,263	1,194,278 1,645	11,442,025 5,672	1,157,018 574	21,625 (427)	2,187 (43)	14,498,196 1,543	1,643,515 175	530,670,446 (578,743)
ブローカーに 対する債権	2,503,460	253,150	1,620,364	163,851	-	-	-	-	64,762,932
営業費用の支払い	(5,983,678)	(605,070)	(4,427,290)	(447,688)	(977,486)	(98,843)	(6,020,525)	(682,487)	(350,570,301)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ (アウトフロー)</b>	<u>113,062,831</u>	<u>11,432,913</u>	<u>91,388,040</u>	<u>9,241,159</u>	<u>13,121,948</u>	<u>1,326,891</u>	<u>(11,040,981)</u>	<u>(1,251,606)</u>	<u>8,545,195,003</u>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>									
分配金の支払額	(4,876,775)	(493,139)	(10,327,064)	(1,044,273)	(4,184,957)	(423,183)	(4,452,599)	(504,747)	(165,337,981)
利息支払額	(5,836)	(590)	(35,335)	(3,573)	(6,470)	(654)	(55,507)	(6,292)	(635,692)
<b>投資証券取引</b>									
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	66,349,697	6,709,281	47,674,761	4,820,872	10,645,500	1,076,473	184,644,842	20,931,339	6,636,545,887
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(231,957,880)	(23,455,581)	(158,705,406)	(16,048,291)	(20,888,932)	(2,112,289)	(175,890,704)	(19,938,970)	(17,534,228,229)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ (アウトフ ロー) / インフ ロー</b>	<u>(170,490,794)</u>	<u>(17,240,029)</u>	<u>(121,393,044)</u>	<u>(12,275,265)</u>	<u>(14,434,859)</u>	<u>(1,459,653)</u>	<u>4,246,032</u>	<u>481,330</u>	<u>(11,063,656,015)</u>
<b>現金および現金 同等物の純減少</b>	<u>(57,427,963)</u>	<u>(5,807,116)</u>	<u>(30,005,004)</u>	<u>(3,034,106)</u>	<u>(1,312,911)</u>	<u>(132,762)</u>	<u>(6,794,949)</u>	<u>(770,275)</u>	<u>(2,518,461,012)</u>
期首現金および 現金同等物	77,695,153	7,856,534	34,368,309	3,475,323	3,416,532	345,480	10,794,861	1,223,705	2,908,420,974

現金および 現金同等物の 為替(差損)/差 益	(1,535,267)	(155,246)	(1,578,705)	(159,639)	(393,202)	(39,761)	(2,015,084)	(228,430)	398,289,590
<b>期末現金および 現金同等物*</b>	<u>18,731,923</u>	<u>1,894,172</u>	<u>2,784,600</u>	<u>281,579</u>	<u>1,710,419</u>	<u>172,958</u>	<u>1,984,828</u>	<u>225,000</u>	<u>788,249,552</u>

\* 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

## 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 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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	57,200,729	7,493,295	119,057,848	15,596,578	1,218,642,903	123,229,170	82,773,736	8,370,080	465,838,607	47,105,600	1,107,928,008	112,033,680
投資の購入	(34,447,213)	(4,512,585)	(96,242,033)	(12,607,706)	(1,153,238,897)	(116,615,517)	(60,526,935)	(6,120,484)	(366,834,722)	(37,094,327)	(799,468,525)	(80,842,257)
受取利息	928	122	2,301	301	3,612	365	5,429	549	191,236	19,338	237	24
純受取配当金 その他利益	3,004,519	393,592	5,300,822	694,408	1,027	104	2,734,931	276,556	17,096,110	1,728,759	308,296	31,175
ブローカーに 対する債権 (債務)	274,246	35,926	473,103	61,976	(4,103,541)	(414,950)	(25,841)	(2,613)	4,226,774	427,411	-	-
営業費用の支払い	(1,001,989)	(131,261)	(1,667,893)	(218,494)	(2,093,964)	(211,742)	(1,503,373)	(152,021)	(10,869,325)	(1,099,106)	(11,186,403)	(1,131,169)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー</b>	<u>25,031,448</u>	<u>3,279,120</u>	<u>26,927,682</u>	<u>3,527,526</u>	<u>58,755,172</u>	<u>5,941,323</u>	<u>23,457,914</u>	<u>2,372,064</u>	<u>110,285,644</u>	<u>11,152,084</u>	<u>297,592,307</u>	<u>30,092,534</u>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>												
分配金の支払額	(1,895,375)	(248,294)	(3,095,873)	(405,559)	(2,321,276)	(234,727)	(1,382,207)	(139,769)	(6,818,300)	(689,466)	(37,136,880)	(3,755,281)
利息支払額	(124)	(16)	(2,073)	(272)	(11,029)	(1,115)	(11,181)	(1,131)	(48,686)	(4,923)	(11,428)	(1,156)
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	896,083	25,938,116	3,397,893	70,130,538	7,091,600	10,831,534	1,095,285	182,741,479	18,478,818	308,859,765	31,231,899
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(30,990,355)	(4,059,737)	(66,692,281)	(8,736,689)	(123,768,750)	(12,515,496)	(30,093,109)	(3,043,015)	(339,562,300)	(34,336,540)	(603,858,419)	(61,062,163)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ アウトフロー</b>	<u>(26,045,525)</u>	<u>(3,411,964)</u>	<u>(43,852,111)</u>	<u>(5,744,627)</u>	<u>(55,970,517)</u>	<u>(5,659,739)</u>	<u>(20,654,963)</u>	<u>(2,088,630)</u>	<u>(163,687,807)</u>	<u>(16,552,111)</u>	<u>(332,146,962)</u>	<u>(33,586,701)</u>
<b>現金および 現金同等物の 純(減少)/増加</b>	<u>(1,014,077)</u>	<u>(132,844)</u>	<u>(16,924,429)</u>	<u>(2,217,100)</u>	<u>2,784,655</u>	<u>281,584</u>	<u>2,802,951</u>	<u>283,434</u>	<u>(53,402,163)</u>	<u>(5,400,027)</u>	<u>(34,554,655)</u>	<u>(3,494,167)</u>
期首現金および 現金同等物	6,415,998	840,496	19,043,907	2,494,752	30,099,309	3,043,642	5,943,686	601,026	95,480,303	9,654,968	134,268,057	13,577,186
現金および 現金同等物の 為替差益/(差損)	1,311	172	42,402	5,555	(4,461,633)	(451,160)	(2,036,258)	(205,906)	(17,234,965)	(1,742,800)	(26,190,560)	(2,648,389)



## 期末現金および

現金同等物	<u>5,403,232</u>	<u>707,823</u>	<u>2,161,880</u>	<u>283,206</u>	<u>28,422,331</u>	<u>2,874,066</u>	<u>6,710,379</u>	<u>678,554</u>	<u>24,843,175</u>	<u>2,512,142</u>	<u>73,522,842</u>	<u>7,434,630</u>
-------	------------------	----------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

\* 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

## 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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	833,918,700	84,325,859	2,816,713,578	284,826,077	521,105,506	52,694,189	207,704,757	21,003,105	1,150,183,101	116,306,515	229,321,726	23,189,013
投資の購入	(800,205,602)	(80,916,790)	(2,735,342,604)	(276,597,844)	(418,922,186)	(42,361,411)	(174,377,057)	(17,633,008)	(1,291,318,462)	(130,578,123)	(194,403,190)	(19,658,051)
受取利息	8,740	884	3,832	387	1,989	201	61	6	7,746	783	36	4
純受取配当金	2,179	220	1,027	104	542,160	54,823	3,942,275	398,643	12,387	1,253	3,204,116	324,000
その他利益	(28,856)	(2,918)	238	24	3,737	378	1,847	187	5,292	535	908	92
ブローカーに 対する（債務） /債権	(1,611,790)	(162,984)	(1,268,212)	(128,242)	(808,560)	(81,762)	-	-	(49,298)	(4,985)	2,387,768	241,451
営業費用の支払い	(3,022,606)	(305,646)	(2,650,290)	(267,997)	(3,104,195)	(313,896)	(2,002,495)	(202,492)	(1,616,650)	(163,476)	(4,157,671)	(420,424)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）</b>	<u>29,060,765</u>	<u>2,938,625</u>	<u>77,457,569</u>	<u>7,832,509</u>	<u>98,818,451</u>	<u>9,992,522</u>	<u>35,269,388</u>	<u>3,566,441</u>	<u>(142,775,884)</u>	<u>(14,437,497)</u>	<u>36,353,693</u>	<u>3,676,085</u>
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>												
分配金の支払額	(10,160,508)	(1,027,431)	(1,850,573)	(187,130)	(10,847,602)	(1,096,910)	(4,156,805)	(420,336)	(14,198)	(1,436)	-	-
利息支払額	(8,105)	(820)	(6,979)	(706)	(7,804)	(789)	(10,379)	(1,050)	(5,321)	(538)	(2,399)	(243)
<b>投資証券取引</b>												
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	50,168,691	5,073,058	94,571,146	9,563,034	93,909,695	9,496,148	15,079,686	1,524,858	315,077,177	31,860,604	82,114,572	8,303,426
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(55,706,711)	(5,633,063)	(156,826,433)	(15,858,289)	(166,167,912)	(16,802,899)	(48,144,721)	(4,868,394)	(122,082,070)	(12,344,939)	(111,614,518)	(11,286,460)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー</b>	<u>(15,706,633)</u>	<u>(1,588,255)</u>	<u>(64,112,839)</u>	<u>(6,483,090)</u>	<u>(83,113,623)</u>	<u>(8,404,450)</u>	<u>(37,232,219)</u>	<u>(3,764,922)</u>	<u>192,975,588</u>	<u>19,513,691</u>	<u>(29,502,345)</u>	<u>(2,983,277)</u>
<b>現金および 現金同等物の 純増加/（減少）</b>												
期首現金および 現金同等物	13,354,132	1,350,370	13,344,730	1,349,419	15,704,828	1,588,072	(1,962,831)	(198,481)	50,199,704	5,076,194	6,851,348	692,808
現金および 現金同等物の 為替差損	(7,714,743)	(780,115)	(9,768,327)	(987,773)	(8,326,134)	(841,939)	(253,140)	(25,598)	(9,375,478)	(948,048)	(9,225,619)	(932,895)

## 期末現金および

現金同等物	<u>24,596,940</u>	<u>2,487,243</u>	<u>14,146,088</u>	<u>1,430,452</u>	<u>22,786,508</u>	<u>2,304,172</u>	<u>2,137,520</u>	<u>216,146</u>	<u>64,088,582</u>	<u>6,480,637</u>	<u>22,282,357</u>	<u>2,253,192</u>
-------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

\* 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

## 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
	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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>									
投資売却による 受取金	883,824,380	89,372,321	534,526,859	54,051,356	121,885,128	12,325,024	1,582,827,341	179,429,307	17,511,269,429
投資の購入	(667,242,984)	(67,471,611)	(615,314,881)	(62,220,641)	(66,525,691)	(6,727,078)	(1,562,410,244)	(177,114,825)	(21,030,721,738)
受取利息	79	8	1,252	127	7,482	757	5,586	633	81
純受取配当金 その他利益	11,113,482 (4,714)	1,123,795 (477)	15,200,043 (945)	1,537,028 (96)	72,013 14,604	7,282 1,477	11,155,916 441	1,264,635 50	489,395,071 84,829
ブローカーに 対する（債務） /債権	(707,914)	(71,584)	(1,439,261)	(145,538)	-	-	-	-	134,587,440
営業費用の支払い	(7,825,217)	(791,286)	(5,314,914)	(537,444)	(1,489,365)	(150,605)	(5,498,942)	(623,360)	(320,727,120)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）</b>	<u>219,157,112</u>	<u>22,161,167</u>	<u>(72,341,847)</u>	<u>(7,315,208)</u>	<u>53,964,171</u>	<u>5,456,857</u>	<u>26,080,098</u>	<u>2,956,440</u>	<u>(3,216,112,008)</u>
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>									
分配金の支払額	(4,219,001)	(426,625)	(11,262,260)	(1,138,840)	(5,783,424)	(584,820)	(3,247,603)	(368,148)	(170,671,139)
利息支払額	(4,885)	(494)	(12,708)	(1,285)	(7,827)	(791)	(19,696)	(2,233)	(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	16,954,126	304,267,768	30,767,557	8,267,611	836,021	127,001,994	14,396,946	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)	(33,658,665)	(184,495,959)	(18,656,231)	(59,184,774)	(5,984,764)	(152,536,988)	(17,291,593)	(6,786,499,032)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー</b>	<u>(169,419,098)</u>	<u>(17,131,659)</u>	<u>108,496,841</u>	<u>10,971,201</u>	<u>(56,708,414)</u>	<u>(5,734,355)</u>	<u>(28,802,293)</u>	<u>(3,265,028)</u>	<u>5,271,851,993</u>
<b>現金および 現金同等物の 純増加 /（減少） 期首現金および 現金同等物</b>	49,738,014	5,029,508	36,154,994	3,655,993	(2,744,243)	(277,498)	(2,722,195)	(308,588)	2,055,739,985
現金および 現金同等物の 現金および 現金同等物の 為替（差損）/差益	54,439,082	5,504,880	11,388,763	1,151,632	7,274,129	735,560	12,524,459	1,419,773	964,673,499
	(26,481,943)	(2,677,854)	(13,175,448)	(1,332,301)	(1,113,354)	(112,582)	992,597	112,521	(111,992,510)

## 期末現金および

現金同等物	<u>77,695,153</u>	<u>7,856,534</u>	<u>34,368,309</u>	<u>3,475,323</u>	<u>3,416,532</u>	<u>345,480</u>	<u>10,794,861</u>	<u>1,223,705</u>	<u>2,908,420,974</u>
-------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	----------------------

\* 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

#### 2016年5月31日に終了した年度

##### 会社情報

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、オープン・エンド型の投資会社であり、アイルランド法に基づき設立された変動資本を有する有限責任会社である。本投資法人は、2004年9月27日付でアイルランドで設立された。本投資法人はアンブレラ・ファンドとして構築されており、アイルランド中央銀行の事前承認を得ることで異なるファンドを設定することができる。本投資法人は、アイルランド中央銀行によって、譲渡可能証券への集合投資事業（「UCITS」）として承認されている。詳細については、「本投資法人の背景」の項を参照のこと。

### 重要な会計方針

#### a) 作成の基礎

##### コンプライアンス声明

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「UCITS当規則」という。）、および2013年中央銀行（監視および施行）法（セクション48(1)）（譲渡可能証券への集合投資事業）規則2015（以下「中央銀行UCITS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、2016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株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド、グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。

重要な会計方針は以下の通りである。

IFRSに従った財務諸表の作成では、財務諸表日現在の資産および負債の報告金額、ならびに当該報告期間中の収益および費用の報告金額に影響を及ぼす特定の重要な見積りおよび仮定を使用することが要求される。これらの見積りは、金額、事象または活動に関する経営陣の最善の知識に基づくが、最終的な実際の結果はこれらの見積りとは異なることがある。

## 重要な会計方針(続き)

### a) 作成の基礎(続き)

#### 2015年6月1日以降に開始する会計年度から適用される新基準、改訂および解釈指針

2015年6月1日以降に開始する会計年度で初めて適用される基準、改訂および既存の基準に対する解釈指針で、本投資法人に大きな影響を及ぼしうるものはない。

#### 発表されているが、2015年6月1日以降に開始する会計年度で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、国際会計基準(以下「IAS」という。)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。当基準は、2018年1月1日以降に開始する会計年度からの適用が義務付けられ、早期適用が容認されている。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。

本投資法人に重大な影響を及ぼすことが予想されるが、まだ適用されていないその他の新基準、解釈指針および既存の基準に対する改訂はない。

#### 過年度の表示の再分類

当期の表示と一致させるために、過年度の金額は一部再分類されている。この再分類は、報告された業績には影響しない。

### 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。

## 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 分類(続き)

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。

#### ( ) 公正価値測定の原則

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(両方の価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内であることを前提とする)。これらがビッド・アスク・スプレッドの範囲外である場合、投資運用会社は公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッドの範囲内の価格を決定する。取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までには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。



## 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 公正価値測定原則(続き)

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、当該先物が取引されている取引所で設定される日々の決済価格を用いて、期末の当該契約の時価により、包括利益計算書に公正価値の未実現損益として認識される。未決済の先物契約に係る未実現損益は、財政状態計算書に表示される。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。実現損益は、包括利益計算書に含まれる。

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。契約の満了時点で認識される実現損益は、決済され、または他の契約と相殺される契約にかかる純利益に含まれる。実現損益および未実現損益の変動は、包括利益計算書に認識される。未実現損益は、財政状態計算書に含まれる。

オープン・エンド型集団投資スキーム/ミューチュアル・ファンドの受益証券または参加証券である投資の公正価値は、かかる受益証券/参加証券の入手可能な直近の純資産価額である。あるいはかかる投資に相場価格があるか、上場しているか、規制市場で取引されている場合には、評価時点でのかかる規制市場における最終中値となる。

#### ( ) 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。

## 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購入コミットメント(続き)

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。

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。

## 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 特定の商品(続き)

##### 買戻契約

買戻契約では、当ファンドは、合意された価格および日付に買い手から同じ金融商品を買戻す契約を付して、金融商品を取引相手に売却する。買戻契約に基づき売却された証券は、有担保借入取引として取り扱われる。当該証券は引き続き公正価値で計上され、借入金は当該証券が契約に基づき売却された場合の金額で計上される。売却代金は、財政状態計算書に負債として報告され、償却原価で計上される。これらの契約に基づき認識される利息費用および担保証券にかかる利息収益は、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資産および金融負債に係る純利益/(損失)に含まれる。

買戻契約にかかる担保は、毎日時価評価され、当該価格に買戻価格に等しいかそれを超過する未経過利息が含まれるように、必要に応じて、追加担保が当ファンドに要求される。

債務不履行の場合には、当ファンドは担保を換金して、債務にその代金を充当できる契約上の権利を有する。取引相手が債務不履行となるか、破産手続きに入った場合、当ファンドによる担保の現金化は遅れるか制限されるおそれがある。

##### 売戻契約

再販売契約に基づき購入された(売戻契約)証券は、証券の購入ではなく、売掛金として報告され、財政状態計算書に公正価値で計上される。売戻契約による利息は、各契約期間にわたり利息収入として認識され、包括利益計算書に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)に含まれる。

当ファンドは、売戻契約の担保として受け取った金融商品を、資産の物理的な売却またはそれ以降の買戻契約の一部として、売却することもできる。

資産が物理的に売却された場合、これは短期の売り持ちポジションとなり、この売り持ちポジションの公正価値は財政状態計算書で負債として表示される。資産がそれ以降の買戻契約の対象となる場合は、買戻契約および売戻契約の決済は、同じ取引相手に対して同じ日に行われ、担保の受け渡しと同じ時点で生じるために、当ファンドが保有する原担保ポジションは影響を受けない。買戻契約の未払金額は、財政状態計算書に公正価値で表示され、売戻契約の未収金額は公正価値(利息は実効金利法を用いて計算される)で、財政状態計算書に計上される。

## 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 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。それには例えば、金利イールドカーブ、株式および商品価格、オプションのボラティリティ、為替レートなどがある。

流動性の高い商品の公正価値算出プロセスまたは評価モデルによるプロセスでは、特定の価格決定パラメーター、仮定またはモデル特性の見積りが必要である。これらの見積りは、業界基準、経済モデル、観察可能な取引価格に対して調整される。仮定または見積水準の変更は、報告される商品の公正価値に影響を及ぼす可能性がある。

古い価格を用いて評価された有価証券は、ファンドの投資明細書に詳述されている。

#### 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。

## 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)

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。

### 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包括利益計算書に計上される。

#### ) 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、包括利益計算書に認識される。

#### ) 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、包括利益計算書の「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。

## 重要な会計方針(続き)

### 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し込んだ場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記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。買戻可能参加型投資証券保有者に対する予定分配金は、適切に承認され、当ファンドの裁量ではなくなった時点で、包括利益計算書に認識される。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財務諸表注記13、期末以降に認識される予定分配金については注記25を参照のこと。

### 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。現金および当座借越は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。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(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)(2015年5月31日:同様)の、デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される銀行残高以外に預けられている(注記6および8を参照)。

### g) ブローカーに対する債権/債務

ブローカーに対する債権/債務は、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。現金担保は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。カウンターパーティー残高は、バンク・オブ・アメリカ・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、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、JPモルガンおよびナショナル・オーストラリア・バンク(2015年5月31日: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、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)に保有されている(注記6および8を参照)。

## 重要な会計方針（続き）

### h) 担保として保有する / 差し入れられた現金 / 証券

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。担保として取引相手に差し入れられた証券は、担保として差し入れられた証券の損益を通じて、公正価値評価される金融資産として財政状態計算書に開示される。取引相手から担保として受け取った証券は、財務諸表注記の形で、開示される。当期末現在、取引相手から担保として受け取った証券はない。

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。2016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。

2016年5月31日現在、米国財務省ノート0.125%TIPS 15/07/2022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・ファンドにかかる担保として、モルガン・スタンレー・アンド・コに差し入れられている（2015年5月31日現在：なし）。この詳細は、投資明細表に記載されている。2016年5月31日現在、当ファンドが担保として受け取った証券はない（2015年5月31日：米国財務省証券0%TB 31/03/2016が、トロント・ドミニオン・バンクからグローバル・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英ポンドであった）。

### i) その他の債権

その他の債権は、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

その他の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、金融負債に分類される。

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。2016年5月31日現在、財政状態計算書上で相殺されている金融資産または金融負債はない（2015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) 未決済投資証券の売却額および買戻額

未決済投資証券の売却額および買戻額は、報告日現在、契約されたが決済されていない売却された証券の未収金、および受け渡しされていない購入された証券の未払金を表す。これらは当初公正価値で表示され、その後実効金利法を用いて償却原価で測定される。

### n) 未決済投資証券の発行額および償還額

未決済投資証券の発行額および償還額は、報告日現在、契約されたが決済されていない募集証券にかかる未収金、および受け渡しされていない償還証券の未払金に係る。これらは当初公正価値で表示され、その後実効金利法を用いて償却原価で測定される。

### o) 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。



## 重要な会計方針(続き)

### o) 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(続き)

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。

### p) 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739B条に規定された投資事業体として適格である。この基準により、当ファンドには、所得または利益に関するアイルランドの税金が課せられていない。本投資法人は、課税対象となるイベントの発生以外に、収益および利益に関して課税義務はない。課税対象となるイベントには、分配、株式の買戻しまたは譲渡が含まれる。

しかし、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。

### q) 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

(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。

## 重要な会計方針（続き）

### q) 外国為替（続き）

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、2016年5月31日の為替レートで表示通貨である英ポンドに換算されている。換算により、個々のファンドに帰属する1株当たり純資産価格に影響はない。

結果として生じた取引利益206,291,360英ポンド（2015年5月31日：257,537,246英ポンドの利益）は2015年6月1日から2016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表示および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	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
豪ドル	1.3804	1.3081
ブラジル・リアル	3.6020	3.1863
英ポンド	0.6870	0.6539
カナダ・ドル	1.3081	1.2436
チリ・ペソ	689.3500	618.0250
中国人民元	6.5850	6.1985
コロンビア・ペソ	3,090.4650	2,531.0003
チェコ・コルナ	24.2744	24.9686
デンマーク・クローネ	6.6818	6.7928
エジプト・ポンド	8.8800	7.6301
ユーロ	0.8983	0.9098
香港ドル	7.7682	7.7537
ハンガリー・フォリント	281.6888	281.5032
インド・ルピー	67.2850	63.8663
インドネシア・ルピア	13,660.0000	13,224.0000

## 重要な会計方針(続き)

## q) 外国為替(続き)

## 表示通貨への換算(続き)

<u>米ドル(続き)</u>	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
イスラエル・シェケル	3.8509	3.8699
日本円	110.9050	124.1150
マレーシア・リンギット	4.1290	3.6660
メキシコ・ペソ	18.4032	15.3989
ニュージーランド・ドル	1.4781	1.4069
ナイジェリア・ナイラ	199.0500	199.0500
ノルウェー・クローネ	8.3632	7.7713
フィリピン・ペソ	46.7650	44.5850
ポーランド・ズロチ	3.9442	3.7428
ロシア・ルーブル	66.0763	52.3850
ルーマニア・レウ	4.0582	4.0454
南アフリカ・ランド	15.7280	12.1448
韓国ウォン	1,191.8000	1,108.2500
シンガポール・ドル	1.3768	1.3481
スウェーデン・クローナ	8.3533	8.5265
スイス・フラン	0.9942	0.9399
台湾ドル	32.6125	30.6930
タイ・バーツ	35.7250	33.7000
トルコ・リラ	2.9517	2.6625
ウルグアイ・ペソ	30.7800	26.9250

<u>ユーロ</u>	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
英ポンド	0.7649	0.7186
デンマーク・クローネ	7.4385	7.4605
ノルウェー・クローネ	9.3103	8.5352
ポーランド・ズロチ	4.3908	4.1107
スウェーデン・クローナ	9.2993	9.3647
スイス・フラン	1.1068	1.0323
トルコ・リラ	3.2859	2.9242
米ドル	1.1133	1.0983

<u>英ポンド</u>	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
デンマーク・クローネ	9.7253	10.3820
ユーロ	1.3074	1.3916
日本円	161.4222	189.6974
ノルウェー・クローネ	12.1726	11.8777
スイス・フラン	1.4471	1.4365
米ドル	1.4555	1.5284

## 重要な会計方針(続き)

## q) 外国為替(続き)

## 表示通貨への換算(続き)

	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
<u>日本円</u>		
英ポンド	0.0062	0.0053
ユーロ	0.0081	0.0073
スイス・フラン	0.0090	0.0076
米ドル	0.0090	0.0081

以下の平均為替レートが、本投資法人の包括利益計算書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変動計算書の取引残高を表示通貨に換算するために用いられている。

	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
<u>英ポンド</u>		
ユーロ	1.3474	1.3025
日本円	176.9893	178.6657
米ドル	1.4946	1.5862

## r) 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。

## s) 評価日

当財務諸表上、証券の評価に利用される評価日は、2016年5月31日午後10時(2015年5月31日:事業終了日である2015年5月29日午後10時)となっている。

### 第3【外国投資証券事務の概要】

#### (1) 投資証券の名義書換

本投資法人の記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービス(アイルランド)リミテッド

取扱場所 アイルランド、ダブリン2、タウンゼンド・ストリート54-62、ジョージズ・コート

ファンド証券の保管を日本の販売取扱会社に委託している日本の投資主は、そのファンド証券を、販売取扱会社と投資主の間の契約に従って取り扱われる。

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託していない日本の投資主は、自らの裁量でそのファンド証券を取り扱う。

名義書換費用は徴収されない。

#### (2) 投資主名簿の閉鎖の時期

特になし。

#### (3) 投資主に対する特典

特になし。

#### (4) 外国投資証券の譲渡制限

取締役会は、譲渡制限(投資証券の名義書換制限以外に)、本投資法人の投資証券またはファンドの投資証券が(a)国家、政府または規制機関の法または規制に違反している者、(b)取締役会が本投資法人に、他には負ったことも被ったこともない、税務上の責任を負わせたり、金銭的損害を被らせる状況にあり得ると判断した者、またはこれらのものに代理して保有されることがないために必要であると考えられる場合、譲渡制限を課す権能を有する。

特に、本投資法人は、その者、企業または法人によるファンドの投資証券の所有を制限または禁止することができ、米国人(英文目論見書および本書に定義される)による投資証券の所有を制限することができる。

## 第4【外国投資法人の詳細情報の項目】

外国投資法人の詳細情報の項目は、以下のとおりである。

- 第1 外国投資法人の追加情報
  - 1 外国投資法人の沿革
  - 2 役員の状況
  - 3 外国投資法人に係る法制度の概要
  - 4 監督官庁の概要
  - 5 その他
- 第2 手続等
  - 1 申込(販売)手続等
  - 2 買戻し手続等
  - 3 乗換え手続等
- 第3 管理及び運営
  - 1 資産管理等の概要
    - (1) 資産の評価
    - (2) 保管
    - (3) 存続期間
    - (4) 計算期間
    - (5) その他
  - 2 利害関係人との取引制限
  - 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等
    - (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利
    - (2) 為替管理上の取扱い
    - (3) 本邦における代理人
    - (4) 裁判管轄等
- 第4 関係法人の状況
  - 1 資産運用会社の概況
    - (1) 名称、資本金の額及び事業の内容
    - (2) 運用体制
    - (3) 大株主の状況
    - (4) 役員の状況
    - (5) 事業の内容及び営業の概況
  - 2 その他の関係法人の概況
    - (1) 名称、資本金の額及び事業の内容
    - (2) 関係業務の概要
    - (3) 資本関係
- 第5 外国投資法人の経理状況
  - 1 財務諸表
    - (1) 貸借対照表
    - (2) 損益計算書
    - (3) 金銭の分配に係る計算書
    - (4) キャッシュ・フロー計算書
    - (5) 投資有価証券明細表等

## 2 外国投資法人の現況

## 純資産額計算書

## 第6 販売及び買戻しの実績

### 第三部【外国投資法人の詳細情報】

#### 第1【外国投資法人の追加情報】

##### 1【外国投資法人の沿革】

2004年8月26日	本投資法人の設立
2005年8月9日	基本定款および通常定款の修正
2006年11月30日	同上
2007年10月22日	同上
2008年11月22日	同上
2011年11月22日	同上
2012年11月22日	同上
2013年12月9日	同上
2014年11月25日	同上
2015年12月4日	同上

##### 2【役員状況】

(2016年9月30日現在)

氏名	役職名	略歴	所有投資法人株数
ヒュー・ポール・ショブリン (Hugh Paul Shovlin)	非業務執行取締役 会長 (chairman and non-executive director) (アイルランド籍)	多数のアイルランド企業の取締役であり、アイルランド国立図書館会長(現職)	0株
デイビッド・キングストン (David Kingston)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (アイルランド籍)	Acuvest Investment Advisersの業務執行取締役会長およびアイルランド・英国の多数の金融サービス会社の非業務執行取締役	0株
ショーン・ブレイク (Sean Blake)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (アイルランド籍)	金融業界において有数の経歴を持つ専門家	0株
キショール・マンダリア (Kishor Mandalia)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (英国籍)	金融業界において有数の経歴を持つ専門家であり、パークレイズ・バンク・ピーエルシー役員	0株

##### 3【外国投資法人に係る法制度の概要】

###### a. 準拠法の名称

2014年アイルランド会社法

UCITSに関する欧州委員会指令(2009/65/EC)

2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集合投資事業)規則(2011年法律第352号)(その後の改正または差替を含む。)(以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。)



2013年アイルランド中央銀行(監督および執行)法(第48条第1項)(譲渡可能証券への集団投資事業)2015年規則(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)

#### b. 法令の内容

##### ) 2014年アイルランド会社法

公開会社としてアイルランドにおいて登録されている投資法人(固定または可変資本金会社)は、アイルランド会社法(随時変更される。)に従う必要がある。アイルランド会社法は、本投資法人の取締役、適切な記載・記録を続けること、すなわち利益相反および詐欺的または無謀な取引を行っていないことを開示する義務(これを含むがこれに限定されない。)を課す。

##### ) UCITS指令

UCITS指令は、譲渡可能証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)の設立および認可を律する法令である。UCITS指令は、UCITSがとり得る法的形態を提示し、加えて認められる投資および借入れのルール、償還要件、プロスペクタス(現地の目論見書)の開示ルールならびに年次報告書および半期報告書に関するルールを提示する。同様に、UCITSの管理会社および保管銀行の役割および義務に関するルールも提示する。

##### ) 2011年アイルランドUCITS規則

2011年アイルランドUCITS規則はUCITS指令をアイルランド法に国内法化したものであり、アイルランドにおける主要なUCITSに関する法令である。

##### ) アイルランド中央銀行UCITS規則

アイルランド中央銀行UCITS規則は、アイルランド中央銀行がUCITS、UCITS管理会社およびUCITSの預託機関に課しているすべての要件を一つに統合したものである。同規則は、既存の法的要件、特に2011年アイルランドUCITS規則を補足するものとなっている。

#### 4【監督官庁の概要】

本投資法人は、アイルランド中央銀行により認可され監督される。

集団投資スキームの管理およびアイルランドでの設立の引受行為はすべて、アイルランド中央銀行の認証および管理に服する。

アイルランドの法令監督官については、アイルランド中央銀行の義務は国際プロモーターおよび投資運用会社の認可ならびにUCITSを含むアイルランドの投資ファンドおよびこれらのサービスを行うアイルランドの投資ビジネス会社の許可および監督の継続を含む。

UCITSおよびそれらのサービス・プロバイダーは2011年アイルランドUCITS規則と同様アイルランド中央銀行UCITS規則の設定する要件に従って、アイルランド中央銀行の認可および規制を受ける。

#### 5【その他】

##### a. 基本定款および通常定款の変更

基本定款および通常定款は、2011年アイルランドUCITS規則に則った特別決議およびアイルランド中央銀行の要件に従って変更される。

##### b. 事業譲渡または事業譲受

本投資法人および/またはファンドの構成員は(特別決議により、かつ/または、2011年アイルランドUCITS規則に従い、かつ、アイルランド中央銀行の要件に従い)、国内外においてその他の集団投資スキームと本投資法人またはファンドの新設合併/吸収合併を許可することができる。この場合、かかる新設合併/吸収合併は、該当する集団投資スキームの保管者/受託者(アイルランド中央銀行の規制を受けられる場合もあれば、受けられない場合もある。)に対する本投資法人またはファンドの資産の全部または一部の譲渡を伴うことがある。

##### c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

## 第2【手続等】

### 1【申込(販売)手続等】

#### ( ) 海外における販売手続等

##### ファンド証券の概要

取締役会は、ファンド証券をクラス分けし、自らが適切とみなすところに従い、かかるクラスを区別する権限を有する。

クラスBファンド証券は、100,000英ポンド(または400,000米ドルまたは400,000ユーロまたは50,000,000円(場合に応じて))以上をファンドに投資することができる個人、法人および機関による購入を対象としている。この最低投資金額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる申込みについては、減額または放棄することができる。クラスBファンド証券は、本価格に最大で申込金額の3.24%(税抜き3.00%)を上限とする販売手数料を加えた金額で申し込むことができる。クラスBファンド証券に、買戻し手数料は課されない。

継続費用は、クラスごとに異なる。異なるクラスに課されるかまたは課される可能性がある手数料および費用に関する情報は、前記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」に定められている。すべての法域においてすべてのクラスが購入可能というわけではなく、すべての仲介機関からすべてのクラスが購入可能というわけではない。また、あるファンドに関するクラスの選択肢が限られる場合がある。

このように、(とりわけ)報酬および費用が異なる結果、特定のファンドの各クラスの本価格に差異が生じる。クラス内のファンド証券の配分方針が異なることによっても、本価格に差異が生じる場合がある。時の経過と共に、これらの差異により、同時に購入された同一のファンドの異なるクラスのファンド証券が生み出す投資リターンに差異が生じる場合がある。

##### 申込金および買戻金の回収口座の運用

本投資法人は、ファンドのファンド証券クラスの各表示通貨について本投資法人の名義においてアンブレラ現金回収口座を開設している。ファンドに対するすべての申込金ならびにファンドから支払われる買戻金および配当は、アンブレラ現金回収口座に支払われる。

ファンド証券の発行および/または関連するファンド名義の口座への申込金の支払までの間ならびに買戻金および配当の支払までの間、関連する投資家は、これが支払うかまたはこれに支払われる金額に関して当該ファンドの無担保債権者となる。

ファンドに帰属するすべての申込金(ファンド証券の発行前に受領した申込金を含む。)およびファンドから支払われるすべての買戻金は、アンブレラ現金回収口座を介して送金および管理される。アンブレラ現金回収口座に支払われた申込金は、契約上の決済日に、当該ファンド名義の口座に支払われる。投資家または当該ファンドを特定するための十分な文書なしにアンブレラ現金回収口座において申込金を受領された場合、当該申込金は、5営業日以内に、かつ、アンブレラ現金回収口座の運用手続に明記されるとおり、当該投資家に対して受領元の口座に返金されるものとする。

買戻金は、支払いが停止された買戻金を含め、支払期日(または停止された買戻金の支払が許可されるその後の日)までアンブレラ現金回収口座において保有され、その後、関連するまたは買戻しを行う投資主/投資家に対して支払われる。

申込金、買戻金もしくは配当に関して必要な完全かつ正確な文書を提供しない場合ならびに/またはアンブレラ現金回収口座もしくは正確な現金回収口座(場合に応じて)への支払を行わない場合、投資家がリスクを負担する。

保管銀行は、アンブレラ現金回収口座における資金の保管および監視について、また、アンブレラ現金回収口座における関連する金額が適切なファンドに帰属することを確保することについて責任を負う。

本投資法人および保管銀行は、アンブレラ現金回収口座から資金を送金するために従うべき手続および手順、日々の調整プロセスならびに申込金の支払の遅延および/またはあるファンドに帰属する資金がタイミングの差異により別のファンドに送金されることによりファンドに関して不足額がある場合に従うべき手続を特定するアンブレラ現金回収口座の運用手続に同意している。

## 申込書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する申込書(以下「申込書」という。)への記入を完了(または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配)しなければならない。申込書は、英文目論見書に添付され、申込金の送付方法および送付先を定める。申込書は、(本投資法人により決定される場合を除き、)撤回不能である。申込書がファックスにより本投資法人に管理事務代行会社気付けで送付された場合、不受領またはその他の結果のリスクは申込者が負担し、申込者は、管理事務代行会社に対して当該申込書がファックスされた日の後の3営業日以内に当初の申込書の原本が管理事務代行会社に到着するように、当該原本をマネーロンダリング防止およびテロ資金対策の手続に関連するすべての付属書類と併せて送付しなければならない。申込みは、ファックスその他の電子的手段を含むその他の手段により実行することができるが、かかるその他の手段がアイルランド中央銀行の要件に従うことを条件とする。

上記の期限までに当初の申込書の原本が提供されない場合、取締役会の裁量により、当該ファンド証券の強制的買戻しが行われる場合がある。ただし、申込者は、管理事務代行会社により当初の申込書の原本が受領されるまでは、ファンド証券の買戻請求を行うことはできない。

## 募集

いずれかのクラスまたはファンドにおけるファンド証券の申込みは、関連する取引日の午後1:30(アイルランド時間)までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドの場合、申込みは、関連する取引日の直前の営業日または取締役会が決定するその他の日の午後1:30(アイルランド時間)までに受領されなければならない。すべての申込みに関する価格は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日の評価時点において計算される本価格を参照して計算される。当該時点より後に受領される申込みは、通常、翌取引日に処理される。ファンド証券は、前記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金(1) 申込手数料」に定める販売手数料を本価格に加えた額で発行される。

最新の本価格は、毎営業日の通常の営業時間中に管理事務代行会社から入手可能であり、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表される。

## 端数

本価格に満たない申込金は、申込者に返還されない。ファンド証券の申込金のいずれかの部分がファンド証券1株当たりの申込価格に満たない場合、端数のファンド証券が発行される。ただし、端数は、ファンド証券1株の0.01を下回らないものとする。ファンド証券1株の0.01に満たない申込金は、申込者には返還されず、管理事務費用を支払うために、当該ファンドにより保持される。

## 支払方法

申込金は、すべての銀行手数料を控除した上で、CHAPS、SWIFTまたは取引時に指定される銀行口座への電信送金(現地の銀行業務慣行により電子的な銀行送金が許可されない場合を除く。)により支払われることを要する。その他の支払方法には、投資運用会社の事前の承認および管理事務代行会社の同意が必要となる。翌取引日まで申込みが留保されている場合において受領された支払金に関して利息は支払われない。

## 支払通貨

申込金は、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨で支払われる。

## 支払時期

申込金は、関連する取引日後の4営業日目の営業終了時(アイルランド時間)または取締役会が決定するその他の期間までに受領されなければならない。

申込金は、受領時に本投資法人の財産となるため、投資家は、申込金の受領から申し込まれたファンド証券が発行されるまでの期間中、本投資法人の無担保債権者として取り扱われる。

## 決済の遅延 / 失敗

申込金の決済が遅延した場合、本投資法人は、関連する決済日以降、遅延した申込金の価値を上限とする金額を一時的に借り入れることができる。かかる借入れは、本投資法人に適用される借入制限に服する。要求された申込金が受領された場合、本投資法人は、借入れを返済するためにこれを用いる。本投資法人は、当該遅延または申込金を適時に決済できないことにより生じる借入れの結果として本投資法人が被る利息またはその他の費用を関連する投資主に請求する権利を留保する。投資主が本投資法人に対してこれらの請求額を払い戻さない場合、本投資法人は、当該請求額を支払うためにファンドにおける投資家のファンド証券の保有の全部または一部を売却し、かつ/または、当該請求額を求めて当該投資主を訴える権利を有する。

本投資法人は、投資主が申込金を適時に決済しない場合、ファンド証券の割当を取り消す権利を留保する。この場合、本投資法人は、発行済みのファンド証券を強制的に買い戻すものとし、投資主は、買戻金が当初申し込まれた金額に満たない場合、本投資法人が被る損失について責任を負うものとする。疑義を避けるために付言すると、当該投資主は、買戻金が当初申し込まれた金額を超える場合、ファンド証券の当該買戻しにより生じる利益を受領する権利を有しないものとする。

## 最低申込額 / 最低保有額

下記の最低金額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる申込みについては、減額または放棄することができる。申込みは、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨でのみ行うことができる。

**申込み**

クラスBファンド証券の申込みは、下記の最低金額(または取締役会の裁量によりこれより低い額)で行われなければならない。

クラスBファンド証券
1,000英ポンド
1,500米ドル
1,500ユーロ
200,000円

**最低保有額**

保有するファンド証券の一部の買戻しまたはその他の方法による処分を行う投資主は、ファンドにおけるクラスBファンド証券の保有額が下記の金額(または取締役会の裁量によりこれより低い額)を下回らないように維持しなければならない。

クラスBファンド証券
100,000英ポンド
150,000米ドル
150,000ユーロ
20,000,000円

取締役会は、ファンド証券の最低保有額が上記の金額を下回る買戻しを行う投資主の残存保有額を買い戻す権限を有する。

取締役会は、ファンド証券クラスの全部または一部について上記の申込みの金額または最低保有額を引き上げることができる。ただし、かかる引上げ後の金額は、当該引上げの実施日における既存投資主の最低保有額には適用されないものとする。

通常定款に基づき、取締役会は、ファンド証券の発行を行う権限を付与されており、理由を挙げることなくファンド証券の申込みの全部または一部を受諾または拒否する絶対的裁量を有する。取締役会は、適格保有者でない者によるファンド証券の法的小および実質的な所有を生じるかまたは本投資法人を税務上もしくは規制上の悪影響にさらす可能性のあるいずれかの者によるファンド証券の取得が行われないことを確保するために必要と考える制限を課す権限を有する。

申込みが拒否された場合、受領された金銭は、電信送金により(ただし、利息、費用または補償を支払うことなく)可能な限り速やかに申込者に返還される(かかる返還に際して発生する取扱手数料が控除される)。

ファンドの純資産価額の決定が停止されている期間中は、当該ファンドのファンド証券の発行または割当は行われない。

すべてのファンド証券は、記名式で登録され、本投資法人の投資主名簿への登録により証明され、書面による所有権確認書(投資主により請求された場合で、管理事務代行会社の事前の承認がある場合、電子的形式を含む。)が投資主に発行される。かかる確認書の電子的な形式での発行を請求しない投資主は、引き続き、ハードコピーの形式でこれを受領する。ファンド証券の券面は発行されない。

**( ) 日本における販売手続等**

本書の「第一部 証券情報」の記載に基づき、「第一部 証券情報 第1 外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)(8) 申込期間」に記載される申込期間、各ファンド

のクラスBファンド証券が日本において募集される。申込みは、原則として日本における販売会社の営業日に受け付けられる。ただし、代行協会が必要と判断した場合、申込を受け付けないことがある。

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

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

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

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

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

販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」またはその他所定の約款(口座約款)を投資者に交付し、ファンド証券の申込みを希望する投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を提出する。

各ファンドのファンド証券に関する申込単位は次のとおりである。

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



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

詳細については販売取扱会社に照会すること。

ファンド証券の申込価格(発行価格)は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。

申込価格に基づき、販売取扱会社に対して支払われる申込手数料が課される。申込手数料は、税込みで3.24%(税抜き3.00%)を上限とする。申込価格および申込手数料については販売取扱会社に照会すること。

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

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託した投資者の場合、ファンド証券の購入のときに販売会社から取引報告書を受領する。

申込金額および申込手数料(適用ある場合)の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

日本証券業協会の協会員である販売取扱会社は、本投資法人の純資産額に関する要件(最低1億円)など、ファンド証券が外国証券の取引に関する規則が定める外国投資証券の選別基準のいずれかに適合しなくなったときは、ファンド証券の募集の取扱いを直ちに停止しなければならない。

一定の状況下では、ファンド証券の申込みは停止される(後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「一時的停止」を参照すること)。

前記「( ) 海外における販売手続等」における記載も、適宜、日本における販売手続等に適用される。

## 2【買戻し手続等】

### （ ）海外における買戻し手続等

#### 買戻し

すべての投資主は、管理事務代行会社に対して買戻請求書を提出することにより、あらゆる取引日において（後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要（1）資産の評価」における「一時的停止」に記載される状況において純資産価額の計算が停止されている期間を除く。）、保有するファンドのファンド証券の買戻しを本投資法人に要求する権利を有する。ファンド証券の買戻しは、管理事務代行会社を通じて、または、ファックスその他の電子的手段を含むその他の手段により実行することができるが、かかるその他の手段がアイルランド中央銀行の要件に従うことを条件とする。

すべての買戻請求は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日に属する評価時点において計算される本価格を参照して処理される。ファンド証券は、本価格で買い戻される。

#### 買戻請求書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する買戻請求書（以下「買戻請求書」という。）への記入を完了（または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配）しなければならない。買戻請求書は、管理事務代行会社から入手することができる。

ファンドに関する買戻請求書は、関連する取引日の午後1：30（アイルランド時間）までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンドの場合、買戻請求書は、関連する取引日の直前の営業日または取締役会が決定するその他の日の午後1：30（アイルランド時間）までに受領されなければならない。当該時点より後に受領される買戻請求書は、通常、直後の取引日における買戻請求として処理され、ファンド証券は、当該日の本価格で買い戻される。

買戻請求は、決済資金、申込書の原本および記入済みの書類（マネーロンダリング防止およびテロ資金対策の手続のために要求されるあらゆる書類を含む。）が当初の申込時から用意されている場合にのみ受諾される。

買戻請求書は、（投資運用会社により決定される場合を除き）撤回不能とし、関連する投資主のリスク負担によりファックスで送付することができる。

投資主の保有額の一部の買戻しの場合、管理事務代行会社は、当該投資主が保有する残りのファンド証券について当該投資主に通知する。

最新の本価格は、毎営業日の通常の営業時間中に管理事務代行会社から入手可能であり、投資運用会社のウェブサイト（[www.barclaysinvestments.co.uk](http://www.barclaysinvestments.co.uk)）上で毎日公表される。

#### 端数

投資主がファンドのファンド証券のすべての保有額の買戻しを行う場合を除き、

- ( a ) ファンド証券の買戻金のいずれかの部分がファンド証券1株当たり純資産価格に満たない場合、端数のファンド証券が発行される。ただし、端数は、ファンド証券1株の0.01を下回らないものとする。
- ( b ) ファンド証券1株の0.01に満たない買戻金は、申込者には返還されず、管理事務費用を支払うために、当該ファンドにより保持される。

## 支払方法

買戻金の支払は、投資主のリスクおよび費用負担により、申込書に記載されるかまたは後日書面の原本により管理事務代行会社に通知される銀行口座への電信送金により行われる。その他の支払方法（正貨による支払等）は、管理事務代行会社の同意と共に投資運用会社の事前の承認が必要となる。

## 支払通貨

投資主は、通常、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨で払い戻される。ただし、投資主が自由に交換可能なその他の通貨での払戻しを請求する場合、管理事務代行会社は、（その裁量により）当該投資主のために、その勘定、リスク負担および費用負担において、必要な外国為替取引を手配することができる。

## 支払時期

ファンド証券に係る買戻金は、関連する取引日後の4営業日以内または取締役会が決定する（10営業日を超えない）その他の期間内に支払われる。ただし、要求されるすべての書類が管理事務代行会社に提出され、これにより受領されていることを条件とする。

投資主の保有額の一部の買戻しの場合、管理事務代行会社は、当該投資主が保有する残りのファンド証券について当該投資主に通知する。

上記に記載されるとおり、マネーロンダリング防止または詐欺防止を目的として本投資法人または管理事務代行会社によって請求された書類を提出しなかった場合、買戻金の決済の遅延が生じることがある。当該状況において、管理事務代行会社は、投資主が受領した買戻請求の処理を行う。ただし、当該買戻金は、管理事務代行会社がそのマネーロンダリング防止および詐欺防止手続が完全に遵守されていることに納得するまで、引き続きファンドの資産であるものとし、投資主は、本投資法人の一般債権者として位置づけられ、その後買戻金が払い込まれる。

## 最低買戻額

一度の買戻しにおいて投資主による買戻しが可能なクラスBファンド証券の最低金額は、（取締役会の裁量に従い）以下の合計買戻額を有するファンド証券である。

クラスBファンド証券
1,000英ポンド
1,500米ドル
1,500ユーロ
200,000円

クラスBファンド証券の残高は、（取締役会の裁量に従い）関連する買戻しにおいて下記の金額を下回らない最低合計額を有さなければならない。

クラスBファンド証券
100,000英ポンド
150,000米ドル
150,000ユーロ
20,000,000円

これらの最低買戻額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる買戻しについては、減額または放棄することができる。

### 強制的買戻し

本投資法人は、以下に該当すると判断した場合、買戻価格でファンド証券を強制的に買い戻すか、または、適格保有者へのファンド証券の譲渡を要求する権利を有するものとする。(i) 当該ファンド証券が適格保有者以外の者により保有されている場合、または、( ) 当該買戻しもしくは譲渡(場合に依じて)により、税務上もしくは規制上の悪影響に対する本投資法人もしくは投資主全体のリスクが排除もしくは軽減される場合。

### 全買戻し

本投資法人またはいずれかのファンドのすべてのファンド証券は、

- (a) 取締役会の裁量により、関連する投資主に対して30日以上前に書面による通知を行うことにより、買い戻すことができる。
- (b) 本投資法人または当該ファンドの投資主が特別決議により承認した場合、買い戻すことができる。

保管銀行が保管契約の終了通知を送達した日から90日以内に、本投資法人およびアイルランド中央銀行が容認できる別の保管銀行が保管銀行として行為するよう任命されない場合、一か月以上三か月以内の通知を投資主に行うことにより、本投資法人のすべてのファンド証券は買い戻されるものとする。

### ( ) 日本における買戻し手続等

日本における投資者は、本投資法人に対して、販売取扱会社を通じて、前記「1 申込(販売)手続等 ( ) 日本における販売手続等」に定義される取引日であり、かつ販売取扱会社の営業日である日に、その保有するファンド証券の買戻しを請求する権利を有する。

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位および最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	500
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000

グローバル・アクセス ファンド	グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス	グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス	グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

買戻し単位の詳細は、販売取扱会社に照会すること。

クラスBファンド証券の買戻し価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。詳細は、販売取扱会社に照会すること。

買戻し手数料は課されない。

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)(以下「国内買戻し約定日」という。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内買戻し約定日から起算して日本における4営業日目(国内買戻し約定日を含む。)(以下「国内買戻し受渡日」という。))までとし、国内買戻し受渡日において、販売取扱会社は投資者に対して買戻代金の支払を行う。

買戻代金の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託した投資者の場合、ファンド証券の買戻しのときに販売会社から取引報告書を受領する。

いずれかのファンドの取引日において買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過する場合、当該ファンドのファンド証券の各買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求は、取締役会の裁量で、当該取引日における当該ファンドのファンド証券の買戻しまたは乗換え(もしあれば)の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過しないように減ることができる。このように減じられた買戻し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。買戻し請求または乗換え請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

前記「( ) 海外における買戻し手続等」における記載も、適宜、日本における買戻し手続等に適用される。

### 3【乗換え手続等】

( ) 海外における乗換え

ファンド内のクラスの投資主は、取締役会が許可するその他のファンド内のクラスに乗り換えることができる。あるファンドから別のファンドへの乗り換えに関して、本投資法人の裁量により、乗換金額の1%を上限とする乗換手数料を課することができる。投資主は、同一のファンド内のあるファンド証券クラスから別のファンド証券クラスへは乗換手数料なしで乗り換えることができる。新規のファンド(またはそのクラス)を設定する際、取締役会は、当該ファンド(またはそのクラス)に関する乗換権について指定するものとする。管理事務代行会社は、あるファンド証券クラスから異なる通貨建の別のファンド証券クラスに乘換えられる金額を現在の為替相場で換算する。

乗換えは、取締役会が指定する乗換申込書を用いて管理事務代行会社に申し込むことにより実行することができる。

乗換えにより、投資主が乗換元のファンドにおいて保有するファンド証券の株数が最低保有額を下回ることになる場合、本投資法人(またはこれを代理する管理事務代行会社)は、その裁量により、当該ファンドにおいて申込者が保有するファンド証券のすべてを乗り換えさせるか、または、乗換えの実行を拒否することができる。保有するファンド証券の買戻しを要求する投資主の権利が停止されている期間中は、乗換えは行われぬ。買戻し手続に関する一般規定(買戻し手数料に関する規定を含む。)は、乗換えにも同様に適用される。乗換通知は、当該ファンドの取引締切期間内に管理事務代行会社により受領されなければならない。当該ファンドの取引期限が異なる場合、より早い期限(または取締役会が許可するより短い期間)が適用されるものとする。ただし、乗換元のファンドおよび乗換先のファンドの決済期間が異なることを考慮して、乗換元のファンドおよび乗換先のファンドの関連する取引日に係るファンド証券1株当たり純資産価格が計算される前に、かかる通知が受領されることを条件とする。

乗換先のファンドにおいて発行されるファンド証券の株数は、以下の算式に従って計算される。

$$A = \frac{B \times C \times D}{E}$$

上記において、

- A = 割り当てられる乗換先のファンドのファンド証券の株数
- B = 交換される乗換元のファンドのファンド証券の株数
- C = 乗換元のファンドの関連する取引日におけるファンド証券1株当たりの本価格
- D = 当該ファンド間の資産の譲渡に適用される関連する取引日における決済の実効為替相場を表すものとして管理事務代行会社が決定する為替交換係数(当該ファンドの基準通貨が異なる場合)または当該ファンドの基準通貨が同一である場合は、D = 1
- E = 乗換先のファンドの関連する取引日におけるファンド証券1株当たりの本価格

投資主は、取締役会が許可する場合、同一のファンド内のクラス間で乗り換えることもできる。買戻し手続に関する一般規定は、かかる乗換えにも同様に適用される。ただし、買戻し手数料(もしあれば)または乗換手数料は適用されない。同一のファンド内のクラス間の乗換えは、ファンド証券1株当たりの本価格で実行される。

乗換先のクラスにおいて発行されるファンド証券の株数は、以下の算式に従って計算される。

$$U = \frac{V \times W \times Y}{Z}$$

上記において、

- U = 割り当てられる乗換先のクラスのファンド証券の株数

- V = 交換される乗換元のクラスのファンド証券の株数
- W = 関連するクラス間の資産の譲渡に適用される関連する取引日における決済の実効為替相場を表すものとして管理事務代行会社が決定する為替交換係数(関連するクラスの通貨が異なる場合)または関連するクラスの通貨が同一である場合は、 $D = 1$
- Y = 関連する取引日における乗換元のクラスのファンド証券1株当たりの本価格
- Z = 関連する取引日における乗換先のクラスのファンド証券1株当たりの本価格

( ) 日本における乗換え

本投資法人の別のファンド証券またはファンド証券の別のクラスへの乗換えを行うことはできない。

### 第3【管理及び運営】

#### 1【資産管理等の概要】

##### (1)【資産の評価】

##### ( ) 純資産価額の計算

##### 純資産価額の計算

各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、後記「一時的停止」に定める状況においていずれかのファンドの純資産価額の決定が停止または延期されている場合を除き、各ファンドの純資産価額、ファンド証券1株当たり純資産価格(ならびに、複数のクラスが存在するファンドの場合は、各クラスに帰属する純資産価額および各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格)の計算は、各評価時点において算出され、請求に応じて投資主に提供される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、ファンド内の各クラス間で異なる場合がある。本価格(以下に定義する。)もまた、通常の営業時間中に管理事務代行会社の事務所において公開されるものとし、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表され、最新の状態に保たれる。アイルランド証券取引所に上場されている各クラスの本価格(後記「シングル・スウィング・プライシング」と題する項における定義を参照のこと。)は、計算後直ちに管理事務代行会社によりアイルランド証券取引所に通知される。

ファンド内のいずれかのファンド証券クラスに帰属する純資産価額は、当該ファンドの資産の当該クラスへの割当額から当該クラスへの債務の割当額を控除することにより決定される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、当該クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの投資証券の株数で除すことにより決定される。

##### シングル・スウィング・プライシング

ファンド証券の発行および買戻しは、ファンド証券1株当たり純資産価格となる単一価格(以下「本価格」という。)(申込手数料または買戻手数料(もしあれば)は含まれない。)で行われ、当該価格は、下記の方法で調整することができる。上述のとおり、ファンド証券1株当たり純資産価格は、クラスに帰属する純資産価額を当該クラスのファンド証券の株数で除すことにより算出される。本価格を算出するために、ファンド証券1株当たり純資産価格は、いずれかの取引日において、ファンドが当該取引日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻しポジションにあるかに応じて、下記の方法で調整することができる。いずれかの取引日においてファンドまたはファンドのファンド証券クラスの取引がない場合、本価格は、取締役会が適切と考える小数位まで四捨五入した未調整のファンド証券1株当たり純資産価格となる。

ファンド証券1株当たり純資産価格を計算する目的において各ファンドの資産を評価する基準は、英文目論見書に定められている。これには、上場投資対象が当該投資対象の終値の仲値または終値の仲値がない場合には最終取引価格に基づいて評価される旨が定められている。ただし、ファンドのための資産および投資対象の購入または売却にかかる実際の費用は、取引手数料、税金およびその他の類似の費用(本書において「公租公課」と定義される。)ならびに原投資対象の購入価格および売却価格のスプレッド(以下「スプレッド」という。)により、ファンド証券1株当たり純資産価格の計算において用いられる終値の仲値または最終取引価格(場合に応じて)から乖離することがある。これらの費用は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、「希薄化」として知られている。

##### 希薄化調整および大量取引



希薄化の影響を軽減するために、取締役会は、その裁量により、ファンド証券1株当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。

取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。

希薄化調整を行うための要件は、当該ファンドにおけるファンド証券の申込みまたは買戻しの量によって左右される。取締役会は、希薄化調整を行わなければ既存投資主(申込みの場合)または残存投資主(買戻しの場合)が悪影響を受ける可能性があるかと判断する場合、その裁量により、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、特に、以下の状況において行うことができる。

- (a) ファンドが継続的に減少している場合(すなわち、買戻しによる正味の流出が生じている場合)。
- (b) ファンドがその規模に対して大量の正味の申込みを受けている場合。
- (c) ファンドがいずれかの取引日において正味申込ポジションまたは正味買戻しポジションにある場合。
- (d) 投資主の利益のために希薄化調整を課すことが必要であると取締役会が判断するその他の場合。

希薄化調整は、公租公課およびスプレッドを支払うために適切な金額であると取締役会が考える金額を、ファンドが正味申込ポジションにある場合は、ファンド証券1株当たり純資産価格に加算し、ファンドが正味買戻しポジションにある場合は、ファンド証券1株当たり純資産価格から控除することを伴う。結果として生じる金額は、取締役会が適切と考える少数位まで四捨五入した本価格となる。

希薄化調整が行われた場合、ファンドが正味申込ポジションにある場合は、本価格は増加し、ファンドが正味買戻しポジションにある場合は、本価格は減少する。ファンドにおける各クラスの本価格は、個別に計算されるが、あらゆる希薄化調整は、パーセントで言えば、各クラスの本価格に同一の方法で影響を及ぼす。

希薄化調整が行われない場合、ファンドの総資産が悪影響を受ける可能性がある。

上記のプライシング方法の適用は、アイルランド中央銀行の要件を遵守する。

### 一時的停止

本投資法人は、以下の場合、ファンドの純資産価額の決定ならびにファンドのクラスのファンド証券の発行および買戻しを一時的に停止することができる。

- (a) 当該ファンドの投資対象の大部分が随時値付けされ、上場され、取引され、もしくは取り扱われている主要な市場のいずれかが(慣習的な週末もしくは通常の休日以外で)閉鎖されているかまたは当該市場における取引が制限もしくは停止されているかもしくは関連する先物取引所もしくは先物市場での取引が制限もしくは停止されている期間の全部もしくは一部。
- (b) 政治、経済、軍事もしくは金融に関する事由もしくは取締役会の支配、責任および権限の及ばないその他の状況の結果、当該ファンドの投資対象の処分もしくは評価を、ファンド証券の所有者全般もしくは当該ファンドのファンド証券の所有者の利益に重大な損害を及ぼすことなく合理的に実行することができないと取締役会が判断する期間の全部もしくは一部または純資産価額を公正に計算することができないかもしくはかかる処分がファンド証券の所有者全般もしくは当該ファンドのファンド証券の所有者の利益に重大な損害を及ぼすと取締役会が判断する場合。
- (c) 本投資法人のいずれかの投資対象の価値を決定する際に通常用いられている通信手段が故障しているかまたはその他の理由により当該ファンドの投資対象その他の資産の価値を合理的もしくは公正に確認することができない期間の全部もしくは一部。
- (d) 本投資法人が買戻金の支払のために要求される資金の本国送金ができないかまたはかかる支払が通常の価格もしくは通常の為替相場で実行することができないと取締役会が判断するかまた

は申込み、買戻しもしくは取引のために要求される金銭もしくは資産の移転が困難であるかもしくは困難となることが予想される期間の全部もしくは一部。

(e) 本投資法人の解散を決議するための投資主総会の招集通知が公告された場合。

本投資法人は、可能な場合、停止期間を可能な限り速やかに終了させるために必要なあらゆる措置を講じる。

いずれかのファンドについていずれかの取引日における買戻請求および/または乗換請求の合計が当該ファンドの純資産価額の10%を超える場合、取締役会の裁量により、当該取引日における買戻しまたは乗換の対象となる当該ファンドのファンド証券の総株数が当該ファンドの純資産価額の10%を超えないように、当該ファンドのファンド証券に係る各買戻請求または乗換請求を按分して減じることができる。このように減じられた買戻請求または乗換請求は、定款の条件に従って繰り越され、請求が完全に充足されるまで、翌取引日およびその後の各取引日に受領されたものとして扱われるものとする。買戻請求または乗換請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

上記の停止の場合、本投資法人は、直ちに(かつ、いかなる場合も停止が発生した営業日中に)、アイルランド中央銀行、アイルランド証券取引所およびEU加盟国またはファンド証券が販売されているその他の国におけるその他の管轄当局に通知する。

## (2) 【保管】

本投資法人は、本投資法人の保管銀行を務めるためにノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドを任命した。

保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2015年6月30日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計6.2兆米ドルを超えている。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、( ) 2011年アイルランドUCITS規則の要件を回避する目的で業務が委任されていないこと、( ) 委任についての客観的な理由があることを保管銀行が立証できること、ならびに( ) ノーザン・トラストが業務の一部を委任することを希望する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払っており、その保管業務の一部を委任した第三者およびこれに委任した事項に係る当該第三者の手配の定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払うことを条件とする。保管銀行の責任は、当該委任によって影響されない。保管銀行は、その世界的な副保管銀行であるザ・ノーザン・トラスト・カンパニーロンドン支店に対し、本投資法人の金融商品および現金の保管についての責任を委任している。世界的な副保管銀行は、当該責任を、復代理人に対してさらに委任することを提案している。

保管契約は、保管銀行が( ) 反対のあらゆる合理的な措置にもかかわらずその結果を回避することができない保管銀行の合理的な支配の及ばない外的事象の結果として損失が生じたことを証明できる場合を除き、自己(または自己が適式に任命した代理人)が保管する金融商品の損失について、また、( ) 保管銀行が過失または故意により2011年アイルランドUCITS規則に基づく自己の義務を適切に履行しないことの結果として生じるあらゆるその他の損失について責任を負うものとする。

## (3) 【存続期間】

本投資法人は、無制限の期間存続する投資会社として設立された。ただし2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行の要件に従う英文目論見書および本投資法人の通常定足数に従い、本投資法人の特別決議によって解散することができる。

(4) 【計算期間】

本投資法人の決算期は毎年5月末日である。

(5) 【その他】

( ) 本投資法人の解散

(a) 本投資法人が清算された場合、清算人は、アイルランド会社法の規定に従い、ファンドの負担する債務またはファンドに帰属する債務は関連するファンドの資産からのみ弁済されるということ根拠として、本投資法人の資産を充当するものとする。

(b) その場合、構成員間の分配に利用可能な資産は、以下の優先順位に従って充当されるものとする。

(i) 第一に、各ファンドの各クラスの参加投資証券保有者に対する、当該クラスの表示通貨または清算人が選択するその他の通貨での清算の開始日においてかかる保有者それぞれが保有している参加投資証券の純資産価額に可能な限り等しい額(清算人が決定する為替レートによる。)の支払に充当されるものとする。ただし、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分あることを条件とする。その場合、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分でない参加投資証券クラスに関しては、いずれかのファンドに含まれる資産(アイルランド会社法に定められるものを除く。)ではなく、いずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産(もしあれば)に遡求するものとする。

( ) 第二に、発起人投資証券保有者に対する、上記(b)項(i)号に基づく本投資法人の資産への遡求後に残存するいずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産からの当該発起人投資証券について支払われる額面金額を上限とする額の支払に充当されるものとする。かかる支払を可能にする上記資産が十分でない場合、いずれかのファンドに含まれる資産には遡求しないものとする。

( ) 第三に、参加投資証券の各クラスの保有者に対する、関連するファンドに当該時点において残存する額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。

( ) 第四に、参加投資証券の保有者に対する、当該時点において残存するいずれのファンドにも含まれない額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、各ファンドおよび各ファンド内の価額、各クラスの価額および各クラスにおいて保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。

(c) ファンドは、アイルランド会社法に従い清算される場合があり、かかる場合、(b)項(i)号および通常定款第124条の規定は、関連するファンドに関して準用される。

### 現物分配

本投資法人が清算される場合(清算が任意によるものか、監督に基づくものか、または裁判所によるものかを問わない。)、清算人は、特別決議の承認およびその他アイルランド会社法により要求される承認を得て、本投資法人の資産の全部または一部(当該資産が、同一種類の財産から構成されるか否かを問わない。)を、構成員間で現物で分配することができ、また、分配目的において、一以上のクラスの財産について清算人が公正とみなす評価を行うことができ、かつ、構成員間または異なるクラスの構成員間における分配の実施方法を決定することができる。清算人は、同様の承認を得て、

清算人が同様の承認を得た上で適当と考える構成員のための信託として、受託者に当該資産の一部を付与することができ、本投資法人の清算は終了し、本投資法人は清算することになるが、これによりいかなる構成員も、資産のうち責任を伴うものに関して受領を強制されないものとし、またいずれの構成員も、清算人に対し、当該構成員が権利を有する資産について当該構成員の代理で売却を行うよう指図することができる。清算人は、同様の承認を得て、本投資法人の資産の全部または一部を、任意の会社(以下「譲受会社」という。)に譲渡することができるが、その場合、本投資法人のいずれかのクラスの投資証券に係る構成員が、自己の本投資法人に対する保有割合に相当する価額の譲受会社の投資証券を譲受会社から受領すること、および清算人がかかる譲渡を実行するための譲受会社との取決めを締結する権限を有することを条件とする。

( ) 定款の変更

基本定款および通常定款は、2011年アイルランドUCITS規則に従う本投資法人の特別決議およびアイルランド中央銀行の要件に従って変更される。

( ) 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、いずれの当事者も投資運用契約を終了させる180日より前に相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も保管契約を終了させる120暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

管理事務代行契約

管理事務代行契約は、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も投資証券販売・買戻契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

代行協会員契約

代行協会員契約は、いずれの当事者も代行協会員契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

## 2【利害関係人との取引制限】

取締役、投資運用会社、管理事務代行会社および保管銀行ならびに（適用ある場合には）それらの各持株会社、子会社および関連会社（以下それぞれ「利害関係人」という。）によって行われる業務は広範囲にわたるため、利益相反が生じる可能性がある。下記の規定に従うことを条件として、利害関係人は、利益相反が生じた場合にも取引を実行することができ、当該取引から得た利益、手数料またはその他の報酬について説明する義務を負わない（ただし、下記を条件とする。）。取引は、投資主の最善の利益に合致していなければならない。

利益相反が生じた場合には、取締役は、合理的に可能な限り、それが公平に解決され、投資機会が公平かつ平等に割り当てられるように努力する。

上記の一般性を損ねることなく、下記の利益相反が発生する場合がある。

- ( i ) 利害関係人は、本投資法人によって、もしくは本投資法人の勘定で、もしくはその他本投資法人に関連して保有される同一のまたは類似の投資対象を取得または売却する場合がある。
- ( ) さらに、利害関係人は、本投資法人によって実行された、利害関係人が関係する取引に基づき、本投資法人によってまたは本投資法人のために取得または処分された投資対象を取得、保有または処分することができる。ただし、利害関係人による当該投資対象の取得は、アームズレングスルールに基づく通常の商業的条件で実行されること、また本投資法人が保有する当該投資対象は、本投資法人の利益に鑑みて合理的に取得可能な最善の条件に基づき取得されることを条件とする。
- ( ) 利害関係人は、本人または代理人として本投資法人との間で取引を行う場合がある。ただし、取引は（当該取引日における）投資主の最善の利益に合致する場合に限るものとし、アームズレングスルールに基づき交渉されたものとして行われる。すなわち、
  - A . 保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）が独立かつ適格であると認めた者によって当該取引の価値が証明されること。
  - B . 当該取引は、組織化された投資取引所において、当該取引所の規則に従って、最善の条件に基づき執行されること。
  - C . 当該取引がアームズレングスルールに基づき、かつ投資主の最善の利益に合致して交渉されたものとして行われる旨の原則を遵守していると保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）が認めた条件に基づき執行されること。
- ( ) 本投資法人またはいずれかのファンドのためにまたはこれを代理して利害関係人との間で各取引が実行された場合、保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）は、当該取引が上記（ i ）ないし（ ）に定める原則を遵守している方法を文書化するものとし、利害関係人との取引が上記（ ）に従って行われている場合、保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）は、当該取引がアームズレングスルールに基づき、かつ取引日現在の投資主の最善の利益に合致して交渉されたものとして行われるという要件を遵守していることにつき納得する根拠を文書化するものとする。
- ( ) ファンド本投資法人の取締役の一部は、パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよびその関連会社に関係しており、または将来関係する可能性がある。ただし、本投資法人の取締役としての資格においては、独立した受託者としての義務を負うものとして行為し、パークレイズの管理の対象とはならない。疑義を避けるために付言すると、取締役は、例えば、本投資法人または投資運用会社の取締役または従業員として報酬を受領した結果として生じる利益相反について本投資法人に説明する責任を負わない。

- ( ) 投資運用会社の報酬は、各ファンドの純資産価額に対する割合に基づく。投資運用会社は、規制市場において上場または取引されていない投資対象に関して管理事務代行会社に対して評価業務(ファンドの純資産価額の計算の補助業務)を提供する可能性がある。
- ( ) 本投資法人は、利害関係人によって管理および/または運用されるその他の集合投資スキームに投資する可能性がある。集団投資スキームの受益証券/株式への投資により本投資法人が手数料を受領した場合には、当該手数料は、該当ファンドの財産の一部となる。
- ( ) 本投資法人は、利害関係人が発行体である、または利害関係人が顧問人または取引先銀行となっている投資対象を購入または保有する可能性がある。
- ( ) 本投資法人が投資するUCITSまたはその他の集団投資事業の運用会社は、自身のUCITSまたはその他の集団投資事業に持分を有している可能性がある。したがって、UCITSおよびその他の集団投資事業の段階で利益相反が生じる可能性がある。

### 3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

#### (1)【投資主・外国投資法人債権者の権利】

ファンド証券の保有者は、

- (i) 挙手により議決を行う際には保有者1名当たり1個の議決権を有するものとし、投票の際にはファンド証券1株当たり1個の議決権を有するものとする。
- ( ) 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。
- ( ) 本投資法人の清算または解散の場合、前記「1 資産管理等の概要 (5) その他 ( ) 本投資法人の解散」記載の権利を有する。

#### 議決権

個人である投資主は、本人または代理人により総会に出席し、議決権を行使することができる。法人である投資主は、任命された代表者または代理人により総会に出席し、議決権を行使することができる。

ファンド証券の発行または当該時における保有が基づく議決権の行使に関する特別な条件に従い、総会における挙手に際して、(個人の場合は)本人により出席しているファンド証券の各保有者または(法人の場合は)適式に授權された代表者により出席しているファンド証券の各保有者は、1議決権を有するものとする。投票の際には、前述のとおりまたは代理人により出席している当該各保有者は、保有するファンド証券1株につき1議決権を有するものとする。

本投資法人の総会における普通決議は、これを可決させるためには、当該決議が提案された総会において本人または代理人により議決権を行使する投資主により投じられた議決権数の単純過半数を必要とする。

特別決議((i)通常定款の廃止、変更もしくは修正または新しい通常定款の作成に関する決議、および( )本投資法人の清算に関する決議を含む。)を可決させるためには、本人または代理人により出席し、(議決権を有する場合は)総会において議決権を行使する投資主の75%以上を必要とする。

#### (2)【為替管理上の取扱い】

ファンド証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、アイルランドにおける外国為替管理上の制限はない。

#### (3)【本邦における代理人】

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

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

- (a) 本投資法人に対するアイルランドおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および
- (b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 三浦 健

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

#### (4)【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権は下記の裁判所が有することを本投資法人は承認している。

東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。



## 第4【関係法人の状況】

### 1【資産運用会社の概況】

#### (1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

パークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank PLC)(「投資運用会社」)

##### a. 資本金の額

平成28年9月30日現在の資本金総額は、2,344,652,515英ポンド、46,063,300米ドルおよび3,185,600ユーロの合計額(約3,122億円)

##### b. 事業の内容

投資運用会社は、イングランドおよびウェールズにおいて1971年10月4日に設立された登録番号01026167の株式会社であり、PRAにより授權され、FCAおよびPRAによって規制される。投資運用会社の主な活動は、銀行サービスおよび金融サービスの提供である。

#### (2)【運用体制】

投資運用会社は、取締役会の監督および指示に常に従って、本投資法人の資産の投資の管理に責任を負う。

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

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

#### ( ) 投資運用会社

本投資法人および投資運用会社間で締結された投資運用契約に従い、投資運用会社は、常に取締役の指揮監督に従って、本投資法人の資産の投資に責任を負う。

投資運用会社は、本投資法人の同意の下、要件および法令に従って、副投資運用会社を選任することができる。投資運用会社は、副投資運用会社に、各ファンドについての日々の投資運用の指示の全部または一部を委任する。複数の副投資運用会社が選任される場合には、投資運用会社は、その裁量により決定する適切な比率で、副投資運用会社間でファンドの資産を分配する。

#### ( ) 投資運用会社の方針決定プロセス

運用会社の選定は、「グローバルアクセス」の募集の成功の鍵であり、10年間の資産運用実績に基づいている。パークレイズ・マルチマネージャー・チームは、多様な業種における運用会社選定、マルチ・マネジメントおよび資産運用の経験を持つ9名の投資専門家からなる。資産クラスの適用範囲は、高次の専門性を保証するため、アナリストによって決定される。

チームは、各資産クラスにわたって、クラスにおいて最も適した運用会社を選定し、運用スタイルを多様化するためおよびリスク/リターンの概要を一貫させるために、運用会社を混合して用いる。ファンドに代わって分別口座を通じて投資することで、マルチマネージャー・チームは、絶えず監視しリスクを分析することを許可され、ポートフォリオ保有資産に十分にアクセスすることができる。

- 合理的な期間「アルファ」を生み出し、継続的にネガティブな状態にある市場に参加する機会を少なくすることを期待し得る、投資業界において貴重な運用会社のグループを識別することが目的である。

- ・ 「アルファ」とは、高度の自主性を有する「スター」運用会社または高度の確信的投資手法によるプロセスに基づくより複数のチームに資本を配分してインデックスを上回るパフォーマンスをもたらす、運用会社の技能と能力を指す。

業績は、先行指標ではなく、最適な組織および投資プロセスを育ててきたことの検証として会社がプロデュースしてきたものを示す。それゆえ、質的評価を経ることが鍵となる。質的分析は、チームの質、投資プロセスおよび業績の3つの評価を対象とする。

投資プロセスは、運用会社の選定、ポートフォリオ構築、モニタリングおよび売却規範、の3つの別箇の構成要素をもつ。

## リスク管理およびリスクコントロール

投資運用会社は、関連する取締役が責任を負う恒久的なリスク管理機能をもつ。

投資運用会社の恒久的リスク管理機能とは、

- ・ 本投資法人のリスク管理過程および手続を履行するものであり、
- ・ 報告および適切な照会を通じて、各ファンドがその投資ガイドライン、許されたエクスポージャーおよびリスク上限（グローバル・エクスポージャーおよびカウンターパーティ・リスクに関する法令上の上限を含む。）に従っていることを保証し、
- ・ 各ファンドのリスク詳細の特定に関し、取締役にアドバイスし、
- ・ 以下の事項について、関連する取締役に対する月次の臨時レポートおよび取締役会に対する四半期取締役会レポートを提供する。
  - ・ 各ファンドにより負担される現状のリスクのレベルとそのファンドのために合意されたリスクの詳細との間の一貫性（関連するリスク上限システムにより各ファンドに遵守される。）。
  - ・ 不足が生じた際に取り入れられる適切な善後策において特に示される、リスク管理プロセスの適切性および有効性。
  - ・ 即時かつ適切な行動を受けることができる程度の、現状のまたは予見可能な、投資ガイドライン、許されたエクスポージャーおよびリスク上限の違反。
  - ・ OTCデリバティブの評価についての適切な取り決めおよび手続についての、検討と補助。

取締役は、必要な機関を持ち、他のサービス・プロバイダーへのアクセスおよび報告を含むその業務を充足するのに必要なすべての関連情報にアクセスするリスク管理機能を必要とする。

投資運用会社の責任役員は、それぞれ、本投資法人および各ファンドに付随する、生じ得るすべてのリスクを監視する責任を伴って選定される。

取締役会は各四半期取締役会報告書および臨時報告書を含む情報が、効果的な監視のために十分に包括的であることを保証する。かかる報告書は、それらがアイルランド中央銀行による検査に従い得る場所において保持される。

## 法務およびコンプライアンス

ファンドに関して投資運用会社が実行する投資運用活動は、主に英国金融行動監視機構による監督に従う。パークレイズ・バンク・ピーエルシーの投資運用活動の監視は、テクニカル・コンプライアンス・チームにより実行され、すべての投資商品およびウエルス・アンド・インベストメント・マネ

ジメントのグローバル・インベストメンツ・アンド・ソリューション部門が行う業務を監視する。関連するコンプライアンス・チームは、英国において投資活動に関するコンプライアンスおよび規制についての10年超の経験を持つ個人を含む。

投資運用会社は、機能的なコンプライアンス・モデル(コンプライアンス・チームが活動、商品およびサービスの監視に責任を負うことを意味する。)を実施するが、独立した報告系統および報告の仕組みを備える。コンプライアンスのグローバル統括者は、投資運用会社の最高経営責任者に直接報告を行う。

### (3) 【大株主の状況】

(2016年9月30日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率 (%)
パークレイズ・ ピーエルシー (Barclays PLC)	英国、ロンドン、E14、チャーチル・ プレイス1 (1 Churchill Place, London E14 5HP, UK)	1英ポンド優先株式 1,000株  1英ポンド普通株式 2,342,558,515株	100%  100%
BNY(ノミニーズ) ・リミテッド (BNY(Nominees) Limited)	英国、ロンドン、EC4V 4LA、クイーン・ ヴィクトリア・ストリート160 (160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, UK)	0.25米ドル優先株式 161,000,000株  100米ドル優先株式 58,133株	100%  100%
クリアストリーム・ ノミニーズ・ リミテッド (Clearstream Nominees Limited)	英国、ロンドン、E14 4HE、カナ リー・ワーフ、ウェストフェリー・ サーカス11 (11 Westferry Circus, Canary Wharf, London E14 4HE, UK)	100ユーロ優先株式 19,684株	61.79%
ユーロクリア・ノ ミニーズ・リミ テッド (Euroclear Nominees Ltd)	英国、ロンドン、EC4M 5SB、キャノ ン・ストリート33 (33 Cannon Street, London EC4M 5SB, UK)	100ユーロ優先株式 12,172株	38.21%
ザ・バンク・オブ・ ニューヨーク・ デポジトリー (ノミニーズ)リ ミテッド (The Bank of New York Depository (Nominees) Limited)	英国、ロンドン、EC4V 4LA、クイーン・ ヴィクトリア・ストリート160 (160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, UK)	100英ポンド優先株式 20,930株	100%

## (4)【役員の状況】

(2016年9月30日現在)

氏名	役職名	主要略歴	所有株式
ジョン・マクファーレン (John McFarlane)	会長 (Chairman)	<p>ジョン・マクファーレンは、グローバル・バンキングおよび金融サービス業界において上級職を務めており、かかる分野において、40年の経験(主要な取締役としての20年の経験、最高経営責任者(CEO)としての10年の経験および会長を務めた近年の期間を含む。)を有する。</p> <p>ジョンは、パークレイズ・ピーエルシー(Barclays PLC)の会長であり、ウェストフィールド・ホールディングス(Westfield Holdings)およびオールド・オーク・ホールディングス(Old Oak Holdings)の非業務執行取締役でもある。ジョンは、ザ・シティUK(TheCityUK)の会長であり、金融サービス取引および投資委員会と欧州金融円卓会議のメンバーである。</p> <p>ジョンは、以前はアヴィヴァ・ピーエルシー(Aviva plc)の会長を務めており、同社では会社、委員会および経営の変革を監督し、アヴィヴァ社は英国の優良金融機関の一つとなった。同氏は、ファーストグループ・ピーエルシー(FirstGroup plc)の会長も短期間務めた。</p> <p>所属委員会および役職 取締役指名委員会 議長</p>	なし
ジェームス・エドワード・ステイリー (James Edward Staley)	グループ最高責任者 (Group Chief Executive)	<p>ジェス・ステイリー氏は、2015年12月1日にグループ最高責任者としてパークレイズに入社した。</p> <p>ステイリー氏は、銀行および金融サービス業界において約40年の豊富な経験を有している。同氏は、J.P.モルガン(J.P.Morgan)に30年以上勤務し、コマーシャル・バンカーとしてキャリアをスタートした後、株式、プライベート・バンキング、資産管理などの主要部門、最終的にはグローバル・インベストメント・バンクの責任者を歴任した。現在はブルーマウンテン・キャピタル(BlueMountain Capital)のマネージング・パートナーを務めている。</p> <p>ステイリー氏は、ボウディン大学にて経営学の学士号を取得した。</p>	なし

<p>マイケル・セント・ジョン・アシュリー (Michael St Jhon Ashley)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>マイクは、2013年9月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。</p> <p>同氏は以前、KPMGの世界的なネットワークの一部を構成していたKPMGヨーロッパLLP(KPMG Europe LLP)(ELLP)の品質およびリスク管理部門の代表を務め、同氏の責任には専門的なリスク管理および品質管理が含まれていた。同氏は、ELLPの取締役会のメンバーであり、英国KPMGの倫理担当パートナーでもあった。マイクは、監査パートナーとして20年を超える経験を有し、その間、最近ではHSBCホールディングス(HSBC Holdings)およびスタンダードチャータード・ピーエルシー(Standard Chartered PLC)などの複数の大手金融サービスグループや、イングランド銀行の主要監査パートナーであった。マイクは、大手の世界的な銀行での具体的な経験と共に、監査および関連する規制上の問題について深い理解を有する。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>取締役監査委員会 議長</p> <p>取締役指名委員会</p> <p>取締役リスク委員会</p> <p>その他、主要な社外における現職</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ イングランド・ウェールズ勅許会計士協会 (Institute of Chartered Accountants in England and Wales) の倫理基準委員会 委員</li> <li>・ 英国財務省 (HM Treasury) の監査委員会 委員</li> <li>・ 欧州財務報告諮問グループ (European Financial Reporting Advisory Group) の技術専門家グループ 副会長</li> <li>・ 政府内部監査機関 (Government Internal Audit Agency) 会長</li> <li>・ チャリティー・コミッション (Charity Commission) の理事会 理事</li> </ul>	<p>なし</p>
--	--	---	-----------

<p>ティモシー・ジェームズ・ブリードン (Timothy James Breedon)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ティムは、2012年11月に非業務執行取締役として取締役会に任命された。</p> <p>ティムは、リーガル・アンド・ジェネラル・グループ・ピーエルシー (Legal &amp; General Group plc) (L&amp;G) において様々な職務を歴任した後、グループの取締役(投資担当)として同社の取締役会に参加し、グループの最高経営責任者となり、2006年1月から2012年6月まで同職に就いていた。</p> <p>ティムは、英国保険業者協会 (Association of British Insurers) (ABI) の理事を務め、同協会の会長も務めた。同氏はまた、英国におけるオルタナティブ債券市場の発展に対する構造的および行動的な障壁を調査する業界主導の特別調査委員会である英国政府のノンバンク融資特別調査委員会の会長を務めた。ティムは、財務報告評議会 (Financial Reporting Council) の理事を務め、投資運用業協会 (Investment Management Association) の理事を務めた。ティムは、金融サービスにおいて25年を超える経験を有し、規制当局および政府との関係について幅広い知識および経験を有する。同氏は、英国およびEUの規制環境およびリスク管理の理解と共に、金融サービス会社を主導する経験および知識を取締役会にもたらした。同氏がL&amp;GおよびABIの両社において得た顧客重視および投資者へのサービスの理解は、パークレイズにとって重要である。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>取締役リスク委員会 議長</p> <p>取締役指名委員会</p> <p>取締役監査委員会</p> <p>取締役報酬委員会</p> <p>その他、主要な社外における現職</p> <p>・アパックス・グローバル・アルファ・リミテッド (Apax Global Alpha Limited) 取締役</p>	<p>なし</p>
--	--	---	-----------

<p>クロフォード・スコット・ギリス (Crawford Scott Gillies)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>クロフォードは、2014年5月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。</p> <p>クロフォードは、30年を超える事業および経営の経験を有する。最初は、国際的経営コンサルタント企業であるベイン・アンド・カンパニー(Bain &amp; Company)において2001年から2005年までヨーロッパ担当マネージング・ディレクターを務めた。ベインに在籍中、同氏は、複数のセクターにわたり英国、欧州大陸および北米の大手企業に業務を提供した。2007年から2016年の間、同氏は、スタンダード・ライフ・ピーエルシー(Standard Life plc)の取締役会に在籍し、報酬委員会の会長を務めている。同氏は、法律事務所であるハモンズ(Hammonds)(現在のスクワイヤ・サンダース(Squire Sanders))の会長を務め(2006年から2009年まで)、2007年からコントロール・リスク・グループ・ホールディングズ・リミテッド(Control Risks Group Holdings Ltd)の会長を務めており、革新的な医療機器会社であるタッチ・バイオニクス(Touch Bionics)の会長を務めた(2006年から2011年まで)。また、同氏は、2012年7月から2015年7月までマイティ・グループ・ピーエルシー(MITIE Group PLC)の取締役であった。同氏は、イングランドおよびスコットランドにおいて公共部門の役職に就いていた。同氏は、貿易産業省(Department of Trade &amp; Industry)の独立メンバーを務め(2002年から2007年まで)、その監査およびリスク委員会の会長を務めた(2003年から2007年まで)。同氏は現在、スコットランド開発公社(Scottish Enterprise)の会長およびエスエスイー・ピーエルシー(SSE Plc)の上級独立取締役であり、英国産業連盟の元会長である。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>取締役報酬委員会 議長 取締役指名委員会 取締役監査委員会</p> <p>その他、主要な社外における現職</p> <p>・エスエスイー・ピーエルシー(SSE Plc) 非業務執行取締役</p>	<p>なし</p>
---	--	--	-----------

<p>ルーベン・ジェフリー三世 (Reuben Jeffery III)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ルーベンは、2009年7月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。</p> <p>同氏は現在、ロックフェラー・アンド・カンパニー・インク (Rockefeller &amp; Co Inc.) およびロックフェラー・フィナンシャル・サービスズ・インク (Rockefeller Financial Services Inc.) のCEO兼社長兼取締役である。ルーベンは、経済・エネルギー・農業担当国務次官、商品先物取引委員会 (Commodity Futures Trading Commission) 委員長および国家安全保障会議 (National Security Council) スタッフ担当大統領特別補佐官として米国政府に勤務した。公職に就く前、ルーベンは、ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー (Goldman, Sachs &amp; Co) に18年間勤務し、パリではゴールドマン・サックスのマネージング・パートナーを務め、ロンドンでは同社のヨーロッパ金融機関グループを主導した。ゴールドマン・サックスに入社する前、ルーベンは、デービス・ポーク・アンド・ウォードウェル (Davis Polk &amp; Wardwell) の企業法務弁護士であった。ルーベンは、広範囲にわたる金融サービス経験 (特に投資銀行業務) を有し、さらに、米国の政治環境および規制環境に関する幅広い洞察力を有する。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>取締役報酬委員会 議長 取締役指名委員会 取締役監査委員会</p> <p>その他、主要な社外における現職</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・中国証券監督管理委員会 (China Securities Regulatory Commission) の国際諮問委員会 委員</li> <li>・タワーブルック・キャピタル・パートナーズ・エルピー (Towerbrook Capital Partners LP) の諮問委員会 委員</li> <li>・フィナンシャル・サービスズ・ボランティア・コープス (Financial Services Volunteer Corps) 取締役</li> <li>・Jロスチャイルド・キャピタル・マネジメント (J Rothschild Capital Management) の国際諮問委員会</li> </ul>	<p>なし</p>
--	--	--	-----------



タシャー・ モーザリア (Tushar Morzaria)	グループ財務担当 取締役 (Group Finance Director)	<p>タシャーは、2013年10月にグループの財務担当取締役としてパークレイズの取締役会および執行委員会に参加した。これ以前、同氏は、JPモルガン・チェース(JP Morgan Chase)の法人および投資銀行部門のCF0であった。これは、JPモルガンにおける投資銀行部門とホールセール財務/証券サービス事業部門の合併時に就いていた役職である。合併前、同氏は、投資銀行部門のCF0であり、JPモルガンでのキャリアにおいてその他の様々な職務を歴任した。タシャーは、クーパース・アンド・ライブランド・デロイト(Coopers and Lybrand Deloitte)において会計士の資格を獲得し、キャリアの大半において投資銀行業務に従事し、SGウォーバーグ(SG Warburg)、JPモルガンおよびクレディ・スイス(Credit Suisse)において様々な職務を歴任した。タシャーは、20年を超える戦略的財務管理経験を有し、これはグループの財務担当取締役としての同氏の職務において極めて重要である。</p> <p>所属委員会および役職 グループ執行委員会</p>	なし
--	--	--	----

<p>ダンピサ・フェリシア・モヨ (Dambisa Felicia Moyo)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ダンピサは、2010年5月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。</p> <p>同氏は、金融サービスの経験を有する国際的な経済学者であり、世界経済の解説者である。経済学の博士号を取得した後、同氏は、ゴールドマン・サックスの債券市場、ヘッジファンドカバレッジおよび世界的マクロ経済学チームにて勤務した。</p> <p>ダンピサは世界銀行(World Bank)での勤務経験もあり、過去にはランディン・ペトロリアムAB株式会社(Lundin Petroleum AB (publ))の非業務執行取締役を務めた。ダンピサの経済学者としての経歴、特に世界的マクロ経済問題ならびにアフリカの経済、政治および社会問題に関する知識および理解は、パークレイズの事業戦略および市民権戦略についての取締役会の議論に重要な貢献をする。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>取締役企業評価委員会 取締役報酬委員会</p> <p>その他、主要な社外における現職</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・バリック・ゴールド・コーポレーション (Barrick Gold Corporation) 非業務執行取締役</li> <li>・シーゲート・テクノロジー (Seagate Technology) 非業務執行取締役</li> <li>・シェブロン・コーポレーション (Chevron Corporation) 取締役</li> </ul>	<p>なし</p>
---	--	--	-----------

<p>ダイアン・マリー・テレーゼ・ヘレネ・デ・ミルヘ・デ・セント・ビクター (Diane Marie Therese Helene de Milhede Saint Victor)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ダイアンは、2013年3月に非業務執行取締役に任命された。 同氏は現在、法務部長兼秘書役であり、スイスに拠点を置く国際的な電力および自動化技術の上場会社であるABBリミテッド (ABB Limited) のグループ執行委員会のメンバーである。同氏の責任には、法務・インテグリティ・グループの代表が含まれる。同氏は以前、現在のエアバス・グループ (Airbus Group) であるヨーロッパの航空宇宙・防衛会社であるEADSグループ (EADS Group) の上級副社長兼法務部長であった。ダイアンの法務経験ならびに規制およびコンプライアンスの問題に関する知識は、取締役会およびその委員会に独自の視点を提供することを可能にしている。</p> <p>所属委員会および役職 取締役企業評価委員会</p>	<p>なし</p>
<p>ダイアン・リン・シュエネマン (Diane Lynn Schueneman)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ダイアン・シュエネマンは、2015年6月に非業務執行取締役として取締役に任命された。 ダイアンは、金融サービス業界における様々な分野のグローバルなビジネス・オペレーション、顧客サービスおよびテクノロジーの管理において豊富な経験を有する。同氏は、メリルリンチ (Merrill Lynch) に37年間在籍し、同社のリテールおよびミドルマーケットの顧客に提供されるバンキング、ブローカー業務サービスおよびテクノロジーを担当する上級職を務めた。最近では、シニア・バイス・プレジデント兼グローバル・インフラストラクチャー・ソリューションズ責任者として、世界のIT、オペレーションおよび顧客サービスを担当する上級職を務めた。また、マッキンゼー・アンド・カンパニー (McKinsey &amp; Company) のコンサルタントとして米国内国歳入長官のアドバイザーを務め、数々の非業務執行取締役を歴任した。</p> <p>その他、主要な社外における現職 ・ ICAPピーエルシー (ICAP Plc) 非業務執行取締役</p> <p>所属委員会および役職 取締役リスク委員会 取締役監査委員会</p>	<p>なし</p>

<p>スティーブ ン・ジェ ラード・ シーク (Stephene Gerrard Thieke)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>スティーブは、2014年1月に非業務執行取締役として取締役会に任命された。同氏は、規制および投資銀行業務の両方において40年にわたる金融サービス経験を有する。スティーブは、ニューヨーク連邦準備銀行(Federal Reserve Bank of New York)に20年間勤務し、信用および資本市場業務ならびに銀行監督において複数の上級職を務めた後、英国金融サービス機構の非業務執行取締役となった。同氏はまた、10年間勤務したJPモルガン(JP Morgan)の投資銀行業務およびリスク管理においても上級職を務めた。同氏は、債券部門の代表、グローバル・マーケットの共同代表、JPモルガン・セキュリティーズ・インク(JP Morgan Securities, Inc)の社長兼会長およびコーポレート・リスク管理グループの代表を務めた後、1999年にJPモルガンを退社した。同氏は、業務執行職および非業務執行職の両方において相当な役員職の経験を有しており、これには後に取締役会会長を務めたリスク・メトリクス・グループ(Risk Metrics Group)の取締役としての7年の経験や、PNCフィナンシャル・サービス・コーポレーション(PNC Financial Services Corp.)の取締役会における9年の経験が含まれる。</p> <p>所属委員会および役職 取締役リスク委員会 取締役報酬委員会</p>	<p>なし</p>
--	--	--	-----------

<p>サー・ジェ リー・グリ ムストーン (Sir Gerry Grimstone)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non Executive Director)</p>	<p>サー・ジェリー・グリムストーンは、パークレイズの副会長兼上級独立取締役であり、取締役会評価委員会の委員長である。</p> <p>同氏はまた、英国最大の貯蓄・投資事業の一つであるスタンダード・ライフ・ピーエルシー(Standard Life plc)の会長でもある。同氏は、デロイト・エルエルピー(Deloitte LLP)の業務執行権の無い独立取締役であり、同社において公益を代表する。</p> <p>英国の公共部門において、同氏は、国防省の業務執行権の無い主席理事であり、英国財務省の金融サービス貿易投資委員会(Financial Services Trade and Investment Board)の委員である。2012年から2015年の間、ジェリーは、英国における金融・専門サービス業界の代表団体であるザシティUK(TheCityUK)の会長を務めた。</p> <p>ジェリーは、公共部門および民間部門の取締役職を歴任し、英国のビジネス・アンバサダーを務めた。同氏は以前、シュローダーズ(Schroders)の上級投資銀行家であり、ロンドン、ニューヨークおよびアジア太平洋地域において事業を運営していた。同氏は、世界中の大手企業の合併および買収ならびに資本調達を専門としていた。それ以前、同氏は、英国財務省の役員であり、民営化および対国営企業政策の責任者であった。</p> <p>その他、主要な社外における現職 政府保有株式管理庁(The Shareholder Executive) 金融サービス貿易投資委員会(Financial Services Trade and Investment Board)</p>	<p>なし</p>
--	--	---	-----------

## (5) 【事業の内容及び営業の概況】

パークレイズ・バンク・ピーエルシー

投資運用会社は、常に取締役会の監督および決定に従って本投資法人の資産運用につき責務を負う。

2016年9月末日現在、投資運用会社は、計4本のアイルランドの集団投資事業について、管理・運営を行っている。

## 2【その他の関係法人の概況】

### (1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ(アイルランド)リミテッド(Northern Trust Fiduciary Services(Ireland)Limited)(「保管銀行」)

#### a. 資本金(株主資本)の額

2016年10月12日現在、150,000ユーロ(約1,700万円)

#### b. 事業の内容

保管銀行の主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。

ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッド(Northern Trust International Fund Administration Services(Ireland)Limited)(「管理事務代行会社」)

#### a. 資本金(株主資本)の額

2016年10月12日現在、150,000ユーロ(約1,700万円)

#### b. 事業の内容

管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。

S M B C日興証券株式会社(「代行協会員」「日本における販売会社」)

#### a. 資本金(株主資本)の額

2016年9月末日現在、100億円

#### b. 事業の内容

金融商品取引法に基づき登録を受け、日本において金融商品取引業を営んでいる。なお、S M B C日興証券株式会社は証券投資信託受益証券を取扱っており、複数の外国投資信託証券について、日本における代行協会員業務および販売等の業務を行っている。

### (2)【関係業務の概要】

#### 保管銀行

保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2015年6月30日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計6.2兆米ドルを超えている。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、( ) 2011年アイルランドUCITS規則の要件を回避する目的で業務が委任されていないこと、( ) 委任についての客観的な理由があることを保管銀行が立証できること、ならびに( ) ノーザン・トラストが業務の一部を委任することを希望する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払っており、その保管業務の一部を委任した第三者およびこれに委任した事項に係る当該第三者の手配の定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払うことを条件とする。保管銀行の責任は、当該委任によって影響されない。保管銀行は、その世界的な副保管銀行であるザ・ノーザン・トラスト・カンパニーロンドン支店に対し、本投資法人の金融商品および現金の保管についての責任を委任している。世界的な副保管銀行は、当該責任を、復代理人に対してさらに委任することを提案している。

保管契約は、保管銀行が( )反対のあらゆる合理的な措置にもかかわらずその結果を回避することができない保管銀行の合理的な支配の及ばない外的事象の結果として損失が生じたことを証明できる場合を除き、自己(または自己が適式に任命した代理人)が保管する金融商品の損失について、また、( )保管銀行が過失または故意により2011年アイルランドUCITS規則に基づく自己の義務を適切に履行しないことの結果として生じるあらゆるその他の損失について責任を負うものとする。

#### 管理事務代行会社

管理事務代行会社は、1990年6月15日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社であり、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2015年6月30日時点で、ノーザン・トラスト・グループの保管資産は、合計6.2兆米ドルを超えている。管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。

管理事務代行会社の義務および職務には、とりわけ、純資産価額およびファンド証券1株当たり純資産価格の計算、管理事務代行契約に基づき負う義務に関して要求される本投資法人に関するすべての関連する記録の保管、本投資法人の帳簿および計算書の作成および維持、本投資法人の財務諸表の監査に関する監査人との連絡ならびに本投資法人のファンド証券に関する一定の投資主への登録および名義書換代行サービスの提供が含まれる。

管理事務代行会社は、本投資法人の事業、組織、後援または経営には直接にも間接にも関与しておらず、上記の記述の作成以外の本文書の作成には責任を負わず、本文書に含まれる情報(これに関する開示物を除く。)に関する責任を引き受けない。

本書の日付現在、管理事務代行会社は、本投資法人の管理事務代行会社としての任命に関していかなる利益相反も認識していない。利益相反が生じた場合、管理事務代行会社は、管理事務代行契約および適用法に従い、かつ、投資主の最善の利益になるように、当該利益相反が処理されることを確保する。

#### S M B C 日興証券株式会社

日本における投資証券の代行協会員ならびに販売会社としての業務を行う。

#### (3)【資本関係】

該当事項なし。



## 第5【外国投資法人の経理状況】

### 1【財務諸表】

- a . ファンドの直近2会計年度の日本文の財務書類は、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。日本文の財務書類には、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28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 = 131.00円

1 米ドル = 101.12円

1 ユーロ = 113.36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

## 結合財政状態計算書

2016年5月31日現在

	注記	2016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
<b>流動資産</b>					
損益を通じて公正価値評価される金融資産	1(b)	3,661,322,486	479,633,246	4,062,715,078	532,215,675
担保として差し入れられた損益を通じて公正価値評価される金融資産	1(h)	192,969	25,279	-	-
ブローカーに対する債権	1(g),6	8,780,262	1,150,214	11,845,336	1,551,739
その他の債権	1(i),7	53,676,810	7,031,662	66,018,542	8,648,429
担保として保有する現金	1(h),6	2,287,874	299,711	1,099,189	143,994
現金および現金同等物	1(f),6	193,376,293	25,332,294	291,783,885	38,223,689
<b>流動資産合計</b>		<b>3,919,636,694</b>	<b>513,472,407</b>	<b>4,433,462,030</b>	<b>580,783,526</b>
<b>流動負債</b>					
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1(b)	(16,711,824)	(2,189,249)	(97,415,594)	(12,761,443)
当座借越	1(f),8	(32,141)	(4,210)	(61,465)	(8,052)
ブローカーに対する債務	1(g),8	(1,594,455)	(208,874)	(633,927)	(83,044)
未払現金担保	1(h),8	(2,287,874)	(299,711)	(1,110,311)	(145,451)
その他の債務	1(j),9	(154,216,571)	(20,202,371)	(144,464,974)	(18,924,912)
<b>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)</b>		<b>(174,842,865)</b>	<b>(22,904,415)</b>	<b>(243,686,271)</b>	<b>(31,922,902)</b>
<b>買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産</b>		<b>3,744,793,829</b>	<b>490,567,992</b>	<b>4,189,775,759</b>	<b>548,860,624</b>

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

2016年10月7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

## 結合包括利益計算書

2016年5月31日に終了した年度

	注記	2016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
<b>収益</b>					
営業収益	1(c), 3	59,467,799	7,790,282	64,362,625	8,431,504
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損失	4	(292,659,651)	(38,338,414)	(37,333,039)	(4,890,628)
<b>純(費用)/収益合計</b>		(233,191,852)	(30,548,133)	27,029,586	3,540,876
営業費用	5	(37,564,639)	(4,920,968)	(42,901,992)	(5,620,161)
<b>営業損失</b>		(270,756,491)	(35,469,100)	(15,872,406)	(2,079,285)
<b>金融費用</b>					
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e)	(70,708,616)	(9,262,829)	(44,457,560)	(5,823,940)
支払利息		(222,598)	(29,160)	(127,294)	(16,676)
<b>税引前当期損失</b>		(341,687,705)	(44,761,089)	(60,457,260)	(7,919,901)
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(9,136,799)	(1,196,921)	(10,726,368)	(1,405,154)
<b>税引後当期損失</b>		(350,824,504)	(45,958,010)	(71,183,628)	(9,325,055)
<b>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</b>		(350,824,504)	(45,958,010)	(71,183,628)	(9,325,055)

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  
結合純資産変動計算書

2016年5月31日に終了した年度

	注記	2016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
<b>買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純資産</b>		4,189,775,759	548,860,624	4,467,536,412	585,247,270
名目為替調整	1(q)	206,291,360	27,024,168	257,537,246	33,737,379
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		(350,824,504)	(45,958,010)	(71,183,628)	(9,325,055)
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金		1,034,502,191	135,519,787	1,262,203,869	165,348,707
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額		(1,334,950,977)	(174,878,578)	(1,726,318,140)	(226,147,676)
<b>投資証券取引による 純資産の純変動</b>		(300,448,786)	(39,358,791)	(464,114,271)	(60,798,970)
<b>買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純資産</b>		3,744,793,829	490,567,992	4,189,775,759	548,860,624

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

## 結合キャッシュ・フロー計算書

2016年5月31日に終了した年度

	2016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
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>				
投資売却による受取金	6,465,056,914	846,922,456	7,903,901,358	1,035,411,078
投資の購入	(6,219,358,389)	(814,735,949)	(7,338,677,280)	(961,366,724)
受取利息	95,283	12,482	153,612	20,123
純受取配当金	53,179,595	6,966,527	53,798,748	7,047,636
その他利益	101,990	13,361	120,431	15,776
ブローカーに対する債権/(債務)	4,464,971	584,911	(642,800)	(84,207)
営業費用の支払い	(38,870,970)	(5,092,097)	(44,519,258)	(5,832,023)
<b>営業活動による 純キャッシュ・インフロー</b>	<b>264,669,394</b>	<b>34,671,691</b>	<b>574,134,811</b>	<b>75,211,660</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				
分配金の支払額	(70,708,616)	(9,262,829)	(68,933,190)	(9,030,248)
利息支払額	(214,803)	(28,139)	(119,880)	(15,704)
<b>投資証券取引</b>				
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取額	1,024,360,030	134,191,164	1,272,822,686	166,739,772
買戻可能参加型投資証券の 買戻しによる支払額	(1,330,109,980)	(174,244,407)	(1,724,471,900)	(225,905,819)
<b>財務活動による 純キャッシュ・アウトフロー</b>	<b>(376,673,369)</b>	<b>(49,344,211)</b>	<b>(520,702,284)</b>	<b>(68,211,999)</b>
<b>現金および現金同等物の 純(減少)/増加</b>	<b>(112,003,975)</b>	<b>(14,672,521)</b>	<b>53,432,527</b>	<b>6,999,661</b>
期首現金および現金同等物 <sup>*</sup>	291,722,420	38,215,637	301,591,334	39,508,465
現金および現金同等物の 為替差益/(差損)	13,625,707	1,784,968	(63,301,441)	(8,292,489)
<b>期末現金および現金同等物<sup>*</sup></b>	<b>193,344,152</b>	<b>25,328,084</b>	<b>291,722,420</b>	<b>38,215,637</b>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

<sup>\*</sup> 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

2016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 パンフィック・ 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	
		2016年5月31日現在 英ポンド	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 英ポンド	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円
<b>流動資産</b>													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	1(b),2	71,242,387	9,332,753	130,236,124	17,060,932	234,613,293	23,724,096	144,358,795	14,597,561	539,824,412	54,587,045	870,950,118	88,070,476
その他の債権	1(g),2,6	230,200	30,156	189,261	24,793	2,386,298	241,302	417,050	42,172	2,916,740	294,941	-	-
担保として 保有する現金 現金および 現金同等物	1(i),2,7	418,028	54,762	953,063	124,851	5,725,310	578,943	2,841,622	287,345	4,621,127	467,288	9,158,640	926,122
	1(h),6	-	-	-	-	880,000	88,986	-	-	-	-	-	-
	1(f),2,6	3,368,971	441,335	3,701,025	484,834	46,595,937	4,711,781	6,232,780	630,259	29,866,629	3,020,114	80,730,317	8,163,450
<b>流動資産合計</b>		<b>75,259,586</b>	<b>9,859,006</b>	<b>135,079,473</b>	<b>17,695,411</b>	<b>290,200,838</b>	<b>29,345,109</b>	<b>153,850,247</b>	<b>15,557,337</b>	<b>577,228,908</b>	<b>58,369,387</b>	<b>960,839,075</b>	<b>97,160,047</b>
<b>流動負債</b>													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 ブローカーに 対する債務	1(b),2	(237,791)	(31,151)	(391,657)	(51,307)	(7,309,306)	(739,117)	(40,711)	(4,117)	(2,719,233)	(274,969)	(3,634,567)	(367,527)
未払現金担保	1(g),2,8	-	-	-	-	(247,789)	(25,056)	(215,215)	(21,763)	(29,897)	(3,023)	-	-
その他の債務	1(h),2,8	-	-	-	-	(880,000)	(88,986)	-	-	-	-	-	-
	1(j),2,9	(646,231)	(84,656)	(775,033)	(101,529)	(3,212,621)	(324,860)	(1,241,806)	(125,571)	(5,657,039)	(572,040)	(22,575,208)	(2,282,805)
<b>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)</b>		<b>(884,022)</b>	<b>(115,807)</b>	<b>(1,166,690)</b>	<b>(152,836)</b>	<b>(11,649,716)</b>	<b>(1,178,019)</b>	<b>(1,497,732)</b>	<b>(151,451)</b>	<b>(8,406,169)</b>	<b>(850,032)</b>	<b>(26,209,775)</b>	<b>(2,650,332)</b>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>		<b>74,375,564</b>	<b>9,743,199</b>	<b>133,912,783</b>	<b>17,542,575</b>	<b>278,551,122</b>	<b>28,167,089</b>	<b>152,352,515</b>	<b>15,405,886</b>	<b>568,822,739</b>	<b>57,519,355</b>	<b>934,629,300</b>	<b>94,509,715</b>

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

## ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2016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	
		2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円
<b>流動資産</b>													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 担保として差し 入れられた 損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	1(b),2	367,318,818	37,143,279	328,019,951	33,169,377	215,892,658	21,831,066	134,985,690	13,649,753	272,910,720	27,596,732	274,023,120	27,709,218
ブローカーに 対する債権 その他の債権 担保として 保有する 現金および 現金同等物	1(h) 1(g),2,6 1(i),2,7 1(h),2,6 1(f),2,6	- 655,116 6,143,232 690,000 5,220,332	- 66,245 621,204 69,773 527,880	280,867 1,504,219 4,431,467 1,760,000 12,594,091	28,401 152,107 448,110 177,971 1,273,514	- 1,406,679 2,566,733 - 15,755,616	- 142,243 259,548 - 1,593,208	- - 464,667 - 1,143,318	- - 46,987 - 115,612	- 2,502,711 16,342,767 - 29,549,395	- 253,074 1,652,581 - 2,988,035	- 90,861 3,529,053 - 10,936,427	- 9,188 356,858 - 1,105,891
<b>流動資産合計</b>		<u>380,027,498</u>	<u>38,428,381</u>	<u>348,590,595</u>	<u>35,249,481</u>	<u>235,621,686</u>	<u>23,826,065</u>	<u>136,593,675</u>	<u>13,812,352</u>	<u>321,305,593</u>	<u>32,490,422</u>	<u>288,579,461</u>	<u>29,181,155</u>
<b>流動負債</b>													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越 ブローカーに 対する債務 未払現金担保 その他の債務	1(b),2 1(f),2,8 1(g),2,8 1(h),2,8 1(j),2,9	(971,716) - (29,130) (690,000) (32,981,654)	(98,260) - (2,946) (69,773) (3,335,105)	(1,826,572) - (9) (1,760,000) (96,996,316)	(184,703) - (1) (177,971) (9,808,267)	(1,487,289) - (609,793) - (3,752,276)	(150,395) - (61,662) - (379,430)	(182,661) - - - (1,548,746)	(18,471) - - - (156,609)	(838,461) - (1,187,157) - (30,009,492)	(84,785) - (120,045) - (3,034,560)	(465,290) (46,781) - - (3,216,148)	(47,050) (4,730) - - (325,217)
<b>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）</b>		<u>(34,672,500)</u>	<u>(3,506,083)</u>	<u>(100,582,897)</u>	<u>(10,170,943)</u>	<u>(5,849,358)</u>	<u>(591,487)</u>	<u>(1,731,407)</u>	<u>(175,080)</u>	<u>(32,035,110)</u>	<u>(3,239,390)</u>	<u>(3,728,219)</u>	<u>(376,998)</u>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>		<u>345,354,998</u>	<u>34,922,297</u>	<u>248,007,698</u>	<u>25,078,538</u>	<u>229,772,328</u>	<u>23,234,578</u>	<u>134,862,268</u>	<u>13,637,273</u>	<u>289,270,483</u>	<u>29,251,031</u>	<u>284,851,242</u>	<u>28,804,158</u>

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

## ファンドごとの財政状態計算書（続き）

2016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
		2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 米ドル	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 ユーロ	2016年5月31日現在 千円	2016年5月31日現在 日本円
<b>流動資産</b>										
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	1(b),2	501,825,955	50,744,641	314,163,522	31,768,215	75,718,076	7,656,612	514,499,093	58,323,617	20,898,030,850
その他の債権	1(g),2,6 1(i),2,7	87,965	8,895	-	-	-	-	-	-	22,348,241
現金および 現金同等物	1(f),2,6	6,076,506	614,456	2,155,130	217,927	164,268	16,611	6,643,108	753,063	500,737,625
		18,731,923	1,894,172	2,784,600	281,579	1,710,419	172,958	1,984,828	225,000	788,249,552
<b>流動資産合計</b>		<u>526,722,349</u>	<u>53,262,164</u>	<u>319,103,252</u>	<u>32,267,721</u>	<u>77,592,763</u>	<u>7,846,180</u>	<u>523,127,029</u>	<u>59,301,680</u>	<u>22,209,366,268</u>
<b>流動負債</b>										
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 ブローカーに 対する債務	1(b),2	(1,757,878)	(177,757)	(1,577,651)	(159,532)	(150,762)	(15,245)	(109,091)	(12,367)	(35,972,723)
その他の債務	1(g),2,8 1(j),2,9	-	-	-	-	-	-	-	-	(192,875)
		(6,692,116)	(676,707)	(4,320,403)	(436,879)	(584,779)	(59,133)	(7,219,839)	(818,441)	(173,842,168)
<b>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）</b>		<u>(8,449,994)</u>	<u>(854,463)</u>	<u>(5,898,054)</u>	<u>(596,411)</u>	<u>(735,541)</u>	<u>(74,378)</u>	<u>(7,328,930)</u>	<u>(830,808)</u>	<u>(210,007,766)</u>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>		<u>518,272,355</u>	<u>52,407,701</u>	<u>313,205,198</u>	<u>31,671,310</u>	<u>76,857,222</u>	<u>7,771,802</u>	<u>515,798,099</u>	<u>58,470,873</u>	<u>21,999,358,502</u>

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 ユーケー・アルファ・ 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・ オポチュニティーズ・ ファンド 2015年5月31日現在		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		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		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		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	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	
<b>流動資産</b>													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	1(b),2	86,989,779	11,395,661	156,671,508	20,523,968	302,910,784	30,630,338	118,467,607	11,979,444	602,316,809	60,906,276	835,196,757	84,455,096
その他の債権	1(g),2,6 1(i),2,7	138,924 723,666	18,199 94,800	343,573 912,598	45,008 119,550	4,690,329 29,175,736	474,286 2,950,250	331,332 1,327,068	33,504 134,193	2,604,902 4,364,756	263,408 441,364	- 7,795,055	- 788,236
担保として 保有する現金 現金および 現金同等物	1(h),6 1(f),2,6	- 5,403,232	- 707,823	- 2,161,880	- 283,206	270,000 28,422,331	27,302 2,874,066	- 6,710,379	- 678,554	- 24,843,175	- 2,512,142	- 73,522,842	- 7,434,630
<b>流動資産合計</b>		<u>93,255,601</u>	<u>12,216,484</u>	<u>160,089,559</u>	<u>20,971,732</u>	<u>365,469,180</u>	<u>36,956,243</u>	<u>126,836,386</u>	<u>12,825,695</u>	<u>634,129,642</u>	<u>64,123,189</u>	<u>916,514,654</u>	<u>92,677,962</u>
<b>流動負債</b>													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 ブローカーに 対する債務	1(b),2 1(g),2,8	(497) -	(65) -	(2,985) -	(391) -	(33,593,712) (791,525)	(3,396,996) (80,039)	(1,476,181) -	(149,271) -	(9,542,837) -	(964,972) -	(16,376,359) -	(1,655,977) -
未払現金担保 その他の債務	1(h),2,8 1(j),2,9	- (695,625)	- (91,127)	- (1,093,174)	- (143,206)	(270,000) (7,400,598)	(27,302) (748,348)	- (1,189,791)	- (120,312)	- (7,025,362)	- (710,405)	- (17,880,632)	- (1,808,090)
<b>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）</b>		<u>(696,122)</u>	<u>(91,192)</u>	<u>(1,096,159)</u>	<u>(143,597)</u>	<u>(42,055,835)</u>	<u>(4,252,686)</u>	<u>(2,665,972)</u>	<u>(269,583)</u>	<u>(16,568,199)</u>	<u>(1,675,376)</u>	<u>(34,256,991)</u>	<u>(3,464,067)</u>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>		<u>92,559,479</u>	<u>12,125,292</u>	<u>158,993,400</u>	<u>20,828,135</u>	<u>323,413,345</u>	<u>32,703,557</u>	<u>124,170,414</u>	<u>12,556,112</u>	<u>617,561,443</u>	<u>62,447,813</u>	<u>882,257,663</u>	<u>89,213,895</u>

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 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	
<b>流動資産</b>													
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	40,663,080	367,275,229	37,138,871	246,848,808	24,961,351	147,192,143	14,884,070	331,839,417	33,555,602	343,973,641	34,782,615
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	1,417,870	143,375	1,764,765	178,453	907,365	91,753	-	-	66,723	6,747	671,445	67,897
その他の債権	1(i),2,7	3,053,892	308,810	22,740,701	2,299,540	2,551,754	258,033	274,091	27,716	5,736,054	580,030	2,454,836	248,233
担保として 保有する現金	1(h),2,6	-	-	1,410,000	142,579	-	-	-	-	-	-	-	-
現金および 現金同等物	1(f),2,6	24,599,153	2,487,466	14,146,088	1,430,452	22,786,508	2,304,172	2,137,520	216,146	64,088,582	6,480,637	22,282,357	2,253,192
<b>流動資産合計</b>		<b>431,197,893</b>	<b>43,602,731</b>	<b>407,336,783</b>	<b>41,189,895</b>	<b>273,094,435</b>	<b>27,615,309</b>	<b>149,603,754</b>	<b>15,127,932</b>	<b>401,730,776</b>	<b>40,623,016</b>	<b>369,382,279</b>	<b>37,351,936</b>
<b>流動負債</b>													
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)	(785,871)	(23,675,469)	(2,394,063)	(6,138,856)	(620,761)	(193,986)	(19,616)	(11,285,680)	(1,141,208)	(6,892,729)	(696,993)
当座借越	1(f),2,8	(2,213)	(224)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに 対する債務	1(g),2,8	-	-	(176,804)	(17,878)	-	-	-	-	(425)	(43)	-	-
未払現金担保	1(h),2,8	-	-	(1,410,000)	(142,579)	-	-	-	-	(17,000)	(1,719)	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(27,130,844)	(2,743,471)	(102,027,983)	(10,317,070)	(3,299,390)	(333,634)	(800,646)	(80,961)	(25,134,823)	(2,541,633)	(5,040,747)	(509,720)
<b>流動負債合計</b>		<b>(34,904,728)</b>	<b>(3,529,566)</b>	<b>(127,290,256)</b>	<b>(12,871,591)</b>	<b>(9,438,246)</b>	<b>(954,395)</b>	<b>(994,632)</b>	<b>(100,577)</b>	<b>(36,437,928)</b>	<b>(3,684,603)</b>	<b>(11,933,476)</b>	<b>(1,206,713)</b>
<b>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)</b>		<b>(34,904,728)</b>	<b>(3,529,566)</b>	<b>(127,290,256)</b>	<b>(12,871,591)</b>	<b>(9,438,246)</b>	<b>(954,395)</b>	<b>(994,632)</b>	<b>(100,577)</b>	<b>(36,437,928)</b>	<b>(3,684,603)</b>	<b>(11,933,476)</b>	<b>(1,206,713)</b>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>		<b>396,293,165</b>	<b>40,073,165</b>	<b>280,046,527</b>	<b>28,318,305</b>	<b>263,656,189</b>	<b>26,660,914</b>	<b>148,609,122</b>	<b>15,027,354</b>	<b>365,292,848</b>	<b>36,938,413</b>	<b>357,448,803</b>	<b>36,145,223</b>

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
		2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 ユーロ	2015年5月31日現在 千円	2015年5月31日現在 日本円
<b>流動資産</b>										
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	69,109,701	450,671,999	45,571,953	98,070,596	9,916,899	541,101,782	61,339,298	38,775,300,924
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	2,591,425	262,045	1,620,364	163,851	-	-	-	-	86,935,537
その他の債権	1(i),2,7	7,786,386	787,359	3,748,022	379,000	28,811	2,913	4,098,402	464,595	355,393,415
現金および 現金同等物	1(f),2,6	77,715,748	7,858,616	34,368,309	3,475,323	3,416,532	345,480	10,859,629	1,231,048	2,908,420,974
<b>流動資産合計</b>		<u>771,536,016</u>	<u>78,017,722</u>	<u>490,408,694</u>	<u>49,590,127</u>	<u>101,515,939</u>	<u>10,265,292</u>	<u>556,059,813</u>	<u>63,034,940</u>	<u>42,126,050,850</u>
<b>流動負債</b>										
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)	(1,740,429)	(13,407,914)	(1,355,808)	(926,660)	(93,704)	(347,726)	(39,418)	(1,140,646)
当座借越	1(f),2,8	(20,595)	(2,083)	-	-	-	-	(64,768)	(7,342)	-
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)	(936,757)	(3,859,172)	(390,239)	(650,293)	(65,758)	(5,168,153)	(585,862)	(209,253,300)
<b>流動負債合計</b> (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>(2,679,269)</u>	<u>(17,267,086)</u>	<u>(1,746,048)</u>	<u>(1,576,953)</u>	<u>(159,461)</u>	<u>(5,580,647)</u>	<u>(632,622)</u>	<u>(210,411,185)</u>
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産</b>		<u>745,040,083</u>	<u>75,338,453</u>	<u>473,141,608</u>	<u>47,844,079</u>	<u>99,938,986</u>	<u>10,105,830</u>	<u>550,479,166</u>	<u>62,402,318</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。

## 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

## 2016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	
		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>利益</b>													
営業収益	1(c), 3	2,876,072	376,765	5,486,787	718,769	25,180	2,546	3,217,626	325,366	15,181,220	1,535,125	292,398	29,567
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（損 失）/ 利益	4	(8,618,837)	(1,129,068)	(12,566,237)	(1,646,177)	2,551,838	258,042	(8,764,912)	(886,308)	(97,611,801)	(9,870,505)	(22,809,196)	(2,306,466)
<b>純（費用）/ 収益合計</b>		(5,742,765)	(752,302)	(7,079,450)	(927,408)	2,577,018	260,588	(5,547,286)	(560,942)	(82,430,581)	(8,335,380)	(22,516,798)	(2,276,899)
営業費用	5	(883,845)	(115,784)	(1,501,365)	(196,679)	(2,084,121)	(210,746)	(1,348,784)	(136,389)	(6,814,486)	(689,081)	(8,140,940)	(823,212)
<b>営業（損失） / 利益</b>		(6,626,610)	(868,086)	(8,580,815)	(1,124,087)	492,897	49,842	(6,896,070)	(697,331)	(89,245,067)	(9,024,461)	(30,657,738)	(3,100,110)
<b>金融費用</b>													
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	1(e), 13	(1,758,314)	(230,339)	(3,165,233)	(414,646)	(1,060,243)	(107,212)	(1,243,680)	(125,761)	(4,881,889)	(493,657)	(34,390,450)	(3,477,562)
		(1,784)	(234)	(6,586)	(863)	(30,706)	(3,105)	(14,294)	(1,445)	(70,542)	(7,133)	(24,407)	(2,468)
<b>税引前当期損失</b>		(8,386,708)	(1,098,659)	(11,752,634)	(1,539,595)	(598,052)	(60,475)	(8,154,044)	(824,537)	(94,197,498)	(9,525,251)	(65,072,595)	(6,580,141)
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	(190,322)	(24,932)	(351,172)	(46,004)	-	-	(468,558)	(47,381)	(1,625,516)	(164,372)	(95,701)	(9,677)
<b>税引後当期損失</b>		(8,577,030)	(1,123,591)	(12,103,806)	(1,585,599)	(598,052)	(60,475)	(8,622,602)	(871,918)	(95,823,014)	(9,689,623)	(65,168,296)	(6,589,818)
<b>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</b>		(8,577,030)	(1,123,591)	(12,103,806)	(1,585,599)	(598,052)	(60,475)	(8,622,602)	(871,918)	(95,823,014)	(9,689,623)	(65,168,296)	(6,589,818)

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係っている。

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

## ファンドごとの包括利益計算書（続き）

## 2016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		
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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	
<b>利益</b>													
営業収益	1(c), 3	7,637	772	45,021	4,553	162,991	16,482	4,372,763	442,174	5,484	555	3,900,904	394,459
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	3,701,339	374,279	(6,983,029)	(706,124)	1,031,716	104,327	(929,668)	(94,008)	(13,461,275)	(1,361,204)	(14,840,627)	(1,500,684)
<b>純収益／（費用）合計</b>		<u>3,708,976</u>	<u>375,052</u>	<u>(6,938,008)</u>	<u>(701,571)</u>	<u>1,194,707</u>	<u>120,809</u>	<u>3,443,095</u>	<u>348,166</u>	<u>(13,455,791)</u>	<u>(1,360,650)</u>	<u>(10,939,723)</u>	<u>(1,106,225)</u>
営業費用	5	<u>(2,701,663)</u>	<u>(273,192)</u>	<u>(1,886,720)</u>	<u>(190,785)</u>	<u>(2,323,041)</u>	<u>(234,906)</u>	<u>(1,636,834)</u>	<u>(165,517)</u>	<u>(2,391,436)</u>	<u>(241,822)</u>	<u>(3,458,554)</u>	<u>(349,729)</u>
<b>営業利益 ／（損失）</b>		<u>1,007,313</u>	<u>101,859</u>	<u>(8,824,728)</u>	<u>(892,356)</u>	<u>(1,128,334)</u>	<u>(114,097)</u>	<u>1,806,261</u>	<u>182,649</u>	<u>(15,847,227)</u>	<u>(1,602,472)</u>	<u>(14,398,277)</u>	<u>(1,455,954)</u>
<b>金融費用</b>													
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	1(e), 13	(10,229,747)	(1,034,432)	(1,673,266)	(169,201)	(7,625,297)	(771,070)	(3,438,136)	(347,664)	(8,052,853)	(814,304)	(843)	(85)
		<u>(9,433)</u>	<u>(954)</u>	<u>(9,390)</u>	<u>(950)</u>	<u>(14,204)</u>	<u>(1,436)</u>	<u>(6,159)</u>	<u>(623)</u>	<u>(17,106)</u>	<u>(1,730)</u>	<u>(5,058)</u>	<u>(511)</u>
<b>税引前当期損失</b>		<u>(9,231,867)</u>	<u>(933,526)</u>	<u>(10,507,384)</u>	<u>(1,062,507)</u>	<u>(8,767,835)</u>	<u>(886,603)</u>	<u>(1,638,034)</u>	<u>(165,638)</u>	<u>(23,917,186)</u>	<u>(2,418,506)</u>	<u>(14,404,178)</u>	<u>(1,456,550)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	-	-	-	-	-	-	(966,416)	(97,724)	-	-	(1,142,092)	(115,488)
<b>税引後当期損失</b>		<u>(9,231,867)</u>	<u>(933,526)</u>	<u>(10,507,384)</u>	<u>(1,062,507)</u>	<u>(8,767,835)</u>	<u>(886,603)</u>	<u>(2,604,450)</u>	<u>(263,362)</u>	<u>(23,917,186)</u>	<u>(2,418,506)</u>	<u>(15,546,270)</u>	<u>(1,572,039)</u>
<b>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</b>		<u>(9,231,867)</u>	<u>(933,526)</u>	<u>(10,507,384)</u>	<u>(1,062,507)</u>	<u>(8,767,835)</u>	<u>(886,603)</u>	<u>(2,604,450)</u>	<u>(263,362)</u>	<u>(23,917,186)</u>	<u>(2,418,506)</u>	<u>(15,546,270)</u>	<u>(1,572,039)</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係っている。

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

## ファンドごとの包括利益計算書（続き）

2016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
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>収益</b>									
営業収益	13,812,927	1,396,763	12,816,341	1,295,988	27,416	2,772	16,061,987	1,820,787	556,025,531
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 にかかる純損失	(64,596,567)	(6,532,005)	(44,338,728)	(4,483,532)	(7,756,432)	(784,330)	(48,052,122)	(5,447,189)	(9,192,924,902)
<b>純費用合計</b>	<u>(50,783,640)</u>	<u>(5,135,242)</u>	<u>(31,522,387)</u>	<u>(3,187,544)</u>	<u>(7,729,016)</u>	<u>(781,558)</u>	<u>(31,990,135)</u>	<u>(3,626,402)</u>	<u>(8,636,899,371)</u>
営業費用	(5,508,565)	(557,026)	(4,110,028)	(415,606)	(944,497)	(95,508)	(5,888,686)	(667,541)	(319,318,299)
<b>営業損失</b>	<u>(56,292,205)</u>	<u>(5,692,268)</u>	<u>(35,632,415)</u>	<u>(3,603,150)</u>	<u>(8,673,513)</u>	<u>(877,066)</u>	<u>(37,878,821)</u>	<u>(4,293,943)</u>	<u>(8,956,217,670)</u>
<b>金融費用</b>									
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(4,876,775)	(493,139)	(10,327,064)	(1,044,273)	(4,184,957)	(423,183)	(4,452,599)	(504,747)	(165,337,981)
	<u>(7,072)</u>	<u>(715)</u>	<u>(33,116)</u>	<u>(3,349)</u>	<u>(6,413)</u>	<u>(648)</u>	<u>(59,272)</u>	<u>(6,719)</u>	<u>(773,424)</u>
<b>税引前当期損失</b>	<u>(61,176,052)</u>	<u>(6,186,122)</u>	<u>(45,992,595)</u>	<u>(4,650,771)</u>	<u>(12,864,883)</u>	<u>(1,300,897)</u>	<u>(42,390,692)</u>	<u>(4,805,409)</u>	<u>(9,122,329,075)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	(3,632,279)	(367,296)	(2,255,586)	(228,085)	(149,311)	(15,098)	(1,628,055)	(184,556)	(83,477,063)
<b>税引後当期損失</b>	<u>(64,808,331)</u>	<u>(6,553,418)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(4,878,856)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,315,995)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(4,989,965)</u>	<u>(9,205,806,138)</u>
<b>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</b>	<u>(64,808,331)</u>	<u>(6,553,418)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(4,878,856)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,315,995)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(4,989,965)</u>	<u>(9,205,806,138)</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

## 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 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	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
<b>収益</b>													
営業収益	1(c), 3	3,182,764	416,942	5,758,334	754,342	5,389	545	3,025,322	305,921	19,367,943	1,958,486	394,775	39,920
営業収益 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	493,632	8,886,735	1,164,162	(4,829,330)	(488,342)	6,356,466	642,766	(86,126,616)	(8,709,123)	(97,334,522)	(9,842,467)
<b>純収益 / (費用) 合計</b>		6,950,950	910,574	14,645,069	1,918,504	(4,823,941)	(487,797)	9,381,788	948,686	(66,758,673)	(6,750,637)	(96,939,747)	(9,802,547)
営業費用	5	(926,998)	(121,437)	(1,623,350)	(212,659)	(2,267,442)	(229,284)	(1,412,408)	(142,823)	(10,228,838)	(1,034,340)	(9,974,656)	(1,008,637)
<b>営業利益 / (損失)</b>		6,023,952	789,138	13,021,719	1,705,845	(7,091,383)	(717,081)	7,969,380	805,864	(76,987,511)	(7,784,977)	(106,914,403)	(10,811,184)
<b>金融費用</b>													
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	1(e), 13	(992,139)	(129,970)	(1,772,394)	(232,184)	(1,526,832)	(154,393)	(582,297)	(58,882)	(3,078,524)	(311,300)	(26,603,400)	(2,690,136)
		(124)	(16)	(2,074)	(272)	(11,140)	(1,126)	(11,189)	(1,131)	(49,208)	(4,976)	(11,506)	(1,163)
<b>税引前当期 利益 / (損失)</b>		5,031,689	659,151	11,247,251	1,473,390	(8,629,355)	(872,600)	7,375,894	745,850	(80,115,243)	(8,101,253)	(133,529,309)	(13,502,484)
返還請求不能源 泉徴収税	1(p)	(305,994)	(40,085)	(584,363)	(76,552)	-	-	(501,680)	(50,730)	(2,477,544)	(250,529)	(87,370)	(8,835)
<b>税引後当期 利益 / (損失)</b>		4,725,695	619,066	10,662,888	1,396,838	(8,629,355)	(872,600)	6,874,214	695,121	(82,592,787)	(8,351,783)	(133,616,679)	(13,511,319)
<b>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)</b>		4,725,695	619,066	10,662,888	1,396,838	(8,629,355)	(872,600)	6,874,214	695,121	(82,592,787)	(8,351,783)	(133,616,679)	(13,511,319)

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 / (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關係している。

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	
<b>収益</b>													
営業収益	1(c),3	11,125	1,125	5,037	509	454,382	45,947	4,882,003	493,668	20,317	2,054	4,439,397	448,912
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（損 失）/利益	4	(4,682,255)	(473,470)	(13,691,605)	(1,384,495)	(19,491,246)	(1,970,955)	5,708,745	577,268	(20,313,468)	(2,054,098)	18,735,057	1,894,489
純（費用）/ 収益合計		(4,671,130)	(472,345)	(13,686,568)	(1,383,986)	(19,036,864)	(1,925,008)	10,590,748	1,070,936	(20,293,151)	(2,052,043)	23,174,454	2,343,401
営業費用	5	(2,938,915)	(297,183)	(2,495,737)	(252,369)	(2,952,327)	(298,539)	(1,945,371)	(196,716)	(1,765,546)	(178,532)	(3,967,555)	(401,199)
営業（損失）/ 利益		(7,610,045)	(769,528)	(16,182,305)	(1,636,355)	(21,989,191)	(2,223,547)	8,645,377	874,221	(22,058,697)	(2,230,575)	19,206,899	1,942,202
<b>金融費用</b>													
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	1(e),13	(7,518,706)	(760,292)	(1,375,146)	(139,055)	(7,489,842)	(757,373)	(2,646,734)	(267,638)	29,588	2,992	-	-
		(8,199)	(829)	(7,029)	(711)	(8,674)	(877)	(10,493)	(1,061)	(5,325)	(538)	(2,420)	(245)
<b>税引前当期 （損失）/利益</b>		(15,136,950)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	5,988,150	605,522	(22,034,434)	(2,228,122)	19,204,479	1,941,957
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	-	-	-	-	-	-	(1,017,331)	(102,873)	-	-	(1,242,045)	(125,596)
<b>税引後当期 （損失）/利益</b>		(15,136,950)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	4,970,819	502,649	(22,034,434)	(2,228,122)	17,962,434	1,816,361
<b>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</b>		(15,136,950)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	4,970,819	502,649	(22,034,434)	(2,228,122)	17,962,434	1,816,361

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）/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關係している。

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
	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
<b>収益</b>									
営業収益	15,257,717	1,542,860	18,412,765	1,861,899	80,263	8,116	12,982,637	1,471,712	646,726,259
営業収益 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（損失）/ 利益	4 (36,238,473)	(3,664,434)	(52,176,340)	(5,276,072)	(15,126,811)	(1,529,623)	99,536,070	11,283,409	13,370,886,681
純（費用）/ 収益合計	(20,980,756)	(2,121,574)	(33,763,575)	(3,414,173)	(15,046,548)	(1,521,507)	112,518,707	12,755,121	14,017,612,940
営業費用	5 (7,421,437)	(750,456)	(5,353,426)	(541,338)	(1,274,264)	(128,854)	(5,658,453)	(641,442)	(350,984,850)
営業（損失）/ 利益	(28,402,193)	(2,872,030)	(39,117,001)	(3,955,511)	(16,320,812)	(1,650,361)	106,860,254	12,113,678	13,666,628,090
<b>金融費用</b>									
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	1(e), 13 (2,885,336)	(291,765)	(7,469,966)	(755,363)	(3,949,839)	(399,408)	(296,935)	(33,661)	(75,900,530)
	(5,632)	(570)	(17,849)	(1,805)	(8,163)	(825)	(22,698)	(2,573)	(1,571,984)
<b>税引前当期 （損失）/利益</b>	(31,293,161)	(3,164,364)	(46,604,816)	(4,712,679)	(20,278,814)	(2,050,594)	106,540,621	12,077,445	13,589,155,576
返還請求不能 源泉徴収税	1(p) (4,150,447)	(419,693)	(3,298,795)	(333,574)	(73,723)	(7,455)	(1,553,571)	(176,113)	(96,956,047)
<b>税引後当期 （損失）/利益</b>	(35,443,608)	(3,584,058)	(49,903,611)	(5,046,253)	(20,352,537)	(2,058,049)	104,987,050	11,901,332	13,492,199,529
<b>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</b>	(35,443,608)	(3,584,058)	(49,903,611)	(5,046,253)	(20,352,537)	(2,058,049)	104,987,050	11,901,332	13,492,199,529

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）/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係っている。

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

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	92,559,479	12,125,292	158,993,400	20,828,135	323,413,345	32,703,557	124,170,414	12,556,112	617,561,443	62,447,813	882,257,663	89,213,895
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	(8,577,030)	(1,123,591)	(12,103,806)	(1,585,599)	(598,052)	(60,475)	(8,622,602)	(871,918)	(95,823,014)	(9,689,623)	(65,168,296)	(6,589,818)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	5,053,404	661,996	30,112,232	3,944,702	37,481,538	3,790,133	65,215,837	6,594,625	215,111,834	21,752,109	398,787,600	40,325,402
買戻可能参加型 投資証券の買戻し にかかる支払額	(14,660,289)	(1,920,498)	(43,089,043)	(5,644,665)	(81,745,709)	(8,266,126)	(28,411,134)	(2,872,934)	(168,027,524)	(16,990,943)	(281,247,667)	(28,439,764)
投資証券取引による 純資産の純変動	(9,606,885)	(1,258,502)	(12,976,811)	(1,699,962)	(44,264,171)	(4,475,993)	36,804,703	3,721,692	47,084,310	4,761,165	117,539,933	11,885,638
<b>投資主資本の 純（減少）/増加</b>	(18,183,915)	(2,382,093)	(25,080,617)	(3,285,561)	(44,862,223)	(4,536,468)	28,182,101	2,849,774	(48,738,704)	(4,928,458)	52,371,637	5,295,820
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	74,375,564	9,743,199	133,912,783	17,542,575	278,551,122	28,167,089	152,352,515	15,405,886	568,822,739	57,519,355	934,629,300	94,509,715

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（続き）

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	396,293,164	40,073,165	280,046,527	28,318,305	263,656,189	26,660,914	148,609,122	15,027,354	365,292,848	36,938,413	357,448,803	36,145,223
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	(9,231,867)	(933,526)	(10,507,384)	(1,062,507)	(8,767,835)	(886,603)	(2,604,450)	(263,362)	(23,917,186)	(2,418,506)	(15,546,270)	(1,572,039)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	25,231,194	2,551,378	69,619,166	7,039,890	50,995,237	5,156,638	8,372,314	846,608	155,114,944	15,685,223	74,824,438	7,566,247
買戻可能参加型 投資証券の買戻し にかかる支払額	(66,937,493)	(6,768,719)	(91,150,611)	(9,217,150)	(76,111,263)	(7,696,371)	(19,514,718)	(1,973,328)	(207,220,123)	(20,954,099)	(131,875,729)	(13,335,274)
投資証券取引による 純資産の純変動	(41,706,299)	(4,217,341)	(21,531,445)	(2,177,260)	(25,116,026)	(2,539,733)	(11,142,404)	(1,126,720)	(52,105,179)	(5,268,876)	(57,051,291)	(5,769,027)
<b>投資主資本の純減少</b>	(50,938,166)	(5,150,867)	(32,038,829)	(3,239,766)	(33,883,861)	(3,426,336)	(13,746,854)	(1,390,082)	(76,022,365)	(7,687,382)	(72,597,561)	(7,341,065)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	345,354,998	34,922,297	248,007,698	25,078,538	229,772,328	23,234,578	134,862,268	13,637,273	289,270,483	29,251,031	284,851,242	28,804,158

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（続き）

2016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
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	745,040,083	75,338,453	473,141,608	47,844,079	99,938,986	10,105,830	550,479,166	62,402,318	41,915,639,665
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	(64,808,331)	(6,553,418)	(48,248,181)	(4,878,856)	(13,014,194)	(1,315,995)	(44,018,747)	(4,989,965)	(9,205,806,138)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	69,364,651	7,014,154	47,372,844	4,790,342	10,772,335	1,089,299	186,762,486	21,171,395	6,886,107,550
買戻可能参加型 投資証券の買戻し にかかる支払額	(231,324,048)	(23,391,488)	(159,061,073)	(16,084,256)	(20,839,905)	(2,107,331)	(177,424,806)	(20,112,876)	(17,596,582,575)
投資証券取引による 純資産の純変動	(161,959,397)	(16,377,334)	(111,688,229)	(11,293,914)	(10,067,570)	(1,018,033)	9,337,680	1,058,519	(10,710,475,025)
<b>投資主資本の純減少</b>	(226,767,728)	(22,930,753)	(159,936,410)	(16,172,770)	(23,081,764)	(2,334,028)	(34,681,067)	(3,931,446)	(19,916,281,163)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	518,272,355	52,407,701	313,205,198	31,671,310	76,857,222	7,771,802	515,798,099	58,470,873	21,999,358,502

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（続き）

## 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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	112,090,491	14,683,854	189,819,493	24,866,354	385,217,892	38,953,233	136,559,133	13,808,860	860,029,427	86,966,176	1,315,724,817	133,046,093
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	619,066	10,662,888	1,396,838	(8,629,355)	(872,600)	6,874,214	695,121	(82,592,787)	(8,351,783)	(133,616,679)	(13,511,319)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	6,852,597	897,690	25,185,583	3,299,311	70,177,235	7,096,322	10,835,700	1,095,706	180,069,388	18,208,617	302,316,326	30,570,227
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)	(4,075,319)	(66,674,564)	(8,734,368)	(123,352,427)	(12,473,397)	(30,098,633)	(3,043,574)	(339,944,585)	(34,375,196)	(602,166,801)	(60,891,107)
投資証券取引による 純資産の純変動	(24,256,707)	(3,177,629)	(41,488,981)	(5,435,057)	(53,175,192)	(5,377,075)	(19,262,933)	(1,947,868)	(159,875,197)	(16,166,580)	(299,850,475)	(30,320,880)
<b>投資主資本の純減少</b>	(19,531,012)	(2,558,563)	(30,826,093)	(4,038,218)	(61,804,547)	(6,249,676)	(12,388,719)	(1,252,747)	(242,467,984)	(24,518,363)	(433,467,154)	(43,832,199)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	92,559,479	12,125,292	158,993,400	20,828,135	323,413,345	32,703,557	124,170,414	12,556,112	617,561,443	62,447,813	882,257,663	89,213,895

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（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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	417,205,287	42,187,799	362,048,536	36,610,348	366,527,056	37,063,216	176,342,402	17,831,744	193,215,042	19,537,905	369,325,155	37,346,160
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)	(1,530,648)	(17,564,480)	(1,776,120)	(29,487,707)	(2,981,797)	4,970,819	502,649	(22,034,434)	(2,228,122)	17,962,434	1,816,361
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取金	50,178,695	5,074,070	92,397,566	9,343,242	92,810,787	9,385,027	15,079,686	1,524,858	315,087,365	31,861,634	81,955,802	8,287,371
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)	(5,658,055)	(156,835,095)	(15,859,165)	(166,193,947)	(16,805,532)	(47,783,785)	(4,831,896)	(120,975,125)	(12,233,005)	(111,794,588)	(11,304,669)
投資証券取引による 純資産の純変動	(5,775,172)	(583,985)	(64,437,529)	(6,515,923)	(73,383,160)	(7,420,505)	(32,704,099)	(3,307,038)	194,112,240	19,628,630	(29,838,786)	(3,017,298)
<b>投資主資本の 純（減少）/増加</b>	(20,912,122)	(2,114,634)	(82,002,009)	(8,292,043)	(102,870,867)	(10,402,302)	(27,733,280)	(2,804,389)	172,077,806	17,400,508	(11,876,352)	(1,200,937)
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	396,293,165	40,073,165	280,046,527	28,318,305	263,656,189	26,660,914	148,609,122	15,027,354	365,292,848	36,938,413	357,448,803	36,145,223

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（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
	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
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期首純資産</b>	948,214,719	95,883,472	404,662,417	40,919,464	171,230,679	17,314,846	474,727,918	53,815,157	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)	(3,584,058)	(49,903,611)	(5,046,253)	(20,352,537)	(2,058,049)	104,987,050	11,901,332	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	16,947,166	303,108,427	30,650,324	8,267,611	836,021	125,423,394	14,217,996	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)	(33,908,128)	(184,725,625)	(18,679,455)	(59,206,767)	(5,986,988)	(154,659,196)	(17,532,166)	(6,808,001,295)
投資証券取引による 純資産の純変動	(167,731,028)	(16,960,962)	118,382,802	11,970,869	(50,939,156)	(5,150,967)	(29,235,802)	(3,314,171)	5,429,034,873
<b>投資主資本の 純（減少）/増加</b>	(203,174,636)	(20,545,019)	68,479,191	6,924,616	(71,291,693)	(7,209,016)	75,751,248	8,587,161	18,921,234,402
<b>買戻可能参加型 投資証券保有者に 帰属する期末純資産</b>	745,040,083	75,338,453	473,141,608	47,844,079	99,938,986	10,105,830	550,479,166	62,402,318	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。

## 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

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	36,927,509	4,837,504	47,847,152	6,267,977	1,009,550,944	102,085,791	76,463,160	7,731,955	338,078,364	34,186,484	692,428,856	70,018,406
投資の購入	(29,620,128)	(3,880,237)	(33,991,335)	(4,452,865)	(947,102,719)	(95,771,027)	(112,327,584)	(11,358,565)	(380,666,159)	(38,492,962)	(763,609,523)	(77,216,195)
受取利息	23	3	76	10	21,931	2,218	1,864	188	29,507	2,984	137	14
純受取配当金	2,732,220	357,921	5,167,646	676,962	-	-	2,668,045	269,793	13,575,423	1,372,747	235,375	23,801
その他利益	2,407	315	222	29	76,559	7,742	33	3	3,399	344	3,364	340
ブローカーに 対する（債務） /債権	(91,276)	(11,957)	154,312	20,215	1,760,295	178,001	129,497	13,095	(281,941)	(28,510)	-	-
営業費用の支払い	(893,987)	(117,112)	(1,517,556)	(198,800)	(2,007,556)	(203,004)	(1,256,860)	(127,094)	(7,157,550)	(723,771)	(8,188,732)	(828,045)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）</b>	<u>9,056,768</u>	<u>1,186,437</u>	<u>17,660,517</u>	<u>2,313,528</u>	<u>62,299,454</u>	<u>6,299,721</u>	<u>(34,321,845)</u>	<u>(3,470,625)</u>	<u>(36,418,957)</u>	<u>(3,682,685)</u>	<u>(79,130,523)</u>	<u>(8,001,678)</u>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>												
分配金の支払額	(1,758,314)	(230,339)	(3,165,233)	(414,646)	(1,060,243)	(107,212)	(1,243,680)	(125,761)	(4,881,889)	(493,657)	(34,390,450)	(3,477,562)
利息支払額	(1,778)	(233)	(6,112)	(801)	(29,794)	(3,013)	(13,288)	(1,344)	(70,959)	(7,175)	(23,204)	(2,346)
<b>投資証券取引</b>												
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	5,076,636	665,039	30,115,453	3,945,124	37,650,190	3,807,187	63,081,874	6,378,839	214,102,359	21,650,031	396,769,012	40,121,282
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(14,483,840)	(1,897,383)	(43,235,859)	(5,663,898)	(80,541,352)	(8,144,342)	(28,114,046)	(2,842,892)	(168,650,804)	(17,053,969)	(280,516,711)	(28,365,850)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー</b>	<u>(11,167,296)</u>	<u>(1,462,916)</u>	<u>(16,291,751)</u>	<u>(2,134,219)</u>	<u>(43,981,199)</u>	<u>(4,447,379)</u>	<u>33,710,860</u>	<u>3,408,842</u>	<u>40,498,707</u>	<u>4,095,229</u>	<u>81,838,647</u>	<u>8,275,524</u>
<b>現金および 現金同等物の 純（減少）/ 増加</b>	<u>(2,110,528)</u>	<u>(276,479)</u>	<u>1,368,766</u>	<u>179,308</u>	<u>18,318,255</u>	<u>1,852,342</u>	<u>(610,985)</u>	<u>(61,783)</u>	<u>4,079,750</u>	<u>412,544</u>	<u>2,708,124</u>	<u>273,845</u>
期首現金および 現金同等物	5,403,232	707,823	2,161,880	283,206	28,422,331	2,874,066	6,710,379	678,554	24,843,175	2,512,142	73,522,842	7,434,630



現金および 現金同等物の 為替差益/(差損)	76,267	9,991	170,379	22,320	(144,649)	(14,627)	133,386	13,488	943,704	95,427	4,499,351	454,974
<b>期末現金および 現金同等物*</b>	<u>3,368,971</u>	<u>441,335</u>	<u>3,701,025</u>	<u>484,834</u>	<u>46,595,937</u>	<u>4,711,781</u>	<u>6,232,780</u>	<u>630,259</u>	<u>29,866,629</u>	<u>3,020,114</u>	<u>80,730,317</u>	<u>8,163,450</u>

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。

## 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（続き）

## 2016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	
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	1,156,768,574	116,972,438	2,606,119,691	263,530,823	295,712,787	29,902,477	94,785,144	9,584,674	854,526,348	86,409,704	290,137,645	29,338,719
投資の購入	(1,123,485,138)	(113,606,817)	(2,583,834,205)	(261,277,315)	(267,022,933)	(27,001,359)	(83,598,682)	(8,453,499)	(825,946,822)	(83,519,743)	(241,342,697)	(24,404,574)
受取利息	3,985	403	41,361	4,182	4,998	505	9	1	1,823	184	59	6
純受取配当金	-	-	-	-	172,442	17,437	3,788,766	383,120	-	-	3,396,261	343,430
その他利益	44,067	4,456	3,660	370	(469)	(47)	(443)	(45)	-	-	-	-
ブローカーに 対する債権	791,884	80,075	83,751	8,469	110,479	11,172	-	-	(1,266,256)	(128,044)	580,584	58,709
営業費用の支払い	(2,754,557)	(278,541)	(2,020,031)	(204,266)	(2,504,163)	(253,221)	(1,663,668)	(168,230)	(2,301,767)	(232,755)	(3,609,232)	(364,966)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー</b>	<b>31,368,815</b>	<b>3,172,015</b>	<b>20,394,227</b>	<b>2,062,264</b>	<b>26,473,141</b>	<b>2,676,964</b>	<b>13,311,126</b>	<b>1,346,021</b>	<b>25,013,326</b>	<b>2,529,348</b>	<b>49,162,620</b>	<b>4,971,324</b>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>												
分配金の支払額	(10,229,747)	(1,034,432)	(1,673,266)	(169,201)	(7,625,297)	(771,070)	(3,438,136)	(347,664)	(8,052,853)	(814,304)	(843)	(85)
利息支払額	(9,399)	(950)	(9,179)	(928)	(14,286)	(1,445)	(6,152)	(622)	(17,073)	(1,726)	(1,331)	(135)
<b>投資証券取引</b>												
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	24,510,703	2,478,522	69,989,727	7,077,361	50,713,400	5,128,139	8,294,498	838,740	154,969,993	15,670,566	72,770,900	7,358,593
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(64,419,073)	(6,514,057)	(91,203,460)	(9,222,494)	(76,220,808)	(7,707,448)	(19,138,522)	(1,935,287)	(205,448,954)	(20,774,998)	(132,698,371)	(13,418,459)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ アウトフロー</b>	<b>(50,147,516)</b>	<b>(5,070,917)</b>	<b>(22,896,178)</b>	<b>(2,315,262)</b>	<b>(33,146,991)</b>	<b>(3,351,824)</b>	<b>(14,288,312)</b>	<b>(1,444,834)</b>	<b>(58,548,887)</b>	<b>(5,920,463)</b>	<b>(59,929,645)</b>	<b>(6,060,086)</b>
<b>現金および現金 同等物の純減少</b>	<b>(18,778,701)</b>	<b>(1,898,902)</b>	<b>(2,501,951)</b>	<b>(252,997)</b>	<b>(6,673,850)</b>	<b>(674,860)</b>	<b>(977,186)</b>	<b>(98,813)</b>	<b>(33,535,561)</b>	<b>(3,391,116)</b>	<b>(10,767,025)</b>	<b>(1,088,762)</b>
期首現金および 現金同等物	24,596,940	2,487,243	14,146,088	1,430,452	22,786,508	2,304,172	2,137,520	216,146	64,088,582	6,480,637	22,282,357	2,253,192
現金および 現金同等物の 為替（差損）/ 差益	(597,907)	(60,460)	949,954	96,059	(357,042)	(36,104)	(17,016)	(1,721)	(1,003,626)	(101,487)	(625,686)	(63,269)

## 期末現金および

現金同等物*	<u>5,220,332</u>	<u>527,880</u>	<u>12,594,091</u>	<u>1,273,514</u>	<u>15,755,616</u>	<u>1,593,208</u>	<u>1,143,318</u>	<u>115,612</u>	<u>29,549,395</u>	<u>2,988,035</u>	<u>10,889,646</u>	<u>1,101,161</u>
--------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

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。

## 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（続き）

2016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
	2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016年5月31日に 終了した年度		2016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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>									
投資売却による 受取金	852,811,896	86,236,339	584,367,593	59,091,251	71,288,206	7,208,663	467,580,120	53,004,882	11,141,056,931
投資の購入	(748,095,617)	(75,647,429)	(501,650,904)	(50,726,939)	(57,212,425)	(5,785,320)	(487,103,507)	(55,218,054)	(2,840,146,419)
受取利息	9	1	30,580	3,092	2,455	248	3,192	362	157
純受取配当金 その他利益	11,810,498 16,263	1,194,278 1,645	11,442,025 5,672	1,157,018 574	21,625 (427)	2,187 (43)	14,498,196 1,543	1,643,515 175	530,670,446 (578,743)
ブローカーに 対する債権	2,503,460	253,150	1,620,364	163,851	-	-	-	-	64,762,932
営業費用の支払い	(5,983,678)	(605,070)	(4,427,290)	(447,688)	(977,486)	(98,843)	(6,020,525)	(682,487)	(350,570,301)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ (アウトフロー)</b>	<u>113,062,831</u>	<u>11,432,913</u>	<u>91,388,040</u>	<u>9,241,159</u>	<u>13,121,948</u>	<u>1,326,891</u>	<u>(11,040,981)</u>	<u>(1,251,606)</u>	<u>8,545,195,003</u>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>									
分配金の支払額	(4,876,775)	(493,139)	(10,327,064)	(1,044,273)	(4,184,957)	(423,183)	(4,452,599)	(504,747)	(165,337,981)
利息支払額	(5,836)	(590)	(35,335)	(3,573)	(6,470)	(654)	(55,507)	(6,292)	(635,692)
<b>投資証券取引</b>									
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	66,349,697	6,709,281	47,674,761	4,820,872	10,645,500	1,076,473	184,644,842	20,931,339	6,636,545,887
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(231,957,880)	(23,455,581)	(158,705,406)	(16,048,291)	(20,888,932)	(2,112,289)	(175,890,704)	(19,938,970)	(17,534,228,229)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ (アウトフ ロー) / インフ ロー</b>	<u>(170,490,794)</u>	<u>(17,240,029)</u>	<u>(121,393,044)</u>	<u>(12,275,265)</u>	<u>(14,434,859)</u>	<u>(1,459,653)</u>	<u>4,246,032</u>	<u>481,330</u>	<u>(11,063,656,015)</u>
<b>現金および現金 同等物の純減少</b>	<u>(57,427,963)</u>	<u>(5,807,116)</u>	<u>(30,005,004)</u>	<u>(3,034,106)</u>	<u>(1,312,911)</u>	<u>(132,762)</u>	<u>(6,794,949)</u>	<u>(770,275)</u>	<u>(2,518,461,012)</u>
期首現金および 現金同等物	77,695,153	7,856,534	34,368,309	3,475,323	3,416,532	345,480	10,794,861	1,223,705	2,908,420,974

現金および 現金同等物の 為替（差損）/差 益	(1,535,267)	(155,246)	(1,578,705)	(159,639)	(393,202)	(39,761)	(2,015,084)	(228,430)	398,289,590
<b>期末現金および 現金同等物</b>	<u>18,731,923</u>	<u>1,894,172</u>	<u>2,784,600</u>	<u>281,579</u>	<u>1,710,419</u>	<u>172,958</u>	<u>1,984,828</u>	<u>225,000</u>	<u>788,249,552</u>

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。

## 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(続き)

## 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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	57,200,729	7,493,295	119,057,848	15,596,578	1,218,642,903	123,229,170	82,773,736	8,370,080	465,838,607	47,105,600	1,107,928,008	112,033,680
投資の購入	(34,447,213)	(4,512,585)	(96,242,033)	(12,607,706)	(1,153,238,897)	(116,615,517)	(60,526,935)	(6,120,484)	(366,834,722)	(37,094,327)	(799,468,525)	(80,842,257)
受取利息	928	122	2,301	301	3,612	365	5,429	549	191,236	19,338	237	24
純受取配当金	3,004,519	393,592	5,300,822	694,408	1,027	104	2,734,931	276,556	17,096,110	1,728,759	308,296	31,175
その他利益	228	30	3,534	463	(455,968)	(46,107)	(33)	(3)	636,964	64,410	10,694	1,081
ブローカーに 対する債権 /(債務)	274,246	35,926	473,103	61,976	(4,103,541)	(414,950)	(25,841)	(2,613)	4,226,774	427,411	-	-
営業費用の支払い	(1,001,989)	(131,261)	(1,667,893)	(218,494)	(2,093,964)	(211,742)	(1,503,373)	(152,021)	(10,869,325)	(1,099,106)	(11,186,403)	(1,131,169)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー</b>	<u>25,031,448</u>	<u>3,279,120</u>	<u>26,927,682</u>	<u>3,527,526</u>	<u>58,755,172</u>	<u>5,941,323</u>	<u>23,457,914</u>	<u>2,372,064</u>	<u>110,285,644</u>	<u>11,152,084</u>	<u>297,592,307</u>	<u>30,092,534</u>
<b>財務活動による キャッシュ・ フロー</b>												
分配金の支払額	(1,895,375)	(248,294)	(3,095,873)	(405,559)	(2,321,276)	(234,727)	(1,382,207)	(139,769)	(6,818,300)	(689,466)	(37,136,880)	(3,755,281)
利息支払額	(124)	(16)	(2,073)	(272)	(11,029)	(1,115)	(11,181)	(1,131)	(48,686)	(4,923)	(11,428)	(1,156)
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	896,083	25,938,116	3,397,893	70,130,538	7,091,600	10,831,534	1,095,285	182,741,479	18,478,818	308,859,765	31,231,899
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(30,990,355)	(4,059,737)	(66,692,281)	(8,736,689)	(123,768,750)	(12,515,496)	(30,093,109)	(3,043,015)	(339,562,300)	(34,336,540)	(603,858,419)	(61,062,163)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ アウトフロー</b>	<u>(26,045,525)</u>	<u>(3,411,964)</u>	<u>(43,852,111)</u>	<u>(5,744,627)</u>	<u>(55,970,517)</u>	<u>(5,659,739)</u>	<u>(20,654,963)</u>	<u>(2,088,630)</u>	<u>(163,687,807)</u>	<u>(16,552,111)</u>	<u>(332,146,962)</u>	<u>(33,586,701)</u>
<b>現金および 現金同等物の 純(減少)/増加</b>	<u>(1,014,077)</u>	<u>(132,844)</u>	<u>(16,924,429)</u>	<u>(2,217,100)</u>	<u>2,784,655</u>	<u>281,584</u>	<u>2,802,951</u>	<u>283,434</u>	<u>(53,402,163)</u>	<u>(5,400,027)</u>	<u>(34,554,655)</u>	<u>(3,494,167)</u>
期首現金および 現金同等物	6,415,998	840,496	19,043,907	2,494,752	30,099,309	3,043,642	5,943,686	601,026	95,480,303	9,654,968	134,268,057	13,577,186
現金および 現金同等物の 為替差益/(差損)	1,311	172	42,402	5,555	(4,461,633)	(451,160)	(2,036,258)	(205,906)	(17,234,965)	(1,742,800)	(26,190,560)	(2,648,389)

## 期末現金および

現金同等物	5,403,232	707,823	2,161,880	283,206	28,422,331	2,874,066	6,710,379	678,554	24,843,175	2,512,142	73,522,842	7,434,630
-------	-----------	---------	-----------	---------	------------	-----------	-----------	---------	------------	-----------	------------	-----------

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。

## 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（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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>												
投資売却による 受取金	833,918,700	84,325,859	2,816,713,578	284,826,077	521,105,506	52,694,189	207,704,757	21,003,105	1,150,183,101	116,306,515	229,321,726	23,189,013
投資の購入	(800,205,602)	(80,916,790)	(2,735,342,604)	(276,597,844)	(418,922,186)	(42,361,411)	(174,377,057)	(17,633,008)	(1,291,318,462)	(130,578,123)	(194,403,190)	(19,658,051)
受取利息	8,740	884	3,832	387	1,989	201	61	6	7,746	783	36	4
純受取配当金	2,179	220	1,027	104	542,160	54,823	3,942,275	398,643	12,387	1,253	3,204,116	324,000
その他利益	(28,856)	(2,918)	238	24	3,737	378	1,847	187	5,292	535	908	92
ブローカーに 対する（債務） /債権	(1,611,790)	(162,984)	(1,268,212)	(128,242)	(808,560)	(81,762)	-	-	(49,298)	(4,985)	2,387,768	241,451
営業費用の支払い	(3,022,606)	(305,646)	(2,650,290)	(267,997)	(3,104,195)	(313,896)	(2,002,495)	(202,492)	(1,616,650)	(163,476)	(4,157,671)	(420,424)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）</b>	<u>29,060,765</u>	<u>2,938,625</u>	<u>77,457,569</u>	<u>7,832,509</u>	<u>98,818,451</u>	<u>9,992,522</u>	<u>35,269,388</u>	<u>3,566,441</u>	<u>(142,775,884)</u>	<u>(14,437,497)</u>	<u>36,353,693</u>	<u>3,676,085</u>
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>												
分配金の支払額	(10,160,508)	(1,027,431)	(1,850,573)	(187,130)	(10,847,602)	(1,096,910)	(4,156,805)	(420,336)	(14,198)	(1,436)	-	-
利息支払額	(8,105)	(820)	(6,979)	(706)	(7,804)	(789)	(10,379)	(1,050)	(5,321)	(538)	(2,399)	(243)
<b>投資証券取引</b>												
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	50,168,691	5,073,058	94,571,146	9,563,034	93,909,695	9,496,148	15,079,686	1,524,858	315,077,177	31,860,604	82,114,572	8,303,426
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(55,706,711)	(5,633,063)	(156,826,433)	(15,858,289)	(166,167,912)	(16,802,899)	(48,144,721)	(4,868,394)	(122,082,070)	(12,344,939)	(111,614,518)	(11,286,460)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー</b>	<u>(15,706,633)</u>	<u>(1,588,255)</u>	<u>(64,112,839)</u>	<u>(6,483,090)</u>	<u>(83,113,623)</u>	<u>(8,404,450)</u>	<u>(37,232,219)</u>	<u>(3,764,922)</u>	<u>192,975,588</u>	<u>19,513,691</u>	<u>(29,502,345)</u>	<u>(2,983,277)</u>
<b>現金および 現金同等物の 純増加/（減少）</b>												
期首現金および 現金同等物	13,354,132	1,350,370	13,344,730	1,349,419	15,704,828	1,588,072	(1,962,831)	(198,481)	50,199,704	5,076,194	6,851,348	692,808
現金および 現金同等物の 為替差損	(7,714,743)	(780,115)	(9,768,327)	(987,773)	(8,326,134)	(841,939)	(253,140)	(25,598)	(9,375,478)	(948,048)	(9,225,619)	(932,895)



## 期末現金および

現金同等物	<u>24,596,940</u>	<u>2,487,243</u>	<u>14,146,088</u>	<u>1,430,452</u>	<u>22,786,508</u>	<u>2,304,172</u>	<u>2,137,520</u>	<u>216,146</u>	<u>64,088,582</u>	<u>6,480,637</u>	<u>22,282,357</u>	<u>2,253,192</u>
-------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

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。

## 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（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
	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
<b>営業活動による キャッシュ・ フロー</b>									
投資売却による 受取金	883,824,380	89,372,321	534,526,859	54,051,356	121,885,128	12,325,024	1,582,827,341	179,429,307	17,511,269,429
投資の購入	(667,242,984)	(67,471,611)	(615,314,881)	(62,220,641)	(66,525,691)	(6,727,078)	(1,562,410,244)	(177,114,825)	(21,030,721,738)
受取利息	79	8	1,252	127	7,482	757	5,586	633	81
純受取配当金 その他利益	11,113,482 (4,714)	1,123,795 (477)	15,200,043 (945)	1,537,028 (96)	72,013 14,604	7,282 1,477	11,155,916 441	1,264,635 50	489,395,071 84,829
ブローカーに 対する（債務） /債権	(707,914)	(71,584)	(1,439,261)	(145,538)	-	-	-	-	134,587,440
営業費用の支払い	(7,825,217)	(791,286)	(5,314,914)	(537,444)	(1,489,365)	(150,605)	(5,498,942)	(623,360)	(320,727,120)
<b>営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）</b>	<u>219,157,112</u>	<u>22,161,167</u>	<u>(72,341,847)</u>	<u>(7,315,208)</u>	<u>53,964,171</u>	<u>5,456,857</u>	<u>26,080,098</u>	<u>2,956,440</u>	<u>(3,216,112,008)</u>
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>									
分配金の支払額	(4,219,001)	(426,625)	(11,262,260)	(1,138,840)	(5,783,424)	(584,820)	(3,247,603)	(368,148)	(170,671,139)
利息支払額	(4,885)	(494)	(12,708)	(1,285)	(7,827)	(791)	(19,696)	(2,233)	(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	16,954,126	304,267,768	30,767,557	8,267,611	836,021	127,001,994	14,396,946	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)	(33,658,665)	(184,495,959)	(18,656,231)	(59,184,774)	(5,984,764)	(152,536,988)	(17,291,593)	(6,786,499,032)
<b>財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー</b>	<u>(169,419,098)</u>	<u>(17,131,659)</u>	<u>108,496,841</u>	<u>10,971,201</u>	<u>(56,708,414)</u>	<u>(5,734,355)</u>	<u>(28,802,293)</u>	<u>(3,265,028)</u>	<u>5,271,851,993</u>
<b>現金および 現金同等物の 純増加 /（減少） 期首現金および 現金同等物</b>	49,738,014	5,029,508	36,154,994	3,655,993	(2,744,243)	(277,498)	(2,722,195)	(308,588)	2,055,739,985
現金および 現金同等物の 現金および 現金同等物の 為替（差損）/ 差益	54,439,082	5,504,880	11,388,763	1,151,632	7,274,129	735,560	12,524,459	1,419,773	964,673,499
	(26,481,943)	(2,677,854)	(13,175,448)	(1,332,301)	(1,113,354)	(112,582)	992,597	112,521	(111,992,510)

## 期末現金および

現金同等物*	<u>77,695,153</u>	<u>7,856,534</u>	<u>34,368,309</u>	<u>3,475,323</u>	<u>3,416,532</u>	<u>345,480</u>	<u>10,794,861</u>	<u>1,223,705</u>	<u>2,908,420,974</u>
--------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	------------------	----------------------

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

2016年5月31日に終了した年度

### 会社情報

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、オープン・エンド型の投資会社であり、アイルランド法に基づき設立された変動資本を有する有限責任会社である。本投資法人は、2004年9月27日付でアイルランドで設立された。本投資法人はアンブレラ・ファンドとして構築されており、アイルランド中央銀行の事前承認を得ることで異なるファンドを設定することができる。本投資法人は、アイルランド中央銀行によって、譲渡可能証券への集合投資事業（「UCITS」）として承認されている。詳細については、「本投資法人の背景」の項を参照のこと。

## 1. 重要な会計方針

### a) 作成の基礎

#### コンプライアンス声明

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「UCITS当規則」という。）、および2013年中央銀行（監視および施行）法（セクション48(1)）（譲渡可能証券への集合投資事業）規則2015（以下「中央銀行UCITS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、2016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株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド、グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。

重要な会計方針は以下の通りである。

IFRSに従った財務諸表の作成では、財務諸表日現在の資産および負債の報告金額、ならびに当該報告期間中の収益および費用の報告金額に影響を及ぼす特定の重要な見積りおよび仮定を使用することが要求される。これらの見積りは、金額、事象または活動に関する経営陣の最善の知識に基づくが、最終的な実際の結果はこれらの見積りとは異なることがある。

## 1. 重要な会計方針(続き)

### a) 作成の基礎(続き)

#### 2015年6月1日以降に開始する会計年度から適用される新基準、改訂および解釈指針

2015年6月1日以降に開始する会計年度で初めて適用される基準、改訂および既存の基準に対する解釈指針で、本投資法人に大きな影響を及ぼしうるものはない。

#### 発表されているが、2015年6月1日以降に開始する会計年度で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、国際会計基準(以下「IAS」という。)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。当基準は、2018年1月1日以降に開始する会計年度からの適用が義務付けられ、早期適用が容認されている。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。

本投資法人に重大な影響を及ぼすことが予想されるが、まだ適用されていないその他の新基準、解釈指針および既存の基準に対する改訂はない。

#### 過年度の表示の再分類

当期の表示と一致させるために、過年度の金額は一部再分類されている。この再分類は、報告された業績には影響しない。

### 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。

## 1. 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 分類(続き)

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。

#### ( ) 公正価値測定の原則

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(両方の価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内であることを前提とする)。これらがビッド・アスク・スプレッドの範囲外である場合、投資運用会社は公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッドの範囲内の価格を決定する。取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までに公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

## 1. 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 公正価値測定原則(続き)

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、当該先物が取引されている取引所で設定される日々の決済価格を用いて、期末の当該契約の時価により、包括利益計算書に公正価値の未実現損益として認識される。未決済の先物契約に係る未実現損益は、財政状態計算書に表示される。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。実現損益は、包括利益計算書に含まれる。

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。契約の満了時点で認識される実現損益は、決済され、または他の契約と相殺される契約にかかる純利益に含まれる。実現損益および未実現損益の変動は、包括利益計算書に認識される。未実現損益は、財政状態計算書に含まれる。

オープン・エンド型集団投資スキーム/ミューチュアル・ファンドの受益証券または参加証券である投資の公正価値は、かかる受益証券/参加証券の入手可能な直近の純資産価額である。あるいはかかる投資に相場価格があるか、上場しているか、規制市場で取引されている場合には、評価時点でのかかる規制市場における最終中値となる。

#### ( ) 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。

## 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購入コミットメント(続き)

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。

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。



## 1. 重要な会計方針(続き)

### b) 投資(続き)

#### ( ) 特定の商品(続き)

##### 買戻契約

買戻契約では、当ファンドは、合意された価格および日付に買い手から同じ金融商品を買戻す契約を付して、金融商品を取引相手に売却する。買戻契約に基づき売却された証券は、有担保借入取引として取り扱われる。当該証券は引き続き公正価値で計上され、借入金は当該証券が契約に基づき売却された場合の金額で計上される。売却代金は、財政状態計算書に負債として報告され、償却原価で計上される。これらの契約に基づき認識される利息費用および担保証券にかかる利息収益は、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資産および金融負債に係る純利益/(損失)に含まれる。

買戻契約にかかる担保は、毎日時価評価され、当該価格に買戻価格に等しいかそれを超過する未経過利息が含まれるように、必要に応じて、追加担保が当ファンドに要求される。

債務不履行の場合には、当ファンドは担保を換金して、債務にその代金を充当できる契約上の権利を有する。取引相手が債務不履行となるか、破産手続きに入った場合、当ファンドによる担保の現金化は遅れるか制限されるおそれがある。

##### 売戻契約

再販売契約に基づき購入された(売戻契約)証券は、証券の購入ではなく、売掛金として報告され、財政状態計算書に公正価値で計上される。売戻契約による利息は、各契約期間にわたり利息収入として認識され、包括利益計算書に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)に含まれる。

当ファンドは、売戻契約の担保として受け取った金融商品を、資産の物理的な売却またはそれ以降の買戻契約の一部として、売却することもできる。

資産が物理的に売却された場合、これは短期の売り持ちポジションとなり、この売り持ちポジションの公正価値は財政状態計算書で負債として表示される。資産がそれ以降の買戻契約の対象となる場合は、買戻契約および売戻契約の決済は、同じ取引相手に対して同じ日に行われ、担保の受け渡しと同じ時点で生じるために、当ファンドが保有する原担保ポジションは影響を受けない。買戻契約の未払金額は、財政状態計算書に公正価値で表示され、売戻契約の未収金額は公正価値(利息は実効金利法を用いて計算される)で、財政状態計算書に計上される。

## 1. 重要な会計方針（続き）

### b) 投資（続き）

#### （ ）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。それには例えば、金利イールドカーブ、株式および商品価格、オプションのボラティリティ、為替レートなどがある。

流動性の高い商品の公正価値算出プロセスまたは評価モデルによるプロセスでは、特定の価格決定パラメーター、仮定またはモデル特性の見積りが必要である。これらの見積りは、業界基準、経済モデル、観察可能な取引価格に対して調整される。仮定または見積水準の変更は、報告される商品の公正価値に影響を及ぼす可能性がある。

古い価格を用いて評価された有価証券は、ファンドの投資明細書に詳述されている。

#### 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。

## 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)

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。

### 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包括利益計算書に計上される。

#### ) 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、包括利益計算書に認識される。

#### ) 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、包括利益計算書の「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。

## 1. 重要な会計方針(続き)

### 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し込んだ場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記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。買戻可能参加型投資証券保有者に対する予定分配金は、適切に承認され、当ファンドの裁量ではなくなった時点で、包括利益計算書に認識される。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財務諸表注記13、期末以降に認識される予定分配金については注記25を参照のこと。

### 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。現金および当座借越は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。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(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)(2015年5月31日:同様)の、デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される銀行残高以外に預けられている(注記6および8を参照)。

### g) ブローカーに対する債権/債務

ブローカーに対する債権/債務は、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。現金担保は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。カウンターパーティー残高は、バンク・オブ・アメリカ・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、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、JPモルガンおよびナショナル・オーストラリア・バンク(2015年5月31日: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、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)に保有されている(注記6および8を参照)。

## 1. 重要な会計方針（続き）

### h) 担保として保有する / 差し入れられた現金 / 証券

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。担保として取引相手に差し入れられた証券は、担保として差し入れられた証券の損益を通じて、公正価値評価される金融資産として財政状態計算書に開示される。取引相手から担保として受け取った証券は、財務諸表注記の形で、開示される。当期末現在、取引相手から担保として受け取った証券はない。

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。2016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。

2016年5月31日現在、米国財務省ノート0.125%TIPS 15/07/2022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・ファンドにかかる担保として、モルガン・スタンレー・アンド・コに差し入れられている（2015年5月31日現在：なし）。この詳細は、投資明細表に記載されている。2016年5月31日現在、当ファンドが担保として受け取った証券はない（2015年5月31日：米国財務省証券0%TB 31/03/2016が、トロント・ドミニオン・バンクからグローバル・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英ポンドであった）。

### i) その他の債権

その他の債権は、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

その他の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、金融負債に分類される。

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。2016年5月31日現在、財政状態計算書上で相殺されている金融資産または金融負債はない（2015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) 未決済投資証券の売却額および買戻額

未決済投資証券の売却額および買戻額は、報告日現在、契約されたが決済されていない売却された証券の未収金、および受け渡しされていない購入された証券の未払金を表す。これらは当初公正価値で表示され、その後実効金利法を用いて償却原価で測定される。

### n) 未決済投資証券の発行額および償還額

未決済投資証券の発行額および償還額は、報告日現在、契約されたが決済されていない募集証券にかかる未収金、および受け渡しされていない償還証券の未払金に係る。これらは当初公正価値で表示され、その後実効金利法を用いて償却原価で測定される。

### o) 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。

## 1. 重要な会計方針(続き)

### o) 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(続き)

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。

### p) 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739B条に規定された投資事業体として適格である。この基準により、当ファンドには、所得または利益に関するアイルランドの税金が課せられていない。本投資法人は、課税対象となるイベントの発生以外に、収益および利益に関して課税義務はない。課税対象となるイベントには、分配、株式の買戻しまたは譲渡が含まれる。

しかし、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。

### q) 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

(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。

## 1. 重要な会計方針（続き）

### q) 外国為替（続き）

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、2016年5月31日の為替レートで表示通貨である英ポンドに換算されている。換算により、個々のファンドに帰属する1株当たり純資産価格に影響はない。

結果として生じた取引利益206,291,360英ポンド（2015年5月31日：257,537,246英ポンドの利益）は2015年6月1日から2016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表示および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	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
豪ドル	1.3804	1.3081
ブラジル・リアル	3.6020	3.1863
英ポンド	0.6870	0.6539
カナダ・ドル	1.3081	1.2436
チリ・ペソ	689.3500	618.0250
中国人民元	6.5850	6.1985
コロンビア・ペソ	3,090.4650	2,531.0003
チェコ・コルナ	24.2744	24.9686
デンマーク・クローネ	6.6818	6.7928
エジプト・ポンド	8.8800	7.6301
ユーロ	0.8983	0.9098
香港ドル	7.7682	7.7537
ハンガリー・フォリント	281.6888	281.5032
インド・ルピー	67.2850	63.8663
インドネシア・ルピア	13,660.0000	13,224.0000



## 1. 重要な会計方針(続き)

## q) 外国為替(続き)

## 表示通貨への換算(続き)

米ドル(続き)	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
イスラエル・シェケル	3.8509	3.8699
日本円	110.9050	124.1150
マレーシア・リンギット	4.1290	3.6660
メキシコ・ペソ	18.4032	15.3989
ニュージーランド・ドル	1.4781	1.4069
ナイジェリア・ナイラ	199.0500	199.0500
ノルウェー・クローネ	8.3632	7.7713
フィリピン・ペソ	46.7650	44.5850
ポーランド・ズロチ	3.9442	3.7428
ロシア・ルーブル	66.0763	52.3850
ルーマニア・レウ	4.0582	4.0454
南アフリカ・ランド	15.7280	12.1448
韓国ウォン	1,191.8000	1,108.2500
シンガポール・ドル	1.3768	1.3481
スウェーデン・クローナ	8.3533	8.5265
スイス・フラン	0.9942	0.9399
台湾ドル	32.6125	30.6930
タイ・バーツ	35.7250	33.7000
トルコ・リラ	2.9517	2.6625
ウルグアイ・ペソ	30.7800	26.9250

ユーロ	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
英ポンド	0.7649	0.7186
デンマーク・クローネ	7.4385	7.4605
ノルウェー・クローネ	9.3103	8.5352
ポーランド・ズロチ	4.3908	4.1107
スウェーデン・クローナ	9.2993	9.3647
スイス・フラン	1.1068	1.0323
トルコ・リラ	3.2859	2.9242
米ドル	1.1133	1.0983

英ポンド	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
デンマーク・クローネ	9.7253	10.3820
ユーロ	1.3074	1.3916
日本円	161.4222	189.6974
ノルウェー・クローネ	12.1726	11.8777
スイス・フラン	1.4471	1.4365
米ドル	1.4555	1.5284

## 1. 重要な会計方針(続き)

## q) 外国為替(続き)

## 表示通貨への換算(続き)

	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
<u>日本円</u>		
英ポンド	0.0062	0.0053
ユーロ	0.0081	0.0073
スイス・フラン	0.0090	0.0076
米ドル	0.0090	0.0081

以下の平均為替レートが、本投資法人の包括利益計算書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変動計算書の取引残高を表示通貨に換算するために用いられている。

	2016年5月31日現在	2015年5月31日現在
<u>英ポンド</u>		
ユーロ	1.3474	1.3025
日本円	176.9893	178.6657
米ドル	1.4946	1.5862

## r) 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。

## s) 評価日

当財務諸表上、証券の評価に利用される評価日は、2016年5月31日午後10時(2015年5月31日:事業終了日である2015年5月29日午後10時)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。

全般的なリスク管理プロセスの一環として、本投資法人は、アルクス・ファイナンシャル・サービス(以下「アルクス」という。)を任命して、本投資法人のリスク管理プロセス(「RMP」)に記載されたリスク計算を行っている。アウトプットは、投資運用会社のリスク管理機能に提供されて、レビューを受ける。

アルクスは、関連する規制上のリミットを、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、当該報告が投資運用会社から独立しているように、管理事務代行会社から直接入手されている。日報で発見された事項は、投資運用会社のリスク管理部門のリスク・マネージャーにより、直ちに取締役会、預託機関および規制当局に上申される。

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

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管理
- 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）（改訂）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/預託機関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四半期ごとに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。

### b) 市場リスク

市場リスクは、市場要因の変動により投資価値が下落するリスクである。市場リスクは、市場価格リスク、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、資産の配分、証券の選択および所定の制限内でのヘッジを通じて、市場リスクを軽減している。リスク・エクスポージャーは、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、運用するポートフォリオそれぞれにつき、金融デリバティブ商品に関するグローバル・エクスポージャーを計算する。一方、投資運用会社は、アルクスを通じて、UCITS通知で規定されたコミットメント・アプローチを利用して、ファンド全般レベルでこれを毎日計算する。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。

2016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

#### ( ) 市場価格リスク

市場価格とは、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。市場価格リスクは、市場価格の変動の結果、金融損失が生じるリスクである。

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市場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、市場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。

2016年5月31日および2015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。

#### 市場価格リスク - 感応度分析

以下のエクイティ・ファンズに関する感応度分析は、その他の全ての変数を一定に保ったまま、当ファンドの市場価格が変動すると仮定している。実際には、こうしたことは起こりえないが、いくつかの変数の変動は相関する。さらに、感応度分析では将来の事象を決定するために過去のデータを基準に用いるため、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、2016年5月31日および2015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。従って、実際の結果はこれらと異なる可能性がある。

## 2. 金融リスク管理(続き)

### b) 市場リスク(続き)

#### ( ) 市場価格リスク(続き)

##### 市場価格リスク - 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、2016年5月31日および2015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
		%		
<b>ファンド</b>				
<b>2016年5月31日現在</b>				
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	7,437,556
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	13,391,278
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	15,235,252
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	56,882,274
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	13,486,227
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	28,485,124
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	ラッセル1000バリュー株	10	米ドル	51,827,236
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	31,320,520
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	51,579,810
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	2,199,935,850
	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動*	基準通貨	純資産
		%		
<b>ファンド</b>				
<b>2015年5月31日現在</b>				
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 米国バリュー株式ファンド	ラッセル1000バリュー株	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

注意：ベンチマーク変動(%)は、2016年5月31日および2015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)

#### ( ) 市場価格リスク(続き)

##### 市場価格リスク - 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。

該当する場合、当ファンドの投資方針および英文目論見書に規定されたとおり、本投資法人は、資産および負債の管理のために為替リスクをヘッジすることを目的とした手法および商品を採用することができる。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。これらの先渡契約は、投資運用会社の裁量により、また契約条件が純額決済を容認する場合には、純額または総額のいずれかで決済することができる。

[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、2016年5月31日および2015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）。下表は、先渡取引がすべて総額で決済された場合である。

## 2016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
<b>グローバル・アクセス</b> ユーケー・アルファ・ファンド（英ポンド建）					
<b>金融資産</b>					
<b>非貨幣性資産</b>					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	3,506,968	134,933	-	363,617	4,005,518
<b>貨幣性資産</b>					
現金および現金同等物	7,372	-	16,488	3,455	27,315
	<u>3,514,340</u>	<u>134,933</u>	<u>16,488</u>	<u>367,072</u>	<u>4,032,833</u>
<b>総エクスポージャー</b>	3,514,340	134,933	16,488	367,072	4,032,833
<b>ヘッジ</b>	16,795	-	-	-	16,795
<b>純エクスポージャー</b>	<u>3,531,135</u>	<u>134,933</u>	<u>16,488</u>	<u>367,072</u>	<u>4,049,628</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)

2016年5月31日現在(続き)

	デンマーク・ クローネ	ユーロ	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)				
<b>金融資産</b>				
<b>非貨幣性資産</b> 損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	-	2,672,684	2,018,156	4,690,840
<b>貨幣性資産</b> 現金および現金同等物	387	3,121	19,760	23,268
	<u>387</u>	<u>2,675,805</u>	<u>2,037,916</u>	<u>4,714,108</u>
<b>総エクスポージャー</b>	387	2,675,805	2,037,916	4,714,108
<b>ヘッジ</b>	-	76,287	386	76,673
	<u>-</u>	<u>76,287</u>	<u>386</u>	<u>76,673</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>387</u>	<u>2,752,092</u>	<u>2,038,302</u>	<u>4,790,781</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）

2016年5月31日現在（続き）

## グローバル・アクセス

## グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

（米ドル建）

	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	チェコ・ コルナ	デンマーク・ クローネ	ユーロ
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	3,114,136	-	9,543,192	-	1,492,107	2,679,482	54,951,985
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	2,238	-	199	-	-	-	165,885
現金および現金同等物	135,637	9,790	76,087	12,139	452	5,681	373,011
	<u>3,252,011</u>	<u>9,790</u>	<u>9,619,478</u>	<u>12,139</u>	<u>1,492,559</u>	<u>2,685,163</u>	<u>55,490,881</u>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	(6,397)	-	-	(61,897)
当座借越	-	-	-	-	-	-	(239,132)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,397)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(301,029)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>3,252,011</u>	<u>9,790</u>	<u>9,619,478</u>	<u>5,742</u>	<u>1,492,559</u>	<u>2,685,163</u>	<u>55,189,852</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>(3,249,208)</u>	<u>-</u>	<u>(9,419,980)</u>	<u>(575,337)</u>	<u>(1,498,937)</u>	<u>(2,721,168)</u>	<u>(55,165,338)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>2,803</u>	<u>9,790</u>	<u>199,498</u>	<u>(569,595)</u>	<u>(6,378)</u>	<u>(36,005)</u>	<u>24,514</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）

2016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)

	英ポンド	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
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	15,441,556	-	26,257,159	-	2,552,052	3,644,778	3,192,247
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	2,620	-	-	10,169	-	-	-
現金および現金同等物	78,858	130	835,200	93,541	10,669	93,114	15,439
	<u>15,523,034</u>	<u>130</u>	<u>27,092,359</u>	<u>103,710</u>	<u>2,562,721</u>	<u>3,737,892</u>	<u>3,207,686</u>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	(21,905)	-	(64,830)	-	-	-	-
当座借越	(8,657)	-	-	-	-	-	-
	<u>(30,562)</u>	<u>-</u>	<u>(64,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>総エクスポージャー</b>	15,492,472	130	27,027,529	103,710	2,562,721	3,737,892	3,207,686
<b>ヘッジ</b>	(14,929,932)	-	(26,037,663)	-	(2,065,261)	(3,701,059)	(3,293,431)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>562,540</u>	<u>130</u>	<u>989,866</u>	<u>103,710</u>	<u>497,460</u>	<u>36,833</u>	<u>(85,745)</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)

2016年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド (米ドル建)(続き)	ポーランド・ ズロチ	スウェー デン・ クローナ	シンガ ポール・ ドル	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	337,480	3,554,858	431,363	-	255,001	1,020,199	128,467,595
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	-	181,111
現金および現金同等物	312	68,197	17,071	334	16,358	20,206	1,862,226
	<u>337,792</u>	<u>3,623,055</u>	<u>448,434</u>	<u>334</u>	<u>271,359</u>	<u>1,040,405</u>	<u>130,510,932</u>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	(155,029)
当座借越	-	-	-	-	-	-	(247,789)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(402,818)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>337,792</u>	<u>3,623,055</u>	<u>448,434</u>	<u>334</u>	<u>271,359</u>	<u>1,040,405</u>	<u>130,108,114</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>(353,087)</u>	<u>(3,037,833)</u>	<u>(3,025,263)</u>	<u>-</u>	<u>(385,572)</u>	<u>(985,761)</u>	<u>(130,444,830)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>(15,295)</u>	<u>585,222</u>	<u>(2,576,829)</u>	<u>334</u>	<u>(114,213)</u>	<u>54,644</u>	<u>(336,716)</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）

2016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	日本円	インド・ ルピー	韓国ウォン
<b>金融資産</b>							
<b>非貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	23,306,973	818,336	879,859	34,949,567	889,690	13,424,031	20,576,801
<b>貨幣性資産</b>							
現金および現金同等物	799,106	1,828	25,024	103,715	-	282,961	-
	<u>24,106,079</u>	<u>820,164</u>	<u>904,883</u>	<u>35,053,282</u>	<u>889,690</u>	<u>13,706,992</u>	<u>20,576,801</u>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	(4,184)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(215,214)	-	-	-	-	-	-
	<u>(219,398)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>23,886,681</u>	<u>820,164</u>	<u>904,883</u>	<u>35,053,282</u>	<u>889,690</u>	<u>13,706,992</u>	<u>20,576,801</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>-</u>	<u>(45,553)</u>	<u>163,723</u>	<u>5,531</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>23,886,681</u>	<u>774,611</u>	<u>1,068,606</u>	<u>35,058,813</u>	<u>889,690</u>	<u>13,706,992</u>	<u>20,576,801</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)

2016年5月31日現在(続き)

	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
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)					
<b>金融資産</b>					
<b>非貨幣性資産</b>					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	1,399,388	3,318,223	3,832,563	15,551,757	118,947,188
<b>貨幣性資産</b>					
現金および現金同等物	-	120	25,043	604,209	1,842,006
	<u>1,399,388</u>	<u>3,318,343</u>	<u>3,857,606</u>	<u>16,155,966</u>	<u>120,789,194</u>
<b>金融負債</b>					
<b>貨幣性負債</b>					
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	(4,184)
当座借越	-	-	-	-	(215,214)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(219,398)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>1,399,388</u>	<u>3,318,343</u>	<u>3,857,606</u>	<u>16,155,966</u>	<u>120,569,796</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(25,043)</u>	<u>-</u>	<u>98,658</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>1,399,388</u>	<u>3,318,343</u>	<u>3,832,563</u>	<u>16,155,966</u>	<u>120,668,454</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)

2016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
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	6,649,298	2,144,901	27,918,042	8,467,826	249,468	4,435,013	5,008,618	103,400,022
<b>貨幣性資産</b>								
現金および現金同等物	11,376	-	824,340	-	14,333	81,211	54,891	27,162
	<u>6,660,674</u>	<u>2,144,901</u>	<u>28,742,382</u>	<u>8,467,826</u>	<u>263,801</u>	<u>4,516,224</u>	<u>5,063,509</u>	<u>103,427,184</u>
<b>総エクスポージャー</b>	6,660,674	2,144,901	28,742,382	8,467,826	263,801	4,516,224	5,063,509	103,427,184
<b>ヘッジ</b>	-	-	480,989	-	-	77,255	356,842	-
<b>純エクスポージャー</b>	<u>6,660,674</u>	<u>2,144,901</u>	<u>29,223,371</u>	<u>8,467,826</u>	<u>263,801</u>	<u>4,593,479</u>	<u>5,420,351</u>	<u>103,427,184</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)

2016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	ナイ ジェリア・ ナイラ	フィリピン・ ペソ
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	14,709,738	4,227,019	57,054,409	80,249,698	7,135,571	2,900,035	210,448	16,244,314
<b>貨幣性資産</b>								
現金および現金同等物	-	7,560	1,642,417	-	523,734	12,321	8,793	-
	<u>14,709,738</u>	<u>4,234,579</u>	<u>58,696,826</u>	<u>80,249,698</u>	<u>7,659,305</u>	<u>2,912,356</u>	<u>219,241</u>	<u>16,244,314</u>
<b>総エクスポージャー</b>	14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	7,659,305	2,912,356	219,241	16,244,314
<b>ヘッジ</b>	-	-	-	-	13,219,730	-	8,717	-
<b>純エクスポージャー</b>	<u>14,709,738</u>	<u>4,234,579</u>	<u>58,696,826</u>	<u>80,249,698</u>	<u>20,879,035</u>	<u>2,912,356</u>	<u>227,958</u>	<u>16,244,314</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）

2016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)	ポーランド・ ズロチ	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
<b>金融資産</b>							
<b>非貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	8,550,959	7,056,079	9,946,527	18,840,893	59,590,310	17,713,835	462,703,023
<b>貨幣性資産</b>							
現金および現金同等物	7,982	-	4,315	7,196	59,875	32,052	3,319,558
	<u>8,558,941</u>	<u>7,056,079</u>	<u>9,950,842</u>	<u>18,848,089</u>	<u>59,650,185</u>	<u>17,745,887</u>	<u>466,022,581</u>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
当座借越	-	-	-	-	-	(29,896)	(29,896)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29,896)</u>	<u>(29,896)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>8,558,941</u>	<u>7,056,079</u>	<u>9,950,842</u>	<u>18,848,089</u>	<u>59,650,185</u>	<u>17,715,991</u>	<u>465,992,685</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(688)</u>	<u>(42,288)</u>	<u>9,254,228</u>	<u>23,354,785</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>8,558,941</u>	<u>7,056,079</u>	<u>9,950,842</u>	<u>18,847,401</u>	<u>59,607,897</u>	<u>26,970,219</u>	<u>489,347,470</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)

2016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
<b>金融資産</b>				
<b>貨幣性資産</b>				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	143,331	61,382,130	15,071,123	76,596,584
現金および現金同等物	2,735	133,035	785,257	921,027
	<u>146,066</u>	<u>61,515,165</u>	<u>15,856,380</u>	<u>77,517,611</u>
<b>総エクスポージャー</b>	146,066	61,515,165	15,856,380	77,517,611
<b>ヘッジ</b>	<u>(144,296)</u>	<u>(58,728,087)</u>	<u>(15,331,440)</u>	<u>(74,203,823)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>1,770</u>	<u>2,787,078</u>	<u>524,940</u>	<u>3,313,788</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)

2016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	インド・ルピー	日本円
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 債券保有高	365,215	-	8,736,030	45,700,279	24,171,372	-	-
損益を通じて公正価値評価される 金融資産 - 先物	11,191	-	-	15,541	-	-	-
現金および現金同等物	2,607	61,451	234	208,179	94,891	-	795
	<u>379,013</u>	<u>61,451</u>	<u>8,736,264</u>	<u>45,923,999</u>	<u>24,266,263</u>	<u>-</u>	<u>795</u>
<b>総エクスポージャー</b>	379,013	61,451	8,736,264	45,923,999	24,266,263	-	795
<b>ヘッジ</b>	(338,318)	-	(8,249,950)	(42,379,066)	(19,177,504)	844,948	(3,390,556)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>40,695</u>	<u>61,451</u>	<u>486,314</u>	<u>3,544,933</u>	<u>5,088,759</u>	<u>844,948</u>	<u>(3,389,761)</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)

2016年5月31日現在(続き)

		合計
	メキシコ・ペソ	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(米ドル建)(続き)		
<b>金融資産</b>		
<b>貨幣性資産</b>		
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	-	78,972,896
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	26,732
現金および現金同等物	695	368,852
	<u>695</u>	<u>79,368,480</u>
<b>総エクスポージャー</b>	695	79,368,480
<b>ヘッジ</b>	-	<u>(72,690,446)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>695</u>	<u>6,678,034</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）

2016年5月31日現在（続き）

## グローバル・アクセス

## グローバル・インフレーション・

## リンク・ボンド・ファンド（米ドル建）

	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ドル	中国人民元	コロンビア・ ペソ	デンマーク・ クローネ	ユーロ	英ポンド
<b>金融資産</b>								
<b>貨幣性資産</b>								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	499,488	-	4,907,980	-	-	7,102,563	56,969,201	75,711,224
現金および現金同等物	138,843	17,305	658	-	213,314	3,269	202,271	19,773
	<u>638,331</u>	<u>17,305</u>	<u>4,908,638</u>	<u>-</u>	<u>213,314</u>	<u>7,105,832</u>	<u>57,171,472</u>	<u>75,730,997</u>
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性負債</b>								
損益を通じて公正価値評価される金融負債								
当座借越	-	-	-	-	-	-	(17,478)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,478)</u>	<u>(9)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>638,331</u>	<u>17,305</u>	<u>4,908,638</u>	<u>-</u>	<u>213,314</u>	<u>7,105,832</u>	<u>57,153,994</u>	<u>75,730,988</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>(882,380)</u>	<u>-</u>	<u>(4,699,078)</u>	<u>(3,467,979)</u>	<u>(243,290)</u>	<u>(7,100,883)</u>	<u>(21,203,172)</u>	<u>(46,124,944)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>(244,049)</u>	<u>17,305</u>	<u>209,560</u>	<u>(3,467,979)</u>	<u>(29,976)</u>	<u>4,949</u>	<u>35,950,822</u>	<u>29,606,044</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)

2016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	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	シンガ ポール・ ドル	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	合計 米ドル
<b>金融資産</b>									
<b>貨幣性資産</b>									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	4,840,476	3,708,691	-	4,107,581	1,326,279	-	1,414,182	-	160,587,665
現金および現金同等物	31,152	15,822	1,174	14	-	7,773	441	58,540	710,349
	<u>4,871,628</u>	<u>3,724,513</u>	<u>1,174</u>	<u>4,107,595</u>	<u>1,326,279</u>	<u>7,773</u>	<u>1,414,623</u>	<u>58,540</u>	<u>161,298,014</u>
<b>金融負債</b>									
<b>貨幣性負債</b>									
損益を通じて公正価値評価される									
金融負債 - 先物	(9,377)	-	-	-	-	-	-	-	(26,855)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)
	<u>(9,377)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26,864)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>4,862,251</u>	<u>3,724,513</u>	<u>1,174</u>	<u>4,107,595</u>	<u>1,326,279</u>	<u>7,773</u>	<u>1,414,623</u>	<u>58,540</u>	<u>161,271,150</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>(4,939,883)</u>	<u>(2,660,701)</u>	<u>-</u>	<u>(3,750,642)</u>	<u>(1,134,583)</u>	<u>-</u>	<u>(1,316,916)</u>	<u>-</u>	<u>(97,524,451)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>(77,632)</u>	<u>1,063,812</u>	<u>1,174</u>	<u>356,953</u>	<u>191,696</u>	<u>7,773</u>	<u>97,707</u>	<u>58,540</u>	<u>63,746,699</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）

2016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）	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	ペルー・ ヌエボ・ ソル	台湾ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
<b>金融資産</b>									
<b>貨幣性資産</b>									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	262,568	18,308,421	-	-	987,022	889,040	-	-	20,447,051
現金および現金同等物	-	24,082	20,669	1	49	-	5	36	44,842
	<u>262,568</u>	<u>18,332,503</u>	<u>20,669</u>	<u>1</u>	<u>987,071</u>	<u>889,040</u>	<u>5</u>	<u>36</u>	<u>20,491,893</u>
<b>金融負債</b>									
<b>貨幣性負債</b>									
損益を通じて公正価値評価される									
金融負債	-	(191,780)	-	-	-	-	-	-	(191,780)
当座借越	-	(609,793)	-	-	-	-	-	-	(609,793)
	<u>-</u>	<u>(801,573)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(801,573)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	262,568	17,530,930	20,669	1	987,071	889,040	5	36	19,690,320
<b>ヘッジ</b>	(274,011)	(17,920,876)	(22,437)	-	(1,024,744)	(837,669)	-	-	(20,079,737)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>(11,443)</u>	<u>(389,946)</u>	<u>(1,768)</u>	<u>1</u>	<u>(37,673)</u>	<u>51,371</u>	<u>5</u>	<u>36</u>	<u>(389,417)</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)

2016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	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
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	8,027,800	12,965,708	9,957,935	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,051,265
<b>貨幣性資産</b>								
現金および現金同等物	-	396	71,003	-	-	-	-	71,399
	<u>8,027,800</u>	<u>12,966,104</u>	<u>10,028,938</u>	<u>8,224,343</u>	<u>14,751,097</u>	<u>3,059,009</u>	<u>1,065,373</u>	<u>58,122,664</u>
<b>総エクスポージャー</b>	8,027,800	12,966,104	10,028,938	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,122,664
<b>ヘッジ</b>	-	272,589	-	(46,933)	(185,420)	-	-	40,236
<b>純エクスポージャー</b>	<u>8,027,800</u>	<u>13,238,693</u>	<u>10,028,938</u>	<u>8,177,410</u>	<u>14,565,677</u>	<u>3,059,009</u>	<u>1,065,373</u>	<u>58,162,900</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)

2016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	カナダ・ ドル	ユーロ	英ポンド	ハンガリー・ フォリント	韓国ウォン	メキシコ・ ペソ
<b>金融資産</b>								
<b>貨幣性資産</b>								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	5,086,242	-	4,939,305	30,709,334	2,090,990	1,467,495	-	4,925,844
現金および現金同等物	5	489	-	706,102	47,070	-	235,599	31
	<u>5,086,247</u>	<u>489</u>	<u>4,939,305</u>	<u>31,415,436</u>	<u>2,138,060</u>	<u>1,467,495</u>	<u>235,599</u>	<u>4,925,875</u>
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性負債</b>								
当座借越	-	-	-	(1,187,157)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,187,157)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>5,086,247</u>	<u>489</u>	<u>4,939,305</u>	<u>30,228,279</u>	<u>2,138,060</u>	<u>1,467,495</u>	<u>235,599</u>	<u>4,925,875</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>(5,124,714)</u>	<u>-</u>	<u>(7,714,581)</u>	<u>(31,584,338)</u>	<u>(4,125,625)</u>	<u>(1,500,114)</u>	<u>-</u>	<u>(5,087,325)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>(38,467)</u>	<u>489</u>	<u>(2,775,276)</u>	<u>(1,356,059)</u>	<u>(1,987,565)</u>	<u>(32,619)</u>	<u>235,599</u>	<u>(161,450)</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)

2016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)	ポーランド・ ズロチ	ルーマニア・ レウ	シンガポール・ ドル	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
<b>金融資産</b>						
<b>貨幣性資産</b>						
損益を通じて公正価値評価される						
金融資産 - 債券保有高	-	1,643,641	15,506,795	-	1,684,844	68,054,490
現金および現金同等物	90	-	-	119	236	989,741
	<u>90</u>	<u>1,643,641</u>	<u>15,506,795</u>	<u>119</u>	<u>1,685,080</u>	<u>69,044,231</u>
<b>金融負債</b>						
<b>貨幣性負債</b>						
当座借越	-	-	-	-	-	(1,187,157)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,187,157)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	90	1,643,641	15,506,795	119	1,685,080	67,857,074
<b>ヘッジ</b>	-	(1,717,412)	(15,793,969)	-	(1,752,087)	(74,400,165)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>90</u>	<u>(73,771)</u>	<u>(287,174)</u>	<u>119</u>	<u>(67,007)</u>	<u>(6,543,091)</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)

2016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
<b>金融資産</b>				
<b>非貨幣性資産</b>				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	2,520,085	-	-	2,520,085
<b>貨幣性資産</b>				
現金および現金同等物	-	34,165	-	34,165
	<u>2,520,085</u>	<u>34,165</u>	<u>-</u>	<u>2,554,250</u>
<b>金融負債</b>				
<b>貨幣性負債</b>				
当座借越	-	-	(46,781)	(46,781)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46,781)</u>	<u>(46,781)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>2,520,085</u>	<u>34,165</u>	<u>(46,781)</u>	<u>2,507,469</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>-</u>	<u>(193,356)</u>	<u>291,827</u>	<u>98,471</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u><u>2,520,085</u></u>	<u><u>(159,191)</u></u>	<u><u>245,046</u></u>	<u><u>2,605,940</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)

2016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	合計 米ドル
<b>金融資産</b>			
<b>貨幣性資産</b>			
現金および現金同等物	4,194	34,008	38,202
	<u>4,194</u>	<u>34,008</u>	<u>38,202</u>
<b>総エクスポージャー</b>	4,194	34,008	38,202
<b>ヘッジ</b>	<u>122,402</u>	<u>996,828</u>	<u>1,119,230</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>126,596</u>	<u>1,030,836</u>	<u>1,157,432</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)

2016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	チェコ・ コルナ	デンマーク・ クローネ	ユーロ	英ポンド	香港ドル
<b>金融資産</b>									
<b>非貨幣性資産</b>									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 株式保有高	10,048,782	737,422	13,069,467	11,986,969	1,376,677	4,403,711	46,125,754	25,208,812	4,301,667
<b>貨幣性資産</b>									
現金および現金同等物	-	-	16,444	-	-	-	46,188	67,389	4,016
	<u>10,048,782</u>	<u>737,422</u>	<u>13,085,911</u>	<u>11,986,969</u>	<u>1,376,677</u>	<u>4,403,711</u>	<u>46,171,942</u>	<u>25,276,201</u>	<u>4,305,683</u>
<b>総エクスポージャー</b>	10,048,782	737,422	13,085,911	11,986,969	1,376,677	4,403,711	46,171,942	25,276,201	4,305,683
<b>ヘッジ</b>	-	-	-	-	-	-	(19,013,581)	1,645,586	(109,306)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>10,048,782</u>	<u>737,422</u>	<u>13,085,911</u>	<u>11,986,969</u>	<u>1,376,677</u>	<u>4,403,711</u>	<u>27,158,361</u>	<u>26,921,787</u>	<u>4,196,377</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)

2016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)	イスラエル・ シェケル	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	合計 米ドル
<b>金融資産</b>							
<b>非貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される							
金融資産 - 株式保有高	2,166,184	22,514,941	2,603,216	1,605,642	5,760,541	2,901,695	154,811,480
<b>貨幣性資産</b>							
現金および現金同等物	-	6,583	36,443	-	-	6,403	183,466
	<u>2,166,184</u>	<u>22,521,524</u>	<u>2,639,659</u>	<u>1,605,642</u>	<u>5,760,541</u>	<u>2,908,098</u>	<u>154,994,946</u>
<b>総エクスポージャー</b>	2,166,184	22,521,524	2,639,659	1,605,642	5,760,541	2,908,098	154,994,946
<b>ヘッジ</b>	5,305	883,881	-	-	-	(256,538)	(16,844,653)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>2,171,489</u>	<u>23,405,405</u>	<u>2,639,659</u>	<u>1,605,642</u>	<u>5,760,541</u>	<u>2,651,560</u>	<u>138,150,293</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）

2016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
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	11,803,241	-	7,002,887	-	-	-	6,786,578
現金および現金同等物	-	-	-	1,612	13,321	-	-
	<u>11,803,241</u>	<u>-</u>	<u>7,002,887</u>	<u>1,612</u>	<u>13,321</u>	<u>-</u>	<u>6,786,578</u>
<b>総エクスポージャー</b>	11,803,241	-	7,002,887	1,612	13,321	-	6,786,578
<b>ヘッジ</b>	(852,377)	134,974	(2,851,549)	-	-	783,216	(2,771,509)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>10,950,864</u>	<u>134,974</u>	<u>4,151,338</u>	<u>1,612</u>	<u>13,321</u>	<u>783,216</u>	<u>4,015,069</u>

## 2. 金融リスク管理(続き)

## b) 市場リスク(続き)

( ) 為替リスク(続き)

2016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	ペルー・ ヌエボ・ソル	ポーランド・ ズロチ	ルーマニア・ レウ	ロシア・ ルーブル	タイ・ バーツ
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	9,436,300	5,638,492	2,971,023	4,767,631	373,505	5,491,854	922,647
現金および現金同等物	13,667	-	-	-	-	-	-
	<u>9,449,967</u>	<u>5,638,492</u>	<u>2,971,023</u>	<u>4,767,631</u>	<u>373,505</u>	<u>5,491,854</u>	<u>922,647</u>
<b>総エクスポージャー</b>	9,449,967	5,638,492	2,971,023	4,767,631	373,505	5,491,854	922,647
<b>ヘッジ</b>	<u>332,604</u>	<u>3,118,260</u>	<u>(1,948,950)</u>	<u>1,808,319</u>	<u>546,635</u>	<u>104,932</u>	<u>(148,333)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u>9,782,571</u>	<u>8,756,752</u>	<u>1,022,073</u>	<u>6,575,950</u>	<u>920,140</u>	<u>5,596,786</u>	<u>774,314</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)

2016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	南アフリカ・ ランド	米ドル
<b>金融資産</b>			
<b>貨幣性資産</b>			
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	4,946,634	6,073,505	66,214,297
現金および現金同等物	-	-	28,600
	<u>4,946,634</u>	<u>6,073,505</u>	<u>66,242,897</u>
<b>総エクスポージャー</b>	4,946,634	6,073,505	66,242,897
<b>ヘッジ</b>	(26,445)	2,298,495	528,272
<b>純エクスポージャー</b>	<u>4,920,189</u>	<u>8,372,000</u>	<u>66,771,169</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)

2016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	米ドル	合計 ユーロ
<b>金融資産</b>							
<b>非貨幣性資産</b>							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	53,869,795	39,411,689	17,695,596	10,617,449	34,486,658	10,118,036	166,199,223
<b>貨幣性資産</b>							
現金および現金同等物	-	5	707,397	189	7	23,522	731,120
	<u>53,869,795</u>	<u>39,411,694</u>	<u>18,402,993</u>	<u>10,617,638</u>	<u>34,486,665</u>	<u>10,141,558</u>	<u>166,930,343</u>
<b>総エクスポージャー</b>	53,869,795	39,411,694	18,402,993	10,617,638	34,486,665	10,141,558	166,930,343
<b>ヘッジ</b>	(37,060)	-	673,979	-	-	289,826	926,745
<b>純エクスポージャー</b>	<u>53,832,735</u>	<u>39,411,694</u>	<u>19,076,972</u>	<u>10,617,638</u>	<u>34,486,665</u>	<u>10,431,384</u>	<u>167,857,088</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)

2016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)					
<b>金融資産</b>					
<b>貨幣性資産</b>					
現金および現金同等物	1	605,128	14,731,085	3,504,049	18,840,263
	<u>1</u>	<u>605,128</u>	<u>14,731,085</u>	<u>3,504,049</u>	<u>18,840,263</u>
<b>金融負債</b>					
<b>貨幣性負債</b>					
当座借越	-	-	(192,875)	-	(192,875)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(192,875)</u>	<u>-</u>	<u>(192,875)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	1	605,128	14,538,210	3,504,049	18,647,388
<b>ヘッジ</b>	-	58,978,898	14,861,382	164,708	74,004,988
<b>純エクスポージャー</b>	<u>1</u>	<u>59,584,026</u>	<u>29,399,592</u>	<u>3,668,757</u>	<u>92,652,376</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

					合計
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド(英債券建)	ユーロ	日本円	ノルウェー・ クローネ	米ドル	英債券
<b>金融資産</b>					
<b>非貨幣性資産</b>					
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
<b>貨幣性資産</b>					
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>
<b>総エクスポージャー</b>	4,180,602	78,137	16,867	444,639	4,720,245
<b>ヘッジ</b>	<u>13,613</u>	<u>(11,104)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,509</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<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)

	デンマーク・ クローネ	ユーロ	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)				
<b>金融資産</b>				
<b>非貨幣性資産</b> 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
<b>貨幣性資産</b> 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>
<b>総エクスポージャー</b>	368	2,437,481	1,890,925	4,328,774
<b>ヘッジ</b>	-	56,562	37,505	94,067
	<u>-</u>	<u>56,562</u>	<u>37,505</u>	<u>94,067</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
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>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
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>
<b>総エクスポージャー</b>	<u>3,784,455</u>	<u>7</u>	<u>2,967,538</u>	<u>176,867</u>	<u>2,805,878</u>	<u>78,939,543</u>	<u>21,075,315</u>
<b>ヘッジ</b>	<u>(4,514,607)</u>	<u>-</u>	<u>(3,118,337)</u>	<u>(173,420)</u>	<u>(2,829,428)</u>	<u>(82,974,429)</u>	<u>(21,664,963)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<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)	イスラエル・ シュケル	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
<b>金融資産</b>							
<b>貨幣性資産</b>							
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>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
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>
<b>総エクスポージャー</b>	129	5,859,576	203,473	5,501,628	6,668,783	1,193,519	1,398,657
<b>ヘッジ</b>	-	(7,201,078)	-	(5,583,059)	(6,501,693)	(1,818,305)	(2,312,158)
<b>純エクスポージャー</b>	<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)	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
<b>金融資産</b>						
<b>貨幣性資産</b>						
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	143,973,679
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>146,446,023</u>
<b>金融負債</b>						
<b>貨幣性負債</b>						
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>
<b>総エクスポージャー</b>	13,546,647	386,097	355	469,479	1,401,375	146,379,321
<b>ヘッジ</b>	(13,774,980)	(1,049,877)	11,363	(427,424)	(1,371,195)	(155,303,590)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>(228,333)</u>	<u>(663,780)</u>	<u>11,718</u>	<u>42,055</u>	<u>30,180</u>	<u>(8,924,269)</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
<b>金融資産</b>							
<b>非貨幣性資産</b>							
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
<b>貨幣性資産</b>							
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>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
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>
<b>総エクスポージャー</b>	19,216,945	660,208	1,168,878	30,697,474	1,097,450	9,709,768	2,414,508
<b>ヘッジ</b>	-	4,166	-	(182,284)	-	-	184,323
<b>純エクスポージャー</b>	<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)

							合計
グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ファンド(米ドル建)(続き)	韓国ウォン	マレーシア・ リンギット	フィリピン・ ペソ	シンガポール ・ドル	タイ・バーツ	台湾ドル	米ドル
<b>金融資産</b>							
<b>非貨幣性資産</b>							
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
<b>貨幣性資産</b>							
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>
<b>金融負債</b>							
<b>貨幣性負債</b>							
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>
<b>総エクスポージャー</b>	18,197,919	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,419,457
<b>ヘッジ</b>	95,841	-	-	-	-	-	102,046
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
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
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	9,732,362	2,518,778	43,614,481	9,756,232	3,617,522	5,666,969	4,164,588	127,372,553
<b>ヘッジ</b>	-	-	9,599	-	-	(343,024)	(141,428)	(1,086,123)
<b>純エクスポージャー</b>	<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）

## 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

	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
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
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
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	11,220,791	10,362,286	57,007,945	74,191,108	2,546,153	3,403,684	19,302,799	11,937,958
<b>ヘッジ</b>	-	-	-	186,008	(6,606,062)	-	-	-
<b>純エクスポージャー</b>	<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)	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・パーツ	台湾ドル	トルコ・リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
損益を通じて公正価値評価 される金融資産 - 株式保有高	471,916	3,107,047	3,994,140	13,072,383	70,738,344	23,507,179	26,756,825	534,217,294
<b>貨幣性資産</b>								
現金および現金同等物	-	-	-	13,196	277,280	155,152	1,131,993	5,424,370
	<u>471,916</u>	<u>3,107,047</u>	<u>3,994,140</u>	<u>13,085,579</u>	<u>71,015,624</u>	<u>23,662,331</u>	<u>27,888,818</u>	<u>539,641,664</u>
<b>総エクスポージャー</b>	471,916	3,107,047	3,994,140	13,085,579	71,015,624	23,662,331	27,888,818	539,641,664
<b>ヘッジ</b>	-	-	-	-	(53,143)	53,454	(11,469,684)	(19,450,403)
<b>純エクスポージャー</b>	<u>471,916</u>	<u>3,107,047</u>	<u>3,994,140</u>	<u>13,085,579</u>	<u>70,962,481</u>	<u>23,715,785</u>	<u>16,419,134</u>	<u>520,191,261</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)

				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)	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	米ドル
<b>金融資産</b>				
<b>貨幣性資産</b>				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	155,656	35,681,998	13,158,012	48,995,666
現金および現金同等物	-	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>
<b>総エクスポージャー</b>	155,656	36,052,996	13,289,732	49,498,384
<b>ヘッジ</b>	<u>(157,831)</u>	<u>(36,956,798)</u>	<u>(12,762,853)</u>	<u>(49,877,482)</u>
<b>純エクスポージャー</b>	<u><u>(2,175)</u></u>	<u><u>(903,802)</u></u>	<u><u>526,879</u></u>	<u><u>(379,098)</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）

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
<b>金融資産</b>								
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性負債</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	1,466,218	746,022	8,670,606	48,208,440	27,052,027	744	828	86,144,885
<b>ヘッジ</b>	<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>
<b>純エクスポージャー</b>	<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>

## 金融負債

## 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
<b>金融資産</b>									
<b>貨幣性資産</b>									
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>
<b>金融負債</b>									
<b>貨幣性負債</b>									
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>
<b>総エクスポージャー</b>	719,690	-	7,909,086	1,259	9,196,335	1,201,973	1,423,708	63,367	178,302,221
<b>ヘッジ</b>	<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>
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>									
<b>貨幣性資産</b>									
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
<b>総エクスポージャー</b>	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
<b>ヘッジ</b>	(1,824,514)	(129,730)	(1,017,242)	2,028,895	(2,362,638)	(17,887,608)	(100,898)	-	2,071,033
<b>純エクスポージャー</b>	(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)

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)	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
<b>金融資産</b>						
<b>貨幣性資産</b>						
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>
<b>総エクスポージャー</b>	1,840,546	-	1,076,231	5	1,791,709	26,548,083
<b>ヘッジ</b>	1,189,503	(1,012,919)	(576,995)	-	(858,886)	(20,481,999)
<b>純エクスポージャー</b>	<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 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	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
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
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
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	9,721,584	10,204,983	12,963,308	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,564,281	63,291,877
<b>ヘッジ</b>	-	-	35,817	-	(11,263)	-	-	24,554
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>								
<b>貨幣性資産</b>								
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	-	-	-
	-	1,828,970	868,200	44,367,450	7,001,892	988,619	7,148,846	-
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性負債</b>								
当座借越	-	-	-	(425)	-	-	-	-
	-	-	-	(425)	-	-	-	-
<b>総エクスポージャー</b>	-	1,828,970	868,200	44,367,025	7,001,892	988,619	7,148,846	-
<b>ヘッジ</b>	(3,271,989)	-	-	(51,301,512)	(10,409,447)	(982,448)	(7,223,618)	(3,290,052)
<b>純エクスポージャー</b>	(3,271,989)	1,828,970	868,200	(6,934,487)	(3,407,555)	6,171	(74,772)	(3,290,052)

## 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
<b>金融資産</b>								
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性負債</b>								
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	(425)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(425)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	4,457,122	94	7,175,687	767,557	790,904	979,008	1,778,468	78,152,392
<b>ヘッジ</b>	(1,179,307)	1,643,553	(7,180,275)	(803,298)	-	-	(1,848,426)	(85,846,819)
<b>純エクスポージャー</b>	<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)

	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)				
<b>金融資産</b>				
<b>非貨幣性資産</b>				
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
<b>貨幣性資産</b>				
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>
<b>総エクスポージャー</b>	5,110,914	104,996	3,058	5,218,968
<b>ヘッジ</b>	-	137,605	453,206	590,811
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>				
<b>非貨幣性資産</b>				
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
<b>貨幣性資産</b>				
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>
<b>金融負債</b>				
<b>貨幣性負債</b>				
当座借越	-	(20,595)	-	(20,595)
	<u>-</u>	<u>(20,595)</u>	<u>-</u>	<u>(20,595)</u>
<b>総エクスポージャー</b>	6,313,197	(20,595)	10,569,323	16,861,925
<b>ヘッジ</b>	(782,945)	8,552	-	(774,393)
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>									
<b>非貨幣性資産</b>									
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
<b>貨幣性資産</b>									
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>
<b>総エクスポージャー</b>	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
<b>ヘッジ</b>	(3,656,480)	-	-	-	-	(30,037,098)	150,893	-	(1,356,796)
<b>純エクスポージャー</b>	<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）

								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)	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	米ドル
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
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
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	440,842	26,822,403	7,728,538	1,428,899	6,762,916	2,897,433	2,390,810	250,932,859
<b>ヘッジ</b>	-	(508,399)	(1,352,013)	-	(648)	(419,926)	(919,831)	(38,100,298)
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>								
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	16,899,625	-	11,292,328	2,961	10,538	-	6,694,569	-
<b>ヘッジ</b>	(4,324,647)	644,156	(5,593,105)	-	-	3,074,142	(2,015,722)	29,395
<b>純エクスポージャー</b>	<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
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	16,748,013	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)

				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
<b>金融資産</b>				
<b>貨幣性資産</b>				
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>
<b>総エクスポージャー</b>	6,505,805	-	10,053,138	94,007,472
<b>ヘッジ</b>	(572,359)	3,748,380	3,769,734	1,877,973
<b>純エクスポージャー</b>	<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
<b>金融資産</b>								
<b>非貨幣性資産</b>								
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
<b>貨幣性資産</b>								
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>
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性負債</b>								
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>
<b>総エクスポージャー</b>	<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>
<b>ヘッジ</b>	(12,280)	-	90,169	-	(271,970)	-	(8,443)	(202,524)
<b>純エクスポージャー</b>	<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)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(日本円建)	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	米ドル	合計 日本円
<b>金融資産</b>					
<b>貨幣性資産</b>					
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>
<b>総エクスポージャー</b>	1	304,043	1,201,675	256,093	1,761,812
<b>ヘッジ</b>	-	6,118,202	1,530,522	(2,218,278)	5,430,446
<b>純エクスポージャー</b>	<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）

#### 為替リスク - 感応度分析

以下の当ファンド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。

2016年5月31日および2015年5月31日現在、英ポンド、米ドル、ユーロおよび日本円が上記の通貨に対して上昇したとすると、当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、2016年5月31日に終了した年度または2015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。）

	2016	2015	2016年5月31日現在	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	19%	17%	2016年5月31日現在 英ポンド 769,429	2015年5月31日現在 英ポンド 802,868
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%	16%	2016年5月31日現在 英ポンド 766,525	2015年5月31日現在 英ポンド 707,655
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	17%	26%	2016年5月31日現在 米ドル (57,242)	2015年5月31日現在 米ドル (2,320,310)
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	11%	14%	2016年5月31日現在 米ドル 13,273,530	2015年5月31日現在 米ドル 14,213,010
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	12%	16%	2016年5月31日現在 米ドル 58,721,696	2015年5月31日現在 米ドル 83,230,602
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	12%	24%	2016年5月31日現在 米ドル 397,655	2015年5月31日現在 米ドル (90,984)
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	17%	25%	2016年5月31日現在 米ドル 1,135,266	2015年5月31日現在 米ドル (1,603,183)



## 2. 金融リスク管理（続き）

### b) 市場リスク（続き）

（ ）為替リスク（続き）

為替リスク - 感応度分析（続き）

		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 米ドル
		2016	2015		
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	17%	27%	10,836,939	(1,979,971)
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015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・デット・ファンド	21%	28%	(81,778)	1,698,504
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 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	11%	20%	6,397,919	12,663,286
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 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	16%	25%	(1,046,895)	(1,923,607)
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 米ドル
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド	12%	22%	312,713	1,278,151
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 米ドル
グローバル・アクセス	米国バリュー株式ファンド	12%	20%	138,892	3,217,506
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015年5月31日現在 米ドル
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	14%	22%	19,341,041	46,823,163
		感応度の増減		2016年5月31日現在 米ドル	2015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・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	19%	25%	12,686,522	23,971,361
		感応度の増減		2016年5月31日現在 ユーロ	2015年5月31日現在 ユーロ
グローバル・アクセス	欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	10%	15%	16,785,709	28,725,569
		感応度の増減		2016年5月31日現在 日本円	2015年5月31日現在 日本円
グローバル・アクセス	ジャパン・ファンド	24%	17%	22,236,570	1,222,684

他の全ての変数を一定に保ったまま、英ポンド、米ドル、ユーロおよび日本円が上記の通貨に対して下落すると、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、金利の絶対的水準、2つの金利間のスプレッド、イールドカーブの形、他の金利関係の変動により、投資価値が変動するリスクである。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して、金利リスクにもさらされている。

金利リスクは、主に多様化またはヘッジにより管理することができる。本投資法人の方針に従い、投資運用会社は、アルクスを通じて、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。

金利リスクは、株式よりも債券の価値により直接的に影響するため、ファンドを構成する証券により、ファンドに与える影響は異なる。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 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、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、2016年および2015年5月31日現在の、その他のファンドの金利リスクに対するエクスポージャーの要約である。これには、契約更改日または満期日のいずれか早い日で分類された、公正価値評価されたファンドの資産および取引負債が含まれる。

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
<b>2016年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	49,862,235	-	-	-	49,862,235
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	968,141	63,839,075	98,067,576	162,874,792
	<u>49,862,235</u>	<u>968,141</u>	<u>63,839,075</u>	<u>98,067,576</u>	<u>212,737,027</u>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(1,127,789)	-	-	-	(1,127,789)
	<u>(1,127,789)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,127,789)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>48,734,446</u>	<u>968,141</u>	<u>63,839,075</u>	<u>98,067,576</u>	<u>211,609,238</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。					
<b>2015年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(1,061,525)	-	-	-	(1,061,525)
	<u>(1,061,525)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,061,525)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>32,540,528</u>	<u>22,970,917</u>	<u>64,066,000</u>	<u>121,131,323</u>	<u>240,708,768</u>
他の全ての資産および負債は、無利息か、または1ヶ月以内に回収される。					

## 2. 金融リスク管理(続き)

## b) 市場リスク(続き)

## ( ) 金利リスク(続き)

## グローバル・アクセス

## グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

	1ヶ月未満 米ドル	1ヶ月～1年 米ドル	1年～5年 米ドル	5年以上 米ドル	合計 米ドル
<b>2016年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	80,730,317	-	-	-	80,730,317
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	1,394,400	247,297,930	595,634,366	844,326,696
	<u>80,730,317</u>	<u>1,394,400</u>	<u>247,297,930</u>	<u>595,634,366</u>	<u>925,057,013</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>80,730,317</u>	<u>1,394,400</u>	<u>247,297,930</u>	<u>595,634,366</u>	<u>925,057,013</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。

**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	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>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<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。

## 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
<b>2016年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	6,565,448	-	-	-	6,565,448
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	4,222,974	119,386,875	226,390,154	350,000,003
	<u>6,565,448</u>	<u>4,222,974</u>	<u>119,386,875</u>	<u>226,390,154</u>	<u>356,565,451</u>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(719,130)	-	-	-	(719,130)
	<u>(719,130)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(719,130)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>5,846,318</u>	<u>4,222,974</u>	<u>119,386,875</u>	<u>226,390,154</u>	<u>355,846,321</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。					
<b>2015年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	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>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(2,213)	-	-	-	(2,213)
	<u>(2,213)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,213)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<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。					

## 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
<b>2016年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	15,858,310	-	-	-	15,858,310
損益を通じて公正価値評価される金融資産	845,330	10,003,818	56,618,117	233,247,958	300,715,223
	<u>16,703,640</u>	<u>10,003,818</u>	<u>56,618,117</u>	<u>233,247,958</u>	<u>316,573,533</u>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(1,760,009)	-	-	-	(1,760,009)
	<u>(1,760,009)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,760,009)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>14,943,631</u>	<u>10,003,818</u>	<u>56,618,117</u>	<u>233,247,958</u>	<u>314,813,524</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。					
<b>2015年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(1,586,804)	-	-	-	(1,586,804)
	<u>(1,586,804)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,586,804)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>15,734,049</u>	<u>14,546,515</u>	<u>73,732,301</u>	<u>273,368,049</u>	<u>377,380,914</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。					

## 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

2016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

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、現金担保ならびにブローカーに対する債権	17,162,295	-	-	-	17,162,295
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	4,373,935	45,272,286	154,500,762	204,146,983
	<u>17,162,295</u>	<u>4,373,935</u>	<u>45,272,286</u>	<u>154,500,762</u>	<u>221,309,278</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>17,162,295</u>	<u>4,373,935</u>	<u>45,272,286</u>	<u>154,500,762</u>	<u>221,309,278</u>
--	-------------------	------------------	-------------------	--------------------	--------------------

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

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、現金担保ならびにブローカーに対する債権	23,693,873	-	-	-	23,693,873
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>260,719,166</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>23,693,873</u>	<u>3,435,860</u>	<u>40,443,648</u>	<u>193,145,785</u>	<u>260,719,166</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・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
<b>2016年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	32,052,106	-	-	-	32,052,106
損益を通じて公正価値評価される金融資産	-	205,200	100,700,358	87,714,986	188,620,544
	<u>32,052,106</u>	<u>205,200</u>	<u>100,700,358</u>	<u>87,714,986</u>	<u>220,672,650</u>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(1,187,157)	-	-	-	(1,187,157)
	<u>(1,187,157)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,187,157)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>30,864,949</u>	<u>205,200</u>	<u>100,700,358</u>	<u>87,714,986</u>	<u>219,485,493</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。					
<b>2015年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	64,155,304	-	-	-	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>64,155,304</u>	<u>571,540</u>	<u>139,526,467</u>	<u>106,974,665</u>	<u>311,227,976</u>
<b>負債</b>					
当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	(17,425)	-	-	-	(17,425)
	<u>(17,425)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,425)</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>64,137,879</u>	<u>571,540</u>	<u>139,526,467</u>	<u>106,974,665</u>	<u>311,210,551</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。					

## 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

	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
<b>2016年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	1,710,419	-	-	-	1,710,419
損益を通じて公正価値評価される金融資産	25,943	3,878,242	16,443,100	42,512,688	62,859,973
	<u>1,736,362</u>	<u>3,878,242</u>	<u>16,443,100</u>	<u>42,512,688</u>	<u>64,570,392</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>1,736,362</u>	<u>3,878,242</u>	<u>16,443,100</u>	<u>42,512,688</u>	<u>64,570,392</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。					
<b>2015年5月31日現在</b>					
<b>資産</b>					
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	3,416,532	-	-	-	3,416,532
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>94,624,364</u>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<u>3,416,532</u>	<u>1,025,373</u>	<u>40,335,059</u>	<u>49,847,400</u>	<u>94,624,364</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。

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。

2016年5月31日および2015年5月31日現在、有利子金融資産は主に固定利付資産であり、その他の全ての変数を一定に保ったまま、すべてのベースカーブが100bps上下したとすると、その影響は以下の通り、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または増加となる。

	2016年5月31日現在 100bps上昇の影響 NAVの比率(%)*	2016年5月31日現在 100bps下落の影響 NAVの比率(%)*	2015年5月31日現在 100bps上昇の影響 NAVの比率(%)*	2015年5月31日現在 100bps下落の影響 NAVの比率(%)*
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	(5.03)	5.78	(3.76)	4.41
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	(4.56)	4.90	(4.65)	4.97
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	(5.72)	6.49	(6.64)	7.71
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	(8.07)	10.06	(8.46)	10.51
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	(5.62)	6.30	(5.85)	6.68
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	(1.10)	1.20	(3.41)	3.75
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	(4.83)	5.33	(3.84)	4.18

金利変動に関する感応度分析は、期末のエクスポージャーが期中のエクスポージャーを反映していないために、代表的ではないかもしれない。当ファンドの加重平均満期は、年間を通じて変動するため、2016年5月31日および2015年5月31日の金利の変動に対する投資ポートフォリオの感応度は、年度の他の時点の感応度とは大幅に異なる可能性がある。

\*出所：アルクスのストレステスト報告書

## 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/預託機関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、ならびに株式で構成される。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金額/担保は、関連ある場合、投資明細表に開示されている。

副投資運用会社は、リスク管理プロセスの一環として、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個別に査定する。パークレイズが締結する為替先渡契約に関するカウンターパーティーは、当ファンドの取引および最善の執行方針の一部として内部的に承認される。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に対するエクスポージャーが法的または英文目論見書の規則で要求された限度を超過していないことを検証するために、コンプライアンス日報を作成して、カウンターパーティーのエクスポージャーを監視している。

ブローカーとの取引で生じる信用リスクは、未決済取引に関係する。未決済取引に関するリスクは、関与する決済期間が短期であり、利用するブローカーの信用が高いために、小さいとみなされる。副投資運用会社は、リスクをさらに軽減するために、利用するブローカーの信用格付および財政状態を監視している。投資運用会社が当ファンドのために直接ブローカーと取引を締結する場合、利用するブローカーの信用格付けおよび財政状態を監視する。

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、2016年および2015年5月31日現在の契約にかかる未実現利益に等しく、それが純額で決済される場合は各ファンドの投資明細表に、総額で決済される場合は名目元本で開示されている。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純資産価値（「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。この限度は、信用機関の場合は、10%に引き上げられる。

## 2. 金融リスク管理（続き）

### c) 信用リスク（続き）

特定のファンドは参加証書（「Pノート」）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。

譲渡可能証券への2つ以上の投資の組み合わせ、またはマネーマーケット商品、預金および/または同じ機関が発行、作成または引き受けたOTCデリバティブ取引により生じるカウンターパーティー・リスク・エクスポージャーは、ファンドのNAVの20%を超過しない。

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/預託機関として任命している。ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ（アイルランド）リミテッド（「NTFSIL」）は同様に、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店（「NTC」）をグローバル・カストディアンに任命している。NTCは健全性規制機構により承認され、金融行為監督機構（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/証券は、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、ドイツ銀行、JPモルガンおよびモルガン・スタンレーに預けられ、また担保として受け取った現金はバンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ、シティバンク、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックスおよびナショナル・オーストラリア銀行に預けられている。これらの資産は、カストディアン/預託機関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。2016年5月31日および2015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集団投資ファンド、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。

2016年5月31日現在、上記のカウンターパーティーおよびその信用格付は以下の通りである。パークレイズ・キャピタル（BBB）、ゴールドマン・サックス（A）、JPモルガン（A+）、パークレイズ・バン

ク・ピーエルシー(A-)、ドイツ銀行(ムーディーズでBaa2)、モルガン・スタンレー&コ(A)、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ(A)、シティバンク(A)およびナショナル・オーストラリア銀行(ムーディーズでAa2)。全ての信用格付は、他に記載のない限り、スタンダード・アンド・プアーズのものである。

## 2. 金融リスク管理（続き）

### c) 信用リスク（続き）

2015年5月31日現在、上記のカウンターパーティーおよびその信用格付は以下の通りである。パークレイズ・キャピタル(A-)、ゴールドマン・サックス(A)、JPモルガン(A+)、パークレイズ・バンク・ピーエルシー(A-)、ドイツ銀行(A)、モルガン・スタンレー&コ(A)、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ(A)、シティバンク(A)およびナショナル・オーストラリア銀行(ムーディーズでAa2)。全ての信用格付は、他に記載のない限り、スタンダード・アンド・プアーズのものである。

ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービスズ(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。2016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(2015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。

当ファンドの資産の投資種類の内訳は、投資有価証券明細表に記載されている。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)。

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 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。

## 2. 金融リスク管理（続き）

### c) 信用リスク（続き）

#### 格付別ポートフォリオ（続き）

2016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
2016年5月31日現在 格付	%	%	%	%	%	%	%
投資適格	96%	4%	87%	60%	39%	62%	79%
投資不適格	0%	95%	10%	1%	58%	26%	20%
格付無し	4%	1%	3%	39%	3%	12%	1%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2015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	103%	3%	88%	98%	53%	73%	83%
投資不適格	0%	96%	11%	0%	44%	24%	16%
格付無し	-3%	1%	1%	2%	3%	3%	1%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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。

## 2. 金融リスク管理（続き）

### 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。有害な流動性ギャップを防ぐために、全ての関連文書が提出されて管理事務代行会社が受け取ることを前提として、投資証券に関する償還代金は、取引日後5営業日または取締役会が決定する他の期間（10営業日を超過しない）で支払われる。

投資運用会社および管理事務代行会社は、流動性を毎日考慮して監視し、本投資法人が採用する日次の買戻方針に沿って、適切な流動性を維持する。各ファンドの全般的な流動性リスク査定は、アルクスによって毎日実施され、投資運用会社のリスク管理統括チームに提出される。報告書は、各会議で投資運用会社のリスク・フォーラムに提出される。各ファンドの流動性レベルは、買戻しに充当する能力を確認するために査定される。流動性報告書により、投資運用会社のリスク管理統括チームは当ファンドの流動性を決定することができる。ポートフォリオ内の資産の流動性査定はアルクスによって実施されている。流動性査定報告書はリスク・マネージャーおよび投資運用会社のリスク・フォーラムに提出される。特定された問題があれば、取締役会に上申される。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。

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。流動性の源泉は、定期的にレビューされ、流動性の日次報告が投資運用会社によって実施される。

税金、費用およびスプレッドが当ファンドの価値にマイナス/希薄化の影響を及ぼすことがある。買戻しの場合に、あるファンドが継続的に下落しているか（買戻しによる純流出に直面している）、あるファンドが取引日に純買戻しポジションに見舞われているなどの特別な状況により、取締役の意見で、残りの株主がマイナスの影響を受けている場合、取締役会はその裁量により、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整が行われた場合、ファンドが純買戻しポジションである価格を引き下げる。



注記14に開示された通り、発行済証券の20%以上を保有する投資主がいる。これにより、当ファンドは投資主の集中リスクにさらされている。これらの株主の1つまたは複数の投資主が買戻請求を提出した場合、当ファンドは継続企業としてのリスクにさらされることになる。買戻請求の制限は、英文目論見書に詳述されている。

## 2. 金融リスク管理（続き）

### d) 流動性リスク（続き）

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。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	2016年5月31日現在			2015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
損益を通じて公正価値評価される金融負債	237,791	-	237,791	497	-	497
未決済買戻額	297,019	-	297,019	120,570	-	120,570
未決済購入額	92,913	-	92,913	309,257	-	309,257
源泉徴収税未払分配金	-	637	637	-	-	-
その他の債務	255,662	-	255,662	265,798	-	265,798
買戻可能参加型投資証券	74,375,564	-	74,375,564	92,559,479	-	92,559,479
<b>金融負債合計</b>	<b>75,258,949</b>	<b>637</b>	<b>75,259,586</b>	<b>93,255,601</b>	<b>-</b>	<b>93,255,601</b>

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	2016年5月31日現在			2015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
損益を通じて公正価値評価される金融負債	391,657	-	391,657	2,985	-	2,985
未決済購入額	136,151	-	136,151	293,776	-	293,776
未決済買戻額	215,072	-	215,072	361,888	-	361,888
源泉徴収税未払分配金	-	4,569	4,569	-	-	-
その他の債務	419,241	-	419,241	437,510	-	437,510
買戻可能参加型投資証券	133,912,783	-	133,912,783	158,993,400	-	158,993,400
<b>金融負債合計</b>	<b>135,074,904</b>	<b>4,569</b>	<b>135,079,473</b>	<b>160,089,559</b>	<b>-</b>	<b>160,089,559</b>

## 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	2016年5月31日現在			2015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	6,869,180	440,126	7,309,306	30,928,464	2,665,248	33,593,712
ブローカーに対する債務	247,789	-	247,789	791,525	-	791,525
未払現金担保	880,000	-	880,000	270,000	-	270,000
未決済買戻額	1,512,940	-	1,512,940	308,583	-	308,583
未決済購入額	1,025,313	-	1,025,313	6,491,464	-	6,491,464
その他の債務	674,368	-	674,368	600,551	-	600,551
買戻可能参加型投資証券	278,551,122	-	278,551,122	323,413,345	-	323,413,345
<b>金融負債合計</b>	<b>289,760,712</b>	<b>440,126</b>	<b>290,200,838</b>	<b>362,803,932</b>	<b>2,665,248</b>	<b>365,469,180</b>

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	2016年5月31日現在			2015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	40,711	-	40,711	1,476,181	-	1,476,181
ブローカーに対する債務	215,215	-	215,215	-	-	-
未決済買戻額	305,060	-	305,060	7,972	-	7,972
未決済購入額	460,415	-	460,415	798,154	-	798,154
源泉徴収税未払分配金	-	3,396	3,396	-	-	-
その他の債務	472,935	-	472,935	383,665	-	383,665
買戻可能参加型投資証券	152,352,515	-	152,352,515	124,170,414	-	124,170,414
<b>金融負債合計</b>	<b>153,846,851</b>	<b>3,396</b>	<b>153,850,247</b>	<b>126,836,386</b>	<b>-</b>	<b>126,836,386</b>

## 2. 金融リスク管理(続き)

## d) 流動性リスク(続き)

	2016年5月31日現在			2015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
<b>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</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	2,719,233	-	2,719,233	9,542,837	-	9,542,837
ブローカーに対する債務	29,897	-	29,897	-	-	-
未決済買戻額	1,571,281	-	1,571,281	2,194,561	-	2,194,561
未決済購入額	2,161,378	-	2,161,378	2,567,112	-	2,567,112
その他の債務	1,924,380	-	1,924,380	2,263,689	-	2,263,689
買戻可能参加型投資証券	568,822,739	-	568,822,739	617,561,443	-	617,561,443
<b>金融負債合計</b>	<b>577,228,908</b>	<b>-</b>	<b>577,228,908</b>	<b>634,129,642</b>	<b>-</b>	<b>634,129,642</b>

	2016年5月31日現在			2015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
<b>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</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	3,634,567	-	3,634,567	16,376,359	-	16,376,359
未決済買戻額	3,279,778	-	3,279,778	2,548,822	-	2,548,822
未決済購入額	16,987,677	-	16,987,677	13,019,533	-	13,019,533
源泉徴収税未払分配金	-	45,725	45,725	-	-	-
その他の債務	2,262,028	-	2,262,028	2,312,277	-	2,312,277
買戻可能参加型投資証券	934,629,300	-	934,629,300	882,257,663	-	882,257,663
<b>金融負債合計</b>	<b>960,793,350</b>	<b>45,725</b>	<b>960,839,075</b>	<b>916,514,654</b>	<b>-</b>	<b>916,514,654</b>

## 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・コーポレート・ ボンド・ファンド	2016年5月31日現在			2015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	907,542	64,174	971,716	7,153,275	618,396	7,771,671
ブローカーに対する債務	29,130	-	29,130	-	-	-
当座借越	-	-	-	2,213	-	2,213
未払現金担保	690,000	-	690,000	-	-	-
未決済買戻額	3,253,111	-	3,253,111	734,691	-	734,691
未決済購入額	28,978,016	-	28,978,016	25,592,766	-	25,592,766
その他の債務	750,527	-	750,527	803,387	-	803,387
買戻可能参加型投資証券	345,354,998	-	345,354,998	396,293,165	-	396,293,165
<b>金融負債合計</b>	<b>379,963,324</b>	<b>64,174</b>	<b>380,027,498</b>	<b>430,579,497</b>	<b>618,396</b>	<b>431,197,893</b>

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	2016年5月31日現在			2015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	957,430	869,142	1,826,572	22,462,586	1,212,883	23,675,469
ブローカーに対する債務	9	-	9	176,804	-	176,804
未払現金担保	1,760,000	-	1,760,000	1,410,000	-	1,410,000
未決済買戻額	575,750	-	575,750	628,599	-	628,599
未決済購入額	95,848,710	-	95,848,710	100,694,428	-	100,694,428
その他の債務	571,856	-	571,856	704,956	-	704,956
買戻可能参加型投資証券	248,007,698	-	248,007,698	280,046,527	-	280,046,527
<b>金融負債合計</b>	<b>347,721,453</b>	<b>869,142</b>	<b>348,590,595</b>	<b>406,123,900</b>	<b>1,212,883</b>	<b>407,336,783</b>

## 2. 金融リスク管理(続き)

## d) 流動性リスク(続き)

	2016年5月31日現在			2015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
<b>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</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1,487,289	-	1,487,289	6,122,972	15,884	6,138,856
ブローカーに対する債務	609,793	-	609,793	-	-	-
未決済買戻額	521,956	-	521,956	631,501	-	631,501
未決済購入額	2,566,467	-	2,566,467	1,819,172	-	1,819,172
その他の債務	663,853	-	663,853	848,717	-	848,717
買戻可能参加型投資証券	229,772,328	-	229,772,328	263,656,189	-	263,656,189
<b>金融負債合計</b>	<b>235,621,686</b>	<b>-</b>	<b>235,621,686</b>	<b>273,078,551</b>	<b>15,884</b>	<b>273,094,435</b>

	2016年5月31日現在			2015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
<b>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</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	182,661	-	182,661	193,986	-	193,986
未決済買戻額	412,281	-	412,281	36,085	-	36,085
未決済購入額	244,138	-	244,138	249,146	-	249,146
源泉徴収税未払分配金	-	407,399	407,399	-	-	-
その他の債務	484,928	-	484,928	515,415	-	515,415
買戻可能参加型投資証券	134,862,268	-	134,862,268	148,609,122	-	148,609,122
<b>金融負債合計</b>	<b>136,186,276</b>	<b>407,399</b>	<b>136,593,675</b>	<b>149,603,754</b>	<b>-</b>	<b>149,603,754</b>

## 2. 金融リスク管理(続き)

## d) 流動性リスク(続き)

	2016年5月31日現在			2015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
<b>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</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	564,812	273,649	838,461	9,805,683	1,479,997	11,285,680
ブローカーに対する債務	1,187,157	-	1,187,157	425	-	425
未払現金担保	-	-	-	17,000	-	17,000
未決済買戻額	2,108,273	-	2,108,273	337,104	-	337,104
未決済購入額	27,235,231	-	27,235,231	24,217,773	-	24,217,773
その他の債務	665,988	-	665,988	579,946	-	579,946
買戻可能参加型投資証券	289,270,483	-	289,270,483	365,292,848	-	365,292,848
<b>金融負債合計</b>	<b>321,031,944</b>	<b>273,649</b>	<b>321,305,593</b>	<b>400,250,779</b>	<b>1,479,997</b>	<b>401,730,776</b>

	2016年5月31日現在			2015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
<b>グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	465,290	-	465,290	6,892,729	-	6,892,729
当座借越	46,781	-	46,781	-	-	-
未決済買戻額	633,977	-	633,977	1,456,619	-	1,456,619
未決済購入額	1,081,914	-	1,081,914	2,501,712	-	2,501,712
源泉徴収税未払分配金	-	568,452	568,452	-	-	-
その他の債務	931,805	-	931,805	1,082,416	-	1,082,416
買戻可能参加型投資証券	284,851,242	-	284,851,242	357,448,803	-	357,448,803
<b>金融負債合計</b>	<b>288,011,009</b>	<b>568,452</b>	<b>288,579,461</b>	<b>369,382,279</b>	<b>-</b>	<b>369,382,279</b>

## 2. 金融リスク管理(続き)

## d) 流動性リスク(続き)

	2016年5月31日現在			2015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
<b>グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1,757,878	-	1,757,878	17,211,520	-	17,211,520
当座借越	-	-	-	20,595	-	20,595
未決済買戻額	2,490,943	-	2,490,943	3,124,775	-	3,124,775
未決済購入額	895,007	-	895,007	4,238,113	-	4,238,113
源泉徴収税未払分配金	-	1,879,113	1,879,113	-	-	-
その他の債務	1,427,053	-	1,427,053	1,900,930	-	1,900,930
買戻可能参加型投資証券	518,272,355	-	518,272,355	745,040,083	-	745,040,083
<b>金融負債合計</b>	<b>524,843,236</b>	<b>1,879,113</b>	<b>526,722,349</b>	<b>771,536,016</b>	<b>-</b>	<b>771,536,016</b>

	2016年5月31日現在			2015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
<b>グローバル・アクセス グローバル株式ファンド</b>						
損益を通じて公正価値評価される金融負債	1,577,651	-	1,577,651	13,407,914	-	13,407,914
未決済買戻額	1,824,492	-	1,824,492	1,468,825	-	1,468,825
未決済購入額	690,761	-	690,761	1,004,285	-	1,004,285
源泉徴収税未払分配金	-	738,569	738,569	-	-	-
その他の債務	1,066,581	-	1,066,581	1,386,062	-	1,386,062
買戻可能参加型投資証券	313,205,198	-	313,205,198	473,141,608	-	473,141,608
<b>金融負債合計</b>	<b>318,364,683</b>	<b>738,569</b>	<b>319,103,252</b>	<b>490,408,694</b>	<b>-</b>	<b>490,408,694</b>



## 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	2016年5月31日現在			2015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	63,169	87,593	150,762	277,521	649,139	926,660
未決済買戻額	193,192	-	193,192	242,219	-	242,219
未決済購入額	104,329	-	104,329	84,110	-	84,110
その他の債務	287,258	-	287,258	323,964	-	323,964
買戻可能参加型投資証券	76,857,222	-	76,857,222	99,938,986	-	99,938,986
<b>金融負債合計</b>	<b>77,505,170</b>	<b>87,593</b>	<b>77,592,763</b>	<b>100,866,800</b>	<b>649,139</b>	<b>101,515,939</b>

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	2016年5月31日現在			2015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	109,091	-	109,091	347,726	-	347,726
当座借越	-	-	-	64,768	-	64,768
未決済買戻額	4,265,387	-	4,265,387	2,731,285	-	2,731,285
未決済購入額	1,445,769	-	1,445,769	796,847	-	796,847
その他の債務	1,508,683	-	1,508,683	1,640,021	-	1,640,021
買戻可能参加型投資証券	515,798,099	-	515,798,099	550,479,166	-	550,479,166
<b>金融負債合計</b>	<b>523,127,029</b>	<b>-</b>	<b>523,127,029</b>	<b>556,059,813</b>	<b>-</b>	<b>556,059,813</b>

## 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	2016年5月31日現在			2015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	35,972,723	-	35,972,723	1,140,646	-	1,140,646
ブローカーに対する債務	192,875	-	192,875	17,239	-	17,239
未決済買戻額	91,865,870	-	91,865,870	29,511,524	-	29,511,524
未決済購入額	6,809,859	-	6,809,859	73,042,515	-	73,042,515
その他の債務	75,166,439	-	75,166,439	106,699,261	-	106,699,261
買戻可能参加型投資証券	21,999,358,502	-	21,999,358,502	41,915,639,665	-	41,915,639,665
<b>金融負債合計</b>	<b>22,209,366,268</b>	<b>-</b>	<b>22,209,366,268</b>	<b>42,126,050,850</b>	<b>-</b>	<b>42,126,050,850</b>

## 2. 金融リスク管理(続き)

## e) 投資明細表の要約

2016年5月31日現在

	グローバル・ アクセス 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 グローバル・ 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	70,071,222	130,194,126	-	137,190,242	517,173,524	5,752,081	-	-	-
債券	-	-	225,709,732	-	-	858,696,216	364,260,338	324,190,199	206,926,120
集合投資事業	1,160,318	-	4,000,931	2,709,666	18,452,836	-	-	-	7,299,437
先物契約	10,350	37,893	36,619	(4,184)	553,392	-	(80,816)	(110,616)	(165,499)
為替先渡契約	(237,294)	(387,552)	2,981,010	606,810	(1,213,088)	2,867,254	2,167,580	2,394,663	345,311
Pノート	-	-	-	3,815,550	2,138,515	-	-	-	-
TBA売却コミットメント	-	-	(5,424,305)	-	-	-	-	-	-
	71,004,596	129,844,467	227,303,987	144,318,084	537,105,179	867,315,551	366,347,102	326,474,246	214,405,369

	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・ 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・ 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・ 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・ ジャパン・ ファンド 日本円
株式	129,649,504	-	268,054,536	497,475,684	311,588,215	-	507,384,397	20,527,883,515
債券	-	269,117,381	-	-	-	67,948,164	-	-
集合投資事業	5,286,039	-	4,385,166	1,285,055	-	7,495,565	838,888	-
先物契約	-	(16,479)	45,590	10,533	-	-	-	29,285,000
為替先渡契約	(132,514)	2,971,357	1,072,538	1,296,805	997,656	123,585	6,166,717	304,889,612
	134,803,029	272,072,259	273,557,830	500,068,077	312,585,871	75,567,314	514,390,002	20,862,058,127

## 2. 金融リスク管理(続き)

## e) 投資明細表の要約(続き)

2015年5月31日現在

	グローバル・ アクセス 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・ オポチュニ ティーズ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス リム(除く日本)・ パシフィック・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ ファンド 米ドル
株式	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 ジャパン・ 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）

### 公正価値階層の開示

FRS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について利用される相場価格は、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、2016年5月31日および2015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

2016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	70,051,447	19,775	-
集合投資事業	-	1,160,318	-
デリバティブ	10,350	497	-
<b>資産合計</b>	<b>70,061,797</b>	<b>1,180,590</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	237,791	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>237,791</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>85,599,913</b>	<b>1,389,866</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	497	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>497</b>	<b>-</b>

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
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	-	-

## 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）

2016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	-	230,200	-
その他の債権	-	418,028	-
現金および現金同等物	3,368,971	-	-
<b>合計</b>	<b>3,368,971</b>	<b>648,228</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
その他の債務	-	349,212	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	297,019	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>646,231</b>	<b>-</b>

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。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>5,403,232</b>	<b>862,590</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>695,625</b>	<b>-</b>

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

2016年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産:	英ポンド	英ポンド	英ポンド
株式	130,194,126	-	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	37,893	4,105	-
資産合計	130,232,019	4,105	-

## 負債

トレーディング目的の金融負債:			
デリバティブ	-	391,657	-
負債合計	-	391,657	-

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証券を保有してなかった。

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	-	189,261	-
その他の債権	-	953,063	-
現金および現金同等物	3,701,025	-	-
合計	3,701,025	1,142,324	-

## 負債

その他の債務	-	559,961	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	215,072	-
合計	-	775,033	-

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。

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:	英ポンド	英ポンド	英ポンド
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証券を保有してなかった。

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	-	-
資産合計	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	-
負債合計	-	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。



## 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

2016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	-	224,360,149	-
集合投資事業	-	4,000,931	-
デリバティブ	210,680	4,691,950	-
<b>資産合計</b>	<b>210,680</b>	<b>233,053,030</b>	<b>-</b>

## 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	-	5,424,305	-
デリバティブ	174,061	1,710,940	-
<b>負債合計</b>	<b>174,061</b>	<b>7,135,245</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	2,386,298	-
その他の債権	-	7,074,893	-
担保として保有する現金	-	880,000	-
現金および現金同等物	46,595,937	-	-
<b>合計</b>	<b>46,595,937</b>	<b>10,341,191</b>	<b>-</b>

## 負債

ブローカーに対する債務	-	247,789	-
担保として差し入れられた現金	-	880,000	-
その他の債務	-	1,699,681	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	1,512,940	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>4,340,410</b>	<b>-</b>

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。

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

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>236,298</b>	<b>33,357,414</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>28,422,331</b>	<b>36,320,301</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>8,462,123</b>	<b>-</b>

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

2016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	137,185,122	5,120	-
集合投資事業	-	2,709,666	-
デリバティブ	-	643,337	-
Pノート	-	3,815,550	-
<b>資産合計</b>	<b>137,185,122</b>	<b>7,173,673</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	4,184	36,527	-
<b>負債合計</b>	<b>4,184</b>	<b>36,527</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>112,582,476</b>	<b>5,885,131</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>54,506</b>	<b>1,421,675</b>	<b>-</b>

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)
<b>期末残高</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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）

2016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	-	417,050	-
その他の債権	-	2,841,622	-
現金および現金同等物	6,232,780	-	-
<b>合計</b>	<b>6,232,780</b>	<b>3,258,672</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
ブローカーに対する債務	-	215,215	-
その他の債務	-	936,746	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	305,060	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>1,457,021</b>	<b>-</b>

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。

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	-	331,332	-
その他の債権	-	1,327,068	-
現金および現金同等物	6,710,379	-	-
<b>資産合計</b>	<b>6,710,379</b>	<b>1,658,400</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
ブローカーに対する債務	-	-	-
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>1,189,791</b>	<b>-</b>

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

2016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	517,173,524	-	-
集合投資事業	10,627,256	7,825,580	-
デリバティブ	553,392	1,506,145	-
Pノート	-	2,138,515	-
<b>資産合計</b>	<b>528,354,172</b>	<b>11,470,240</b>	<b>-</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	2,719,233	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>2,719,233</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	2,916,740	-
その他の債権	-	4,621,127	-
現金および現金同等物	29,866,629	-	-
<b>合計</b>	<b>29,866,629</b>	<b>7,537,867</b>	<b>-</b>

## 負債

ブローカーに対する債務	-	29,897	-
その他の債務	-	4,085,758	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	1,571,281	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>5,686,936</b>	<b>-</b>

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。

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	-
Pノート	-	-	-
<b>資産合計</b>	<b>594,788,542</b>	<b>7,528,267</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>93,673</b>	<b>9,449,164</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>24,843,175</b>	<b>6,969,658</b>	<b>-</b>

## 負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>7,025,362</b>	<b>-</b>

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

2016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	3,531,423	-	2,220,658
債券	-	826,517,757	17,808,945
デリバティブ	-	6,501,821	-
<b>資産合計</b>	<b>3,531,423</b>	<b>833,019,578</b>	<b>20,029,603</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	3,634,567	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>3,634,567</b>	<b>-</b>

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、2016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証券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 米ドル	債券 米ドル	合計 米ドル
期首残高	1,625,374	32,677,787	34,303,161
取得	-	696,532	696,532
売却	-	(1,525,612)	(1,525,612)
レベル3への/(からの)振り替え	584,838	(13,922,062)	(13,337,224)
損益計算書で認識された損益	10,446	(117,700)	(107,254)
<b>期末残高</b>	<b>2,220,658</b>	<b>17,808,945</b>	<b>20,029,603</b>

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	10,446	(117,700)	(107,254)
----------------	--------	-----------	-----------

2016年5月31日および2015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。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>5,512,458</b>	<b>782,553,004</b>	<b>34,303,161</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>16,376,359</b>	<b>-</b>

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証券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 米ドル	債券 米ドル	合計 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(からの)/への振り替え	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)
<b>期末残高</b>	<b>1,625,374</b>	<b>32,677,787</b>	<b>34,303,161</b>

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)
----------------	-----------	-----------	-------------

## 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)

2016年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
	米ドル	米ドル	米ドル
その他の債権	-	23,528,154	-
現金および現金同等物	80,730,317	-	-
<b>合計</b>	<b>80,730,317</b>	<b>23,528,154</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
その他の債務	-	19,295,430	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	3,279,778	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>22,575,208</b>	<b>-</b>

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。

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
その他の債権	-	20,623,189	-
現金および現金同等物	73,522,842	-	-
<b>資産合計</b>	<b>73,522,842</b>	<b>20,623,189</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>17,880,632</b>	<b>-</b>

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

2016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	-	355,043,288	5,548,220
デリバティブ	29,700	3,028,780	-
<b>資産合計</b>	<b>29,700</b>	<b>358,072,068</b>	<b>5,548,220</b>
<b>負債</b>			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	110,516	861,200	-
<b>負債合計</b>	<b>110,516</b>	<b>861,200</b>	<b>-</b>

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、2016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証券で構成されている。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	6,827,864	6,827,864
取得	-	-
売却	(208,059)	(208,059)
レベル3からの振り替え	(1,030,036)	(1,030,036)
損益計算書で認識された損益	(41,549)	(41,549)
<b>期末残高</b>	<b>5,548,220</b>	<b>5,548,220</b>

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

(41,549) (41,549)

2016年5月31日および2015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。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>127,393</b>	<b>391,166,315</b>	<b>6,827,864</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>393,923</b>	<b>7,377,748</b>	<b>-</b>

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証券で構成されている。

	債券	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への振り替え	(1,517,630)	(1,517,630)
損益計算書で認識された損益	(45,459)	(45,459)
<b>期末残高</b>	<b>6,827,864</b>	<b>6,827,864</b>

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)

## 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)

2016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	-	655,116	-
その他の債権	-	9,812,062	-
担保として保有する現金	-	690,000	-
現金および現金同等物	5,220,332	-	-
<b>合計</b>	<b>5,220,332</b>	<b>11,157,178</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
当座借越	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	29,130	-
担保として差し入れられた現金	-	690,000	-
その他の債務	-	29,728,543	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	3,253,111	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>33,700,784</b>	<b>-</b>

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。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>24,599,153</b>	<b>8,477,168</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>2,213</b>	<b>27,130,844</b>	<b>-</b>

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

2016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	-	322,195,906	848,266
デリバティブ	21,523	4,089,096	-
<b>資産合計</b>	<b>21,523</b>	<b>326,285,002</b>	<b>848,266</b>

## 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	132,139	1,694,433	-
<b>負債合計</b>	<b>132,139</b>	<b>1,694,433</b>	<b>-</b>

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、2016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証券で構成されている。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
レベル3への振り替え	848,266	848,266
<b>期末残高</b>	<b>848,266</b>	<b>848,266</b>

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	-
<b>資産合計</b>	<b>129,501</b>	<b>366,115,460</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>474,705</b>	<b>23,200,764</b>	<b>-</b>

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。

	債券	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)
<b>期末残高</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2016年5月31日および2015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 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)

2016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	-	1,504,219	-
その他の債権	-	5,577,494	-
担保として保有する現金	-	1,760,000	-
現金および現金同等物	12,594,091	-	-
<b>合計</b>	<b>12,594,091</b>	<b>8,841,713</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
ブローカーに対する債務	-	9	-
未払現金担保	-	1,760,000	-
その他の債務	-	96,420,566	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	575,750	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>98,756,325</b>	<b>-</b>

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。

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	-	1,764,765	-
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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>14,146,088</b>	<b>26,945,734</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
ブローカーに対する債務	-	176,804	-
未払現金担保	-	1,410,000	-
その他の債務	-	101,399,384	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	628,599	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>103,614,787</b>	<b>-</b>

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

2016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	-	203,876,053	270,930
集合投資事業	7,299,437	-	-
デリバティブ	26,281	1,640,820	-
<b>資産合計</b>	<b>7,325,718</b>	<b>205,516,873</b>	<b>270,930</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	191,780	1,295,509	-
<b>負債合計</b>	<b>191,780</b>	<b>1,295,509</b>	<b>-</b>

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、2016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証券で構成されている。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
レベル3への振り替え	270,930	270,930
<b>期末残高</b>	<b>270,930</b>	<b>270,930</b>

2016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。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>5,191,444</b>	<b>238,205,493</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>15,884</b>	<b>6,122,972</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

## 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（続き）

2016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	-	1,406,679	-
その他の債権	-	5,345,870	-
現金および現金同等物	15,755,616	-	-
<b>合計</b>	<b>15,755,616</b>	<b>6,752,549</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
ブローカーに対する債務	-	609,793	-
その他の債務	-	3,230,320	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	521,956	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>4,362,069</b>	<b>-</b>

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。

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	-	907,365	-
その他の債権	-	6,003,624	-
現金および現金同等物	22,786,508	-	-
<b>資産合計</b>	<b>22,786,508</b>	<b>6,910,989</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>3,299,390</b>	<b>-</b>

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

2016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：			
株式	129,529,706	119,798	-
集合投資事業	5,286,039	-	-
デリバティブ	-	50,147	-
<b>資産合計</b>	<b>134,815,745</b>	<b>169,945</b>	<b>-</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	182,661	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>182,661</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	464,667	-
現金および現金同等物	1,143,318	-	-
<b>合計</b>	<b>1,143,318</b>	<b>464,667</b>	<b>-</b>

## 負債

その他の債務	-	1,136,465	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	412,281	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>1,548,746</b>	<b>-</b>

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。

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：			
株式	147,185,009	3,477	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	-	3,657	-
<b>資産合計</b>	<b>147,185,009</b>	<b>7,134</b>	<b>-</b>

## 負債

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

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証券を保有してなかった。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>2,137,520</b>	<b>274,091</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>800,646</b>	<b>-</b>

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

2016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：			
株式	-	266,627,588	-
デリバティブ	56,880	3,736,459	-
資産合計	56,880	270,364,047	-

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	73,359	765,102	-
負債合計	73,359	765,102	-

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証券を保有してなかった。

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	-	2,502,711	-
その他の債権	-	18,832,560	-
現金および現金同等物	29,549,395	-	-
合計	29,549,395	21,335,271	-

## 負債

ブローカーに対する債務	-	1,187,157	-
未払現金担保	-	-	-
その他の債務	-	27,901,219	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	2,108,273	-
合計	-	31,196,649	-

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。

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：			
株式	-	326,986,640	-
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証券を保有してなかった。

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	-
現金および現金同等物	64,088,582	-	-
資産合計	64,088,582	9,271,261	-

## 負債

ブローカーに対する債務	-	425	-
未払現金担保	-	17,000	-
その他の債務	-	24,797,719	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	337,104	-
負債合計	-	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。

## 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

2016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	268,054,536	-	-
集合投資事業	1,805,124	2,580,042	-
デリバティブ	45,590	1,537,828	-
<b>資産合計</b>	<b>269,905,250</b>	<b>4,117,870</b>	<b>-</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	465,290	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>465,290</b>	<b>-</b>

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、2016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	1,740,589	1,740,589
レベル3からの振り替え	(1,740,589)	(1,740,589)
<b>期末残高</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	-
<b>資産合計</b>	<b>342,209,385</b>	<b>23,667</b>	<b>1,740,589</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>6,892,729</b>	<b>-</b>

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証券で構成されている。

	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
<b>期末残高</b>	<b>1,740,589</b>	<b>1,740,589</b>

2016年5月31日および2015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 米国中小型株式ファンド(続き)

2016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	-	90,861	-
その他の債権	-	3,529,053	-
現金および現金同等物	10,936,427	-	-
<b>合計</b>	<b>10,936,427</b>	<b>3,619,914</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
当座借越	46,781	-	-
その他の債務	-	2,582,171	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	633,977	-
<b>合計</b>	<b>46,781</b>	<b>3,216,148</b>	<b>-</b>

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。

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	-	671,445	-
その他の債権	-	2,454,836	-
現金および現金同等物	22,282,357	-	-
<b>資産合計</b>	<b>22,282,357</b>	<b>3,126,281</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
当座借越	-	-	-
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>5,040,747</b>	<b>-</b>

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

2016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	497,475,684	-	-
集合投資事業	1,285,055	-	-
デリバティブ	10,533	3,054,683	-
<b>資産合計</b>	<b>498,771,272</b>	<b>3,054,683</b>	<b>-</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,757,878	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>1,757,878</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	87,965	-
その他の債権	-	6,076,506	-
現金および現金同等物	18,731,923	-	-
<b>合計</b>	<b>18,731,923</b>	<b>6,164,471</b>	<b>-</b>

## 負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	4,201,173	-
買戻可能参加型投資証券	-	2,490,943	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>6,692,116</b>	<b>-</b>

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。

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	-	-
集合投資事業	-	-	-
デリバティブ	72,250	62,044	-
<b>資産合計</b>	<b>683,380,413</b>	<b>62,044</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>17,211,520</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>77,715,748</b>	<b>10,377,811</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>20,595</b>	<b>9,263,818</b>	<b>-</b>

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

2016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	311,531,324	40,214	16,677
デリバティブ	-	2,575,307	-
<b>資産合計</b>	<b>311,531,324</b>	<b>2,615,521</b>	<b>16,677</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債:			
デリバティブ	-	1,577,651	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>1,577,651</b>	<b>-</b>

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証券で構成されている。

	株式	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	16,677	16,677
レベル3への振り替え	-	-
<b>期末残高</b>	<b>16,677</b>	<b>16,677</b>

2016年5月31日および2015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。

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
デリバティブ	-	424,707	-
<b>資産合計</b>	<b>450,230,615</b>	<b>424,707</b>	<b>16,677</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>77,382</b>	<b>13,330,532</b>	<b>-</b>

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証券で構成されている。

	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
<b>期末残高</b>	<b>16,677</b>	<b>16,677</b>

## 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	-	-	-
その他の債権	-	2,155,130	-
現金および現金同等物	2,784,600	-	-
<b>合計</b>	<b>2,784,600</b>	<b>2,155,130</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
その他の債務	-	2,495,911	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	1,824,492	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>4,320,403</b>	<b>-</b>

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	-	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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>34,368,309</b>	<b>5,368,386</b>	<b>-</b>
<b>負債</b>			
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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>3,859,172</b>	<b>-</b>

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

2016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	-	66,214,296	-
集合投資事業	7,495,565	-	-
デリバティブ	-	274,347	-
<b>資産合計</b>	<b>7,495,565</b>	<b>66,488,643</b>	<b>-</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	150,762	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>150,762</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	1,898,136	-
現金および現金同等物	1,710,419	-	-
<b>合計</b>	<b>1,710,419</b>	<b>1,898,136</b>	<b>-</b>

## 負債

その他の債務	-	391,587	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	193,192	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>584,779</b>	<b>-</b>

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。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>1,029,919</b>	<b>94,532,507</b>	<b>-</b>

## 負債

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

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証券を保有してなかった。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>3,416,532</b>	<b>2,536,981</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>650,293</b>	<b>-</b>

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

2016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	507,384,397	-	-
集合投資事業	838,888	-	-
デリバティブ	-	6,275,808	-
<b>資産合計</b>	<b>508,223,285</b>	<b>6,275,808</b>	<b>-</b>

## 負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	109,091	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>109,091</b>	<b>-</b>

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証券を保有してなかった。

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	-	6,643,108	-
現金および現金同等物	1,984,828	-	-
<b>合計</b>	<b>1,984,828</b>	<b>6,643,108</b>	<b>-</b>

## 負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	2,954,452	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	4,265,387	-
<b>合計</b>	<b>-</b>	<b>7,219,839</b>	<b>-</b>

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。

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	-
<b>資産合計</b>	<b>540,527,370</b>	<b>574,412</b>	<b>-</b>

## 負債

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

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証券を保有してなかった。

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	-	-
<b>資産合計</b>	<b>10,859,629</b>	<b>4,098,402</b>	<b>-</b>

## 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	-
<b>負債合計</b>	<b>64,768</b>	<b>5,168,153</b>	<b>-</b>

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

2016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	20,527,883,515	-	-
デリバティブ	29,285,000	340,862,335	-
資産合計	20,557,168,515	340,862,335	-

## 負債

トレーディング目的の金融資産：			
デリバティブ	-	35,972,723	-
負債合計	-	35,972,723	-

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証券を保有してなかった。

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	-	22,348,241	-
その他の債権	-	500,737,625	-
現金および現金同等物	788,249,552	-	-
合計	788,249,552	523,085,866	-

## 負債

ブローカーに対する債務	-	192,875	-
その他の債務	-	81,976,298	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	91,865,870	-
合計	-	174,035,043	-

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。

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証券を保有してなかった。

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	-	-
資産合計	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	-
負債合計	-	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。

## 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思なされるため、表示されていない。

[次へ](#)

## 3. 営業収益

	2016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
受取配当金	59,326,317	64,197,236
預金利息	94,717	153,695
雑収益	46,765	11,694
	<u>59,467,799</u>	<u>64,362,625</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

	2016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
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**	(444,448,440)	(59,691,341)
為替先渡契約にかかる公正価値の純変動	80,609,466	(44,172,407)
先物契約にかかる公正価値の純変動	214,010	(2,802,869)
その他の公正価値利益*	70,965,313	69,333,578
	<u>(292,659,651)</u>	<u>(37,333,039)</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は、純為替差損益を含む。

## 5. 営業費用

	2016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
管理事務代行会社報酬およびカストディ / 預託報酬	4,737,409	5,522,330
監査報酬	243,286	207,209
取締役報酬	62,577	46,466
投資運用会社報酬:		
クラスA株式(無分配型)	1,207,300	1,946,714
クラスA株式(分配型)	385,168	573,214
クラスB株式(無分配型)	796,797	750,328
クラスB株式(分配型)	405,743	648,926
クラスI株式(無分配型)	881,144	1,796,069
クラスI株式(分配型)	125,050	153,423
クラスM株式(無分配型)	3,193,057	2,685,805
クラスM株式(分配型)	20,052,501	21,687,055
クラスZ株式(無分配型)	3,847,737	4,659,277
クラスZ株式(分配型)	85,056	111,354
雑費用	1,541,814	2,113,822
	<u>37,564,639</u>	<u>42,901,992</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	2016年5月31日 現在 英ポンド	2015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	193,376,293	291,783,885
担保として保有する現金**	2,287,874	1,099,189
ブローカーに対する債権:		
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ*	-	255,169
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	3,047,940	3,742,691
シティバンク*	-	314,054
ドイツ銀行*	240,467	-
ゴールドマン・サックス*	3,538,773	7,483,224
JPモルガン*	1,953,082	43,655
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ*	-	6,543
	<u>204,444,429</u>	<u>304,728,410</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。

\*\*担保として保有する現金は、グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドについてはバンク・オブ・アメリカ・メリルリンチから受け取った405,360英ポンドおよびゴールドマン・サックスから受け取った199,244英ポンド(2015年5月31日:JPモルガンから176,655英ポンド)で構成され、グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドについてはバンク・オブ・アメリカ・メリルリンチから受け取った89,316英ポンドおよびナショナル・オーストラリア銀行から受け取った384,747英ポンド(2015年5月31日:なし)で構成され、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・ファンドについてはバンク・オブ・アメリカ・メリルリンチから受け取った357,266英ポンド、シティバンクから受け取った721,402英ポンドおよびドイツ銀行から受け取った130,539英ポンド(2015年5月31日:BNPパリバから189,741英ポンド、ドイツ銀行から647,736英ポンド、JPモルガンから40,000米ドルおよびUBSから26,171英ポンド)で構成される。

7. その他の債権	2016年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 英ポンド
預金利息	341	879
受取配当金	5,640,431	5,711,169
ブローカーに対する債権	-	19,997
未決済有価証券売却額	31,530,299	54,545,598
未決済投資証券発行額	16,499,957	5,674,074
雑収益	5,778	66,822
未収VATリベート	4	3
	<u>53,676,810</u>	<u>66,018,542</u>

8. 当座借越、現金担保およびブローカーに対する債務	2016年5月31日 現在 英ポンド	2015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	32,141	61,465
担保として差し入れられた現金**	2,287,874	1,110,311
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*	608,689	633,173
ゴールドマン・サックス*	170,131	476
JPモルガン*	815,635	278
	<u>3,914,470</u>	<u>1,805,703</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差し入れられた現金。

\*\* カウンターパーティーの詳細については、上記注記6を参照。

9. その他の債務	2016年5月31日 現在 英ポンド	2015年5月31日 現在 英ポンド
源泉徴収税未払分配金	2,507,888	-
支払利息	16,312	7,832
投資運用会社報酬	7,536,312	8,452,286
その他の費用	3,112,561	2,951,708
未決済有価証券購入額	123,863,729	121,475,485
未決済投資証券買戻額	17,179,769	11,577,663
	<u>154,216,571</u>	<u>144,464,974</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
	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	23	76	21,520	1,850	29,416	137
受取配当金	2,873,497	5,484,159	-	3,212,116	15,148,144	288,601
雑収益	2,552	2,552	3,660	3,660	3,660	3,660
	<u>2,876,072</u>	<u>5,486,787</u>	<u>25,180</u>	<u>3,217,626</u>	<u>15,181,220</u>	<u>292,398</u>
	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>

## 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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	3,977	41,361	4,998	9	1,824	59
受取配当金	-	-	154,333	4,369,094	-	3,897,185
雑収益	3,660	3,660	3,660	3,660	3,660	3,660
	<u>7,637</u>	<u>45,021</u>	<u>162,991</u>	<u>4,372,763</u>	<u>5,484</u>	<u>3,900,904</u>
	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>

## 3. 営業収益(続き)

	グローバル・ アクセス 米国バリュース 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2016年5月31日に 終了した年度 日本円
預金利息	9	30,580	2,131	3,192	157
受取配当金	13,801,727	12,782,101	21,625	16,055,531	555,606,822
雑収益	11,191	3,660	3,660	3,264	418,552
	<u>13,812,927</u>	<u>12,816,341</u>	<u>27,416</u>	<u>16,061,987</u>	<u>556,025,531</u>
	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>

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

	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
	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値損失**	(8,255,152)	(12,063,920)	(12,151,568)	(10,843,033)	(106,372,798)	(96,724,168)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(264,910)	(530,116)	11,478,346	2,027,799	8,140,936	18,775,457
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(98,775)	27,799	(29,068)	50,322	620,061	-
その他の公正価値利益*	-	-	3,254,128	-	-	55,139,515
	<u>(8,618,837)</u>	<u>(12,566,237)</u>	<u>2,551,838</u>	<u>(8,764,912)</u>	<u>(97,611,801)</u>	<u>(22,809,196)</u>
	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>

\* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

\*\* 損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値損益は、純為替差損益を含む。

4. 損益を通じて公正価値  
評価される金融資産  
および負債にかかる  
純（損失）/利益（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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル

損益を通じた投資および  
デリバティブ契約にかかる

純公正価値損失**	(18,605,017)	(18,000,484)	(17,520,194)	(987,483)	(37,910,683)	(22,740,667)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	8,057,524	6,643,419	6,131,830	57,815	12,362,344	7,941,600
先物契約にかかる 公正価値の純変動	185,714	234,588	(243,183)	-	493,921	(41,560)
その他の公正価値利益*	14,063,118	4,139,448	12,663,263	-	11,593,143	-
	<u>3,701,339</u>	<u>(6,983,029)</u>	<u>1,031,716</u>	<u>(929,668)</u>	<u>(13,461,275)</u>	<u>(14,840,627)</u>

	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（損失）/利益**	(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>

\* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

\*\*損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値損益は、純為替差損益を含む。

4. 損益を通じて公正価値 評価される金融資産 および負債にかかる 純（損失）/利益（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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2016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**	(82,981,131)	(58,319,591)	(13,517,657)	(54,000,097)	(9,156,027,204)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	18,446,281	13,903,481	551,187	5,947,975	65,007,302
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(61,717)	77,382	-	-	(101,905,000)
その他の公正価値利益*	-	-	5,210,038	-	-
	<u>(64,596,567)</u>	<u>(44,338,728)</u>	<u>(7,756,432)</u>	<u>(48,052,122)</u>	<u>(9,192,924,902)</u>
	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>

\* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

\*\*損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値損益は、純為替差損益を含む。



## 5. 営業費用

	グローバル・ アクセス ユーケー・ 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
	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016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 / 預託報酬	145,692	206,618	398,197	268,420	904,052	731,745
監査報酬	15,042	15,042	21,379	21,378	21,379	21,379
取締役報酬	3,818	3,817	5,497	5,497	5,497	5,497
投資運用会社報酬:						
クラスA(無分配型)	1,870	16,130	2,959	2,563	288,432	386,294
クラスA(分配型)	3,672	750	-	-	22,809	236,295
クラスB(無分配型)	31,322	30,320	4,608	12,481	73,889	213,383
クラスB(分配型)	1,199	-	5,900	-	25,024	300,236
クラスI(無分配型)	32,010	32,284	2,371	1,023	202,217	336,634
クラスI(分配型)	39	190	30	57	7,502	71,886
クラスM(無分配型)	45,005	90,064	195,011	45,545	676,048	723,466
クラスM(分配型)	511,322	880,464	1,161,218	876,181	3,691,869	4,238,533
クラスZ(無分配型)	24,256	155,875	74,075	10,458	742,473	601,533
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	99,772
雑費用	68,598	69,811	212,876	105,181	153,295	174,287
	<u>883,845</u>	<u>1,501,365</u>	<u>2,084,121</u>	<u>1,348,784</u>	<u>6,814,486</u>	<u>8,140,940</u>
	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 / 預託報酬	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
	<u>926,998</u>	<u>1,623,350</u>	<u>2,267,442</u>	<u>1,412,408</u>	<u>10,228,838</u>	<u>9,974,656</u>

## 5. 営業費用(続き)

	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマーシング・ 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
	2016年5月31日に 終了した年度	2016年5月31日に 終了した年度	2016年5月31日に 終了した年度	2016年5月31日に 終了した年度	2016年5月31日に 終了した年度	2016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/預託報酬	313,952	398,365	427,813	251,859	324,756	413,886
監査報酬	21,379	21,379	21,379	21,379	21,379	21,379
取締役報酬	5,497	5,497	5,497	5,497	5,497	5,497
投資運用会社報酬:						
クラスA(無分配型)	2,066	15,514	24,800	4,379	3,591	123,503
クラスA(分配型)	3,108	18,867	6,245	7,926	1,042	1,194
クラスB(無分配型)	23,297	45,045	79,713	10,065	12,548	79,794
クラスB(分配型)	14,641	35,159	7,418	3,999	90	8,255
クラスI(無分配型)	169	42,360	164,111	466	946	163,524
クラスI(分配型)	210	10,983	1,673	184	341	9,479
クラスM(無分配型)	171,465	150,931	169,911	57,251	211,624	666,890
クラスM(分配型)	1,752,206	975,930	1,185,770	1,162,424	1,631,129	1,674,947
クラスZ(無分配型)	257,107	17,999	96,828	13,398	12,483	169,876
クラスZ(分配型)	-	-	4,263	-	-	-
雑費用	136,566	148,691	127,620	98,007	166,010	120,330
	<u>2,701,663</u>	<u>1,886,720</u>	<u>2,323,041</u>	<u>1,636,834</u>	<u>2,391,436</u>	<u>3,458,554</u>
	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/預託報酬	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>

## 5. 営業費用(続き)

	グローバル・ アクセス 米國バリュー 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・ 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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2016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/預託報酬	447,511	525,902	201,574	568,721	37,297,482
監査報酬	21,379	21,379	21,379	18,522	2,389,245
取締役報酬	5,497	5,497	5,497	4,849	624,677
投資運用会社報酬:					
クラスA(無分配型)	351,439	55,567	-	375,012	11,890,040
クラスA(分配型)	-	264,310	959	5,676	-
クラスB(無分配型)	93,116	227,443	18,332	102,593	10,803,037
クラスB(分配型)	3,838	196,648	-	3,076	-
クラスI(無分配型)	8,729	37,966	-	234,466	28,710
クラスI(分配型)	196	81,820	13	1,784	23,722
クラスM(無分配型)	496,438	230,739	10,852	540,483	19,501,352
クラスM(分配型)	2,726,904	1,850,664	584,333	2,484,627	192,029,740
クラスZ(無分配型)	1,197,081	450,874	-	1,422,702	30,692,795
クラスZ(分配型)	-	23,088	-	-	-
雑費用	156,437	138,131	101,558	126,175	14,037,499
	<u>5,508,565</u>	<u>4,110,028</u>	<u>944,497</u>	<u>5,888,686</u>	<u>319,318,299</u>
	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/預託報酬	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>

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
	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016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	3,368,971	3,701,025	46,595,937	6,232,780	29,866,629	80,730,317
担保として保有する現金**	-	-	880,000	-	-	-
ブローカーに対する債権:						
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	-	-	1,560,263	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	230,200	189,261	826,035	417,050	2,916,740	-
	<u>3,599,171</u>	<u>3,890,286</u>	<u>49,862,235</u>	<u>6,649,830</u>	<u>32,783,369</u>	<u>80,730,317</u>
	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**	-	-	270,000	-	-	-
ブローカーに対する債権:						
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ*	-	-	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>

\* 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。

\*\*グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドについて担保として保有する現金は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチから受け取った590,000米ドルおよびゴールドマン・サックスから受け取った290,000米ドル(2015年5月31日:JPモルガンから270,000米ドル)で構成される。

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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016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	5,220,332	12,594,091	15,755,616	1,143,318	29,549,395	10,936,427
担保として保有する現金**	690,000	1,760,000	-	-	-	-
ブローカーに対する債権：						
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	655,116	814,219	1,406,679	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	-	90,861
JPモルガン*	-	340,000	-	-	2,502,711	-
ドイツ銀行	-	350,000	-	-	-	-
	<u>6,565,448</u>	<u>15,858,310</u>	<u>17,162,295</u>	<u>1,143,318</u>	<u>32,052,106</u>	<u>11,027,288</u>
	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**	-	1,410,000	-	-	-	-
ブローカーに対する債権：						
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ*	-	360,000	-	-	-	-
パークレイズ・バンク・ピーエルシー*	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>

\* 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。

\*\*グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドについて担保として保有する現金は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチから受け取った130,000米ドルおよびナショナル・オーストラリア銀行から受け取った560,000米ドルで構成される（2015年5月31日：なし）。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・ファンドについて担保として保有する現金は、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチから受け取った520,000米ドル、シティバンクから受け取った1,050,000米ドル、およびドイツ銀行から受け取った190,000米ドルで構成される（2015年5月31日：BNPパリバから290,000米ドル、ドイツ銀行から990,000米ドル、JPモルガンから40,000米ドル、およびUBSから90,000米ドル）。

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 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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 ユーロ	2016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	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552
ブローカーに対する債権：					
ゴールドマン・サックス*	87,965	-	-	-	22,348,241
	<u>18,819,888</u>	<u>2,784,600</u>	<u>1,710,419</u>	<u>1,984,828</u>	<u>810,597,793</u>
	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：					
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>

\*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 ユークー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユークー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル
預金利息	-	-	287	74	132	-
受取配当金	394,924	695,668	-	358,903	1,353,526	2,110
未決済有価証券売却額	22,957	78,877	5,421,094	319,403	1,279,750	6,315,767
未決済投資証券発行額	-	178,138	303,929	2,163,242	1,987,717	2,840,763
雑収益	147	380	-	-	-	-
再請求債権	-	-	-	-	2	-
	<u>418,028</u>	<u>953,063</u>	<u>5,725,310</u>	<u>2,841,622</u>	<u>4,621,127</u>	<u>9,158,640</u>
	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
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>

## 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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル
預金利息	-	-	-	-	1	-
受取配当金	-	-	-	135,485	-	181,049
未決済有価証券売却額	4,822,403	3,976,624	1,434,579	250,923	15,724,213	541,352
未決済投資証券発行額	1,320,829	454,697	1,131,685	77,816	618,553	2,806,652
雑収益	-	146	469	443	-	-
	<u>6,143,232</u>	<u>4,431,467</u>	<u>2,566,733</u>	<u>464,667</u>	<u>16,342,767</u>	<u>3,529,053</u>
	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
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>



## 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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 ユーロ	2016年5月31日 現在 日本円
預金利息	-	-	3	-	-
受取配当金	1,219,202	826,409	-	633,764	204,072,879
未決済有価証券売却額	1,147,896	1,177,462	36,064	2,857,725	12,780,642
未決済投資証券発行額	3,709,408	151,259	126,835	3,151,616	283,305,361
雑収益	-	-	1,366	-	578,743
再請求債権	-	-	-	3	-
	<u>6,076,506</u>	<u>2,155,130</u>	<u>164,268</u>	<u>6,643,108</u>	<u>500,737,625</u>
	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>

## 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
	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル
未払現金担保**	-	-	880,000	-	-	-
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*	-	-	247,014	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	-	-	775	215,215	29,897	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,127,789</u>	<u>215,215</u>	<u>29,897</u>	<u>-</u>
	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			
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>1,061,525</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により担保として差し入れられた現金。

\*\*詳細については、注記6の担保として保有する現金を参照。

## 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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016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	-	-	-	-	-	46,781
未払現金担保**	690,000	1,760,000	-	-	-	-
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*	29,130	9	609,793	-	-	-
JPモルガン*	-	-	-	-	1,187,157	-
	<u>719,130</u>	<u>1,760,009</u>	<u>609,793</u>	<u>-</u>	<u>1,187,157</u>	<u>46,781</u>
	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	-	-	-	-	-
未払現金担保**	-	1,410,000	-	-	17,000	-
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>1,586,804</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,425</u>	<u>-</u>

\* デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として差し入れられた現金。

\*\*詳細については、注記6の担保として保有する現金を参照。

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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 ユーロ	2016年5月31日 現在 日本円
ブローカーに対する債務 ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	192,875
	-	-	-	-	192,875
	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
	20,595	-	-	64,768	17,239

\*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 ユークー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユークー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 英ポンド	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル
源泉徴収税未払分配金	637	4,569	-	3,396	-	45,725
支払利息	6	475	1,023	1,014	105	1,281
未払投資運用会社報酬	151,515	291,470	332,687	297,082	1,484,153	1,804,082
その他の未払費用	104,141	127,296	340,658	174,839	440,122	456,665
未決済有価証券購入額	92,913	136,151	1,025,313	460,415	2,161,378	16,987,677
未決済投資証券買戻額	297,019	215,072	1,512,940	305,060	1,571,281	3,279,778
	<u>646,231</u>	<u>775,033</u>	<u>3,212,621</u>	<u>1,241,806</u>	<u>5,657,039</u>	<u>22,575,208</u>
	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
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>7,400,598</u>	<u>1,189,791</u>	<u>7,025,362</u>	<u>17,880,632</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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル
源泉徴収税未払分配金	-	-	-	407,399	-	568,452
支払利息	135	261	816	165	37	3,748
未払投資運用会社報酬	521,215	294,921	412,851	311,351	415,804	672,905
その他の未払費用	229,177	276,674	250,186	173,412	250,147	255,152
未決済有価証券購入額	28,978,016	95,848,710	2,566,467	244,138	27,235,231	1,081,914
未決済投資証券買戻額	3,253,111	575,750	521,956	412,281	2,108,273	633,977
	<u>32,981,654</u>	<u>96,996,316</u>	<u>3,752,276</u>	<u>1,548,746</u>	<u>30,009,492</u>	<u>3,216,148</u>
	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
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>102,027,983</u>	<u>3,299,390</u>	<u>800,646</u>	<u>25,134,823</u>	<u>5,040,747</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
	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 米ドル	2016年5月31日 現在 ユーロ	2016年5月31日 現在 日本円
源泉徴収税未払分配金	1,879,113	738,569	-	-	-
支払利息	1,983	2,969	624	6,856	138,515
未払投資運用会社報酬	1,079,471	738,593	142,188	1,213,373	51,709,208
その他の未払費用	345,599	325,019	144,446	288,454	23,318,716
未決済有価証券購入額	895,007	690,761	104,329	1,445,769	6,809,859
未決済投資証券買戻額	2,490,943	1,824,492	193,192	4,265,387	91,865,870
	<u>6,692,116</u>	<u>4,320,403</u>	<u>584,779</u>	<u>7,219,839</u>	<u>173,842,168</u>
	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>

[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。

本投資法人はいつでも加入者投資証券を買い戻すことができる。買戻価格は、加入者投資証券一株当たり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。

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>ユーケー・アルファ・ファンド</b>								
クラスA（無分配型）	68,264	-	-	68,264	-	68,264	-	68,264
クラスA（分配型）	123,383	17,736	-	141,119	121,713	1,670	-	123,383
クラスB（無分配型）	360,648	1,415,000	(565,590)	1,210,058	264,988	352,989	(257,329)	360,648
クラスB（分配型）ユーロ建	62,889	-	-	62,889	62,889	-	-	62,889
クラスI（無分配型）	31,805	9,619	(717)	40,707	27,520	4,285	-	31,805
クラスI（分配型）	1,808	2,041	(268)	3,581	1,611	1,840	(1,643)	1,808
クラスI（無分配型）ユーロ建	2,028,868	-	-	2,028,868	2,028,868	-	-	2,028,868
クラスM（無分配型）	791,940	1,372,152	(385,890)	1,778,202	14,745	791,488	(14,293)	791,940
クラスM（分配型）	39,704,189	330,620	(7,341,497)	32,693,312	53,519,527	1,705,890	(15,521,228)	39,704,189
クラスM（無分配型）ユーロ建	1,089,958	153,803	(142,894)	1,100,867	1,381,487	100,958	(392,487)	1,089,958
クラスM（無分配型）米ドル建	113,685	-	-	113,685	-	113,685	-	113,685
クラスM（分配型）米ドル建	164,433	-	-	164,433	164,433	-	-	164,433
クラスZ（無分配型）	152,437	2,760	(73,941)	81,256	324,799	31,152	(203,514)	152,437
クラスZ（無分配型）ユーロ建	660,917	151,125	(452,956)	359,086	347,701	477,075	(163,859)	660,917
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド</b>								
クラスA（無分配型）	363,054	-	(54,785)	308,269	350,703	48,879	(36,528)	363,054
クラスA（分配型）	21,533	-	-	21,533	21,533	-	-	21,533
クラスA（無分配型）ユーロ建	56,205	190,682	(90,803)	156,084	200,131	-	(143,926)	56,205
クラスB（無分配型）	287,055	610,000	(237,025)	660,030	267,541	50,000	(30,486)	287,055
クラスB（無分配型）米ドル建	164,178	-	-	164,178	86,762	145,416	(68,000)	164,178
クラスB（分配型）米ドル建	-	-	-	-	14,935	-	(14,935)	-
クラスI（無分配型）	166,936	112,753	(102,591)	177,098	111,974	104,680	(49,718)	166,936
クラスI（分配型）	7,010	7,677	(4,086)	10,601	23	6,987	-	7,010
クラスI（無分配型）ユーロ建	3,089,595	23,472	(3,072,473)	40,594	2,824,282	1,352,500	(1,087,187)	3,089,595
クラスI（無分配型）米ドル建	401,200	-	(154,300)	246,900	406,877	339,478	(345,155)	401,200
クラスM（無分配型）	3,115,511	1,336,233	(769,539)	3,682,205	2,477,145	1,049,560	(411,194)	3,115,511



## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>ユーケー・オポチュニティーズ・</b>								
<b>ファンド(続き)</b>								
クラスM(分配型)	50,874,326	7,984,585	(12,745,403)	46,113,508	72,559,334	4,176,962	(25,861,970)	50,874,326
クラスM(無分配型)ユーロ建	207,785	1,349,220	(93,207)	1,463,798	103,375	160,615	(56,205)	207,785
クラスM(無分配型)米ドル建	555,436	141,170	(53,671)	642,935	516,098	203,955	(164,617)	555,436
クラスM(分配型)ユーロ建	144,766	137,562	(98,875)	183,453	80,785	77,581	(13,600)	144,766
クラスM(分配型)米ドル建	553,101	121,829	(89,216)	585,714	385,375	254,120	(86,394)	553,101
クラスZ(無分配型)	75,391	38,210	(23,316)	90,285	77,791	34,008	(36,408)	75,391
クラスZ(無分配型)ユーロ建	3,273,719	1,282,413	(1,693,450)	2,862,682	1,210,065	3,006,680	(943,026)	3,273,719
<b>グローバル・アクセス グローバル・ガバ</b>								
<b>メント・ボンド・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	207,820	-	-	207,820	307,733	-	(99,913)	207,820
クラスA(無分配型)ユーロ建	9,513	-	-	9,513	-	9,513	-	9,513
クラスA(分配型)英ポンド建	30	-	(30)	-	105,642	12,222	(117,834)	30
クラスB(分配型)	498,536	-	-	498,536	566,183	5,005	(72,652)	498,536
クラスB(無分配型)ユーロ建	507,093	-	(74,250)	432,843	569,452	104,493	(166,852)	507,093
クラスB(無分配型)英ポンド建	70	-	(70)	-	2,866	-	(2,796)	70
クラスB(分配型)ユーロ建	23,753	-	-	23,753	23,753	-	-	23,753
クラスB(分配型)英ポンド建	68	-	-	68	321,485	-	(321,417)	68
クラスI(無分配型)	604,937	33,217	(403,261)	234,893	-	1,005,502	(400,565)	604,937
クラスI(無分配型)英ポンド建	13,186	27,396	-	40,582	6,456	24,345	(17,615)	13,186
クラスI(分配型)英ポンド建	4,422	1,355	-	5,777	1,517	11,549	(8,644)	4,422
クラスM(無分配型)	2,943,773	2,279,970	(1,724,431)	3,499,312	1,812,130	4,403,029	(3,271,386)	2,943,773
クラスM(分配型)	120,949,594	4,841,759	(36,178,090)	89,613,263	154,562,987	8,534,147	(42,147,540)	120,949,594
クラスM(無分配型)ユーロ建	32,007,946	13,444,159	(10,396,358)	35,055,747	20,684,480	23,100,328	(11,776,862)	32,007,946
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,519,857	2,760,088	(993,777)	4,286,168	2,281,375	1,281,494	(1,043,012)	2,519,857
クラスM(分配型)ユーロ建	6,937,002	2,454,288	(1,612,276)	7,779,014	5,205,229	4,002,274	(2,270,501)	6,937,002
クラスM(分配型)英ポンド建	110,634,911	3,726,798	(18,689,878)	95,671,831	137,832,808	15,122,908	(42,320,805)	110,634,911
クラスZ(無分配型)	273,195	606,952	(82,266)	797,881	66,159	890,464	(683,428)	273,195
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,918,978	5,112,874	(1,869,984)	8,161,868	1,962,367	3,701,026	(744,415)	4,918,978

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>パシフィック・リム(除く日本)・</b>								
<b>ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	90,099	-	(26,578)	63,521	95,038	-	(4,939)	90,099
クラスB(無分配型)	461,262	70,000	(336,262)	195,000	7,144	523,804	(69,686)	461,262
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)英ポンド建	70,457	-	-	70,457	72,052	-	(1,595)	70,457
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	10,264	-	(10,264)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	46,802	3,228	(5,454)	44,576	28,656	18,540	(394)	46,802
クラスI(分配型)英ポンド建	696	3,548	(1,178)	3,066	696	-	-	696
クラスM(無分配型)	3,874,956	3,660,197	(1,099,103)	6,436,050	1,319,563	4,319,994	(1,764,601)	3,874,956
クラスM(分配型)	23,493,622	10,765,319	(5,398,278)	28,860,663	29,351,060	-	(5,857,438)	23,493,622
クラスM(無分配型)ユーロ建	207,791	7,679	(193,016)	22,454	482,814	2,010	(277,033)	207,791
クラスM(無分配型)英ポンド建	179,972	160,958	(7,220)	333,710	131,409	48,752	(189)	179,972
クラスM(分配型)英ポンド建	19,480,619	17,502,344	(5,551,434)	31,431,529	22,510,539	1,168,084	(4,198,004)	19,480,619
クラスZ(無分配型)	25,722	-	(3,361)	22,361	30,278	2,355	(6,911)	25,722
クラスZ(無分配型)ユーロ建	165,992	306,546	(136,487)	336,051	132,515	129,191	(95,714)	165,992
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>エマージング・マーケット・</b>								
<b>エクイティ・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	22,688,614	2,242,249	(9,797,289)	15,133,574	9,072,879	26,625,693	(13,009,958)	22,688,614
クラスA(分配型)	475,515	466,667	-	942,182	475,515	-	-	475,515
クラスA(無分配型)ユーロ建	5,010,904	55,668	(2,840,302)	2,226,270	38,797,499	3,248,379	(37,034,974)	5,010,904
クラスA(無分配型)英ポンド建	524,921	-	(398,728)	126,193	551,264	-	(26,343)	524,921
クラスA(分配型)ユーロ建	750,408	-	(98,814)	651,594	944,297	-	(193,889)	750,408
クラスA(分配型)英ポンド建	593,774	1,880	-	595,654	890,238	3,967	(300,431)	593,774
クラスB(無分配型)	4,413,090	1,122,819	(1,700,738)	3,835,171	6,139,081	1,981,345	(3,707,336)	4,413,090
クラスB(分配型)	286,349	95,000	(78,781)	302,568	1,174,032	740,218	(1,627,901)	286,349
クラスB(無分配型)ユーロ建	2,528,674	61,826	(53,195)	2,537,305	2,047,899	677,720	(196,945)	2,528,674
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,043,613	-	(648,091)	395,522	1,308,143	397,660	(662,190)	1,043,613
クラスB(分配型)ユーロ建	176,077	-	(54,274)	121,803	176,077	-	-	176,077
クラスB(分配型)英ポンド建	2,432,222	-	(1,472,542)	959,680	2,498,727	-	(66,505)	2,432,222
クラスI(無分配型)	10,979,845	-	(2,448,345)	8,531,500	23,278,080	9,939,373	(22,237,608)	10,979,845
クラスI(無分配型)ユーロ建	38,497,633	64,092	(37,896,502)	665,223	47,258,757	27,713,221	(36,474,345)	38,497,633

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>エマージング・マーケット・</b>								
<b>エクイティ・ファンド(続き)</b>								
クラスI(無分配型)英債券建	852,324	193,341	(178,177)	867,488	779,850	168,832	(96,358)	852,324
クラスI(分配型)英債券建	862,181	1,542	(3,863)	859,860	1,129,386	26,872	(294,077)	862,181
クラスM(無分配型)	25,778,504	22,699,380	(12,330,780)	36,147,104	25,445,338	16,077,279	(15,744,113)	25,778,504
クラスM(分配型)	213,757,051	179,595,400	(38,843,499)	354,508,952	310,897,256	13,505,390	(110,645,595)	213,757,051
クラスM(無分配型)ユーロ建	18,507,201	20,395,375	(17,940,096)	20,962,480	32,990,103	5,128,664	(19,611,566)	18,507,201
クラスM(無分配型)英債券建	30,837,171	16,752,296	(4,822,489)	42,766,978	25,776,494	15,854,483	(10,793,806)	30,837,171
クラスM(分配型)ユーロ建	2,552,816	3,481,526	(823,507)	5,210,835	2,035,292	1,029,990	(512,466)	2,552,816
クラスM(分配型)英債券建	214,161,414	21,988,540	(65,317,686)	170,832,268	237,086,675	46,677,557	(69,602,818)	214,161,414
クラスZ(無分配型)	403,221	16,036	(80,273)	338,984	270,274	147,355	(14,408)	403,221
クラスZ(無分配型)ユーロ建	62,291,946	4,952,848	(19,084,437)	48,160,357	64,930,271	12,455,945	(15,094,270)	62,291,946
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル・ハイイールド・</b>								
<b>債券・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	9,424,699	465,137	(4,970,472)	4,919,364	10,350,038	4,422,896	(5,348,235)	9,424,699
クラスA(分配型)	7,341,873	990,527	(1,479,770)	6,852,630	11,075,601	1,622,101	(5,355,829)	7,341,873
クラスA(無分配型)ユーロ建	16,284,784	6,800,740	(7,083,453)	16,002,071	43,969,315	3,011,010	(30,695,541)	16,284,784
クラスA(無分配型)英債券建	1,062,327	-	(265,648)	796,679	2,430,168	316,442	(1,684,283)	1,062,327
クラスA(分配型)ユーロ建	11,218,831	1,322,974	(4,725,543)	7,816,262	17,878,516	2,498,959	(9,158,644)	11,218,831
クラスA(分配型)英債券建	3,090,687	221,897	(120,537)	3,192,047	3,518,968	736,369	(1,164,650)	3,090,687
クラスB(無分配型)	6,757,742	188,904	(957,329)	5,989,317	11,751,294	749,902	(5,743,454)	6,757,742
クラスB(分配型)	15,058,562	681,002	(1,102,732)	14,636,832	17,394,916	6,226,295	(8,562,649)	15,058,562
クラスB(無分配型)ユーロ建	2,442,713	-	(986,713)	1,456,000	6,621,671	222,465	(4,401,423)	2,442,713
クラスB(無分配型)英債券建	5,862,637	758,938	(2,284,683)	4,336,892	8,165,163	261,364	(2,563,890)	5,862,637
クラスB(分配型)ユーロ建	6,988,359	308,624	(2,230,623)	5,066,360	8,054,491	2,192,086	(3,258,218)	6,988,359
クラスB(分配型)英債券建	8,176,721	210,425	(4,073,072)	4,314,074	15,718,371	4,236	(7,545,886)	8,176,721
クラスI(無分配型)	4,254,670	1,445,088	(5,269,967)	429,791	2,964,100	3,534,495	(2,243,925)	4,254,670
クラスI(分配型)	1,019,055	-	-	1,019,055	2,957,268	-	(1,938,213)	1,019,055

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル・ハイイールド・</b>								
<b>ボンド・ファンド(続き)</b>								
クラスI(無分配型)ユーロ建	65,006,119	3,138,237	(47,560,385)	20,583,971	84,529,011	40,416,830	(59,939,722)	65,006,119
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,535,249	372,682	(672,653)	1,235,278	3,547,678	10,246	(2,022,675)	1,535,249
クラスI(分配型)ユーロ建	2,549,945	1,944,188	(154,188)	4,339,945	1,699,945	850,000	-	2,549,945
クラスI(分配型)英ポンド建	3,863,673	3,228,985	(1,222,012)	5,870,646	5,276,950	191,834	(1,605,111)	3,863,673
クラスM(無分配型)	9,801,351	6,265,670	(4,466,910)	11,600,111	10,402,470	3,256,752	(3,857,871)	9,801,351
クラスM(分配型)	133,897,648	69,238,665	(26,136,535)	176,999,778	136,105,139	49,297,174	(51,504,665)	133,897,648
クラスM(無分配型)ユーロ建	50,524,900	17,761,720	(39,111,626)	29,174,994	53,730,866	8,678,818	(11,884,784)	50,524,900
クラスM(無分配型)英ポンド建	11,943,762	15,015,864	(4,914,592)	22,045,034	14,020,617	4,501,537	(6,578,392)	11,943,762
クラスM(分配型)ユーロ建	6,932,994	6,645,260	(2,845,834)	10,732,420	12,761,150	1,761,964	(7,590,120)	6,932,994
クラスM(分配型)英ポンド建	309,994,761	220,596,347	(78,087,009)	452,504,099	421,012,410	93,125,536	(204,143,185)	309,994,761
クラスZ(無分配型)	1,900,215	235,307	(739,501)	1,396,021	3,358,908	672,548	(2,131,241)	1,900,215
クラスZ(分配型)	620,471	17,155	(409,412)	228,214	703,250	120,252	(203,031)	620,471
クラスZ(無分配型)ユーロ建	33,868,835	5,900,699	(11,942,092)	27,827,442	54,584,319	11,129,458	(31,844,942)	33,868,835
クラスZ(分配型)ユーロ建	6,304,090	90,256	(1,100,045)	5,294,301	5,237,540	3,766,995	(2,700,445)	6,304,090
クラスZ(分配型)英ポンド建	316,035	7,267	(13,245)	310,057	239,534	76,501	-	316,035
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル・コーポレート・</b>								
<b>ボンド・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	100,832	-	-	100,832	100,832	-	-	100,832
クラスA(無分配型)ユーロ建	62,186	-	-	62,186	64,730	-	(2,544)	62,186
クラスA(分配型)英ポンド建	281,309	6,242	(35,694)	251,857	437,510	7,987	(164,188)	281,309
クラスB(無分配型)	901,092	920,000	(340,004)	1,481,088	-	901,092	-	901,092
クラスB(分配型)	180,000	-	-	180,000	337,407	-	(157,407)	180,000
クラスB(無分配型)ユーロ建	927,796	-	(877,796)	50,000	565,875	535,331	(173,410)	927,796
クラスB(分配型)ユーロ建	642,996	-	(29,171)	613,825	817,888	-	(174,892)	642,996
クラスB(分配型)英ポンド建	697,556	-	(4,257)	693,299	722,227	327,585	(352,256)	697,556
クラスI(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	7,109,277	1,197,605	(8,306,882)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	22,777	41,617	(9,484)	54,910	17,443	20,193	(14,859)	22,777
クラスI(分配型)英ポンド建	21,663	71,225	(7,433)	85,455	72,163	7,609	(58,109)	21,663
クラスM(無分配型)	16,149,467	3,114,033	(3,808,853)	15,454,647	9,839,249	6,809,675	(499,457)	16,149,467
クラスM(分配型)	133,971,118	510,777	(17,326,336)	117,155,559	151,634,159	2,429,528	(20,092,569)	133,971,118
クラスM(無分配型)ユーロ建	7,271,399	3,775,258	(4,455,365)	6,591,292	9,017,279	1,562,792	(3,308,672)	7,271,399
クラスM(無分配型)英ポンド建	31,483	85,741	-	117,224	-	31,483	-	31,483
クラスM(分配型)英ポンド建	172,207,232	5,030,560	(26,369,688)	150,868,104	164,100,431	17,737,873	(9,631,072)	172,207,232
クラスZ(無分配型)	2,404,538	92,653	(1,133,643)	1,363,548	805,906	1,937,824	(339,192)	2,404,538
クラスZ(無分配型)ユーロ建	12,227,898	8,818,879	(6,973,998)	14,072,779	11,148,253	8,100,364	(7,020,719)	12,227,898
クラスZ(無分配型)英ポンド建	392,877	116,165	(249,464)	259,578	242,442	367,396	(216,961)	392,877

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル・インフレーション・</b>								
<b>リンク・ボンド・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	339,744	74,128	-	413,872	802,778	5,948,048	(6,411,082)	339,744
クラスA(分配型)	24,825	-	(24,825)	-	95,708	32,727	(103,610)	24,825
クラスA(無分配型)ユーロ建	900,647	25,081	(478,040)	447,688	10,597,881	5,580,166	(15,277,400)	900,647
クラスA(無分配型)英ポンド建	71,087	7,693	(67,437)	11,343	208,343	-	(137,256)	71,087
クラスA(分配型)ユーロ建	267,467	-	(47,985)	219,482	518,957	-	(251,490)	267,467
クラスA(分配型)英ポンド建	1,101,442	1,439	(62,444)	1,040,437	1,022,287	114,155	(35,000)	1,101,442
クラスB(無分配型)	804,112	1,440,000	(700,000)	1,544,112	1,238,557	366,456	(800,901)	804,112
クラスB(無分配型)ユーロ建	794,644	-	-	794,644	1,183,234	38,241	(426,831)	794,644
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,003,003	-	(57,804)	945,199	2,603,783	-	(1,600,780)	1,003,003
クラスB(分配型)ユーロ建	106,280	-	-	106,280	106,280	-	-	106,280
クラスB(分配型)英ポンド建	6,047,955	6,900	(5,999,296)	55,559	12,148,058	6,293	(6,106,396)	6,047,955
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	5,113,401	-	-	5,113,401	6,400,441	3,900,219	(5,187,259)	5,113,401
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,116,225	76,433	(273,654)	919,004	1,278,015	411,632	(573,422)	1,116,225
クラスI(分配型)ユーロ建	256,136	-	-	256,136	79,136	177,000	-	256,136
クラスI(分配型)英ポンド建	1,293,265	4,895	(850,976)	447,184	1,514,162	12,045	(232,942)	1,293,265
クラスM(無分配型)	7,203,804	1,056,781	(1,337,337)	6,923,248	6,022,721	2,504,719	(1,323,636)	7,203,804
クラスM(分配型)	32,697,277	4,282,951	(6,484,807)	30,495,421	29,692,132	8,069,483	(5,064,338)	32,697,277
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,641,144	759,163	(256,196)	2,144,111	2,178,135	618,255	(1,155,246)	1,641,144
クラスM(無分配型)英ポンド建	14,361,382	5,206,325	(2,675,555)	16,892,152	10,802,729	5,395,093	(1,836,440)	14,361,382
クラスM(分配型)ユーロ建	9,874,101	2,590,348	(3,877,953)	8,586,496	8,903,121	4,402,567	(3,431,587)	9,874,101
クラスM(分配型)英ポンド建	114,918,868	38,769,656	(47,840,211)	105,848,313	149,587,897	30,507,162	(65,176,191)	114,918,868
クラスZ(無分配型)	259,186	-	(86,867)	172,319	395,165	185,890	(321,869)	259,186
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,614,309	105,724	(635,057)	1,084,976	974,989	869,015	(229,695)	1,614,309
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>エマージング・マーケット・</b>								
<b>デット・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	2,548,070	-	(2,368,728)	179,342	1,277,520	1,531,770	(261,220)	2,548,070
クラスA(分配型)	-	-	-	-	306,279	-	(306,279)	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	672,758	149,607	(353,288)	469,077	1,314,127	2,021,203	(2,662,572)	672,758
クラスA(無分配型)英ポンド建	145,011	-	(145,011)	-	184,531	-	(39,520)	145,011
クラスA(分配型)ユーロ建	50,000	-	(50,000)	-	71,390	-	(21,390)	50,000
クラスA(分配型)英ポンド建	432,632	6,070	(66,321)	372,381	542,793	8,844	(119,005)	432,632
クラスB(無分配型)	2,383,876	-	(161,213)	2,222,663	2,523,680	145,376	(285,180)	2,383,876
クラスB(分配型)	165,153	-	-	165,153	165,153	-	-	165,153
クラスB(無分配型)ユーロ建	273,421	-	(67,532)	205,889	533,777	48,096	(308,452)	273,421
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,846,593	-	(55,695)	1,790,898	1,966,647	14,573	(134,627)	1,846,593
クラスB(分配型)ユーロ建	129,534	-	-	129,534	246,169	129,534	(246,169)	129,534
クラスB(分配型)英ポンド建	378,376	-	(260,313)	118,063	66,968	378,313	(66,905)	378,376

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>エマージング・マーケット・</b>								
<b>デット・ファンド(続き)</b>								
クラスI(無分配型)	362,032	52,345	(172,877)	241,500	526,026	102,042	(266,036)	362,032
クラスI(無分配型)ユーロ建	23,041,622	3,286,735	(6,880,444)	19,447,913	13,901,965	13,271,316	(4,131,659)	23,041,622
クラスI(無分配型)英ポンド建	100,124	-	(62,111)	38,013	62,176	38,764	(816)	100,124
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	369,817	688	(283,802)	86,703	381,669	71,751	(83,603)	369,817
クラスM(無分配型)	2,729,256	1,610,627	(705,132)	3,634,751	1,975,877	1,176,805	(423,426)	2,729,256
クラスM(分配型)	27,273,296	556,990	(3,672,700)	24,157,586	72,483,197	2,635,355	(47,845,256)	27,273,296
クラスM(無分配型)ユーロ建	5,440,667	6,134,063	(2,500,036)	9,074,694	6,349,870	4,150,455	(5,059,658)	5,440,667
クラスM(無分配型)英ポンド建	5,448,228	1,893,776	(849,227)	6,492,777	2,363,278	3,348,032	(263,082)	5,448,228
クラスM(分配型)ユーロ建	1,917,006	548,314	(380,725)	2,084,595	2,187,275	447,888	(718,157)	1,917,006
クラスM(分配型)英ポンド建	134,975,074	27,205,323	(44,016,019)	118,164,378	159,789,442	39,559,547	(64,373,915)	134,975,074
クラスZ(無分配型)	171,134	139,608	(42,008)	268,734	574,534	73,694	(477,094)	171,134
クラスZ(分配型)	39,728	2,619	-	42,347	59,512	-	(19,784)	39,728
クラスZ(無分配型)ユーロ建	6,204,984	1,302,590	(3,186,960)	4,320,614	4,794,479	4,251,736	(2,841,231)	6,204,984
クラスZ(分配型)ユーロ建	82,517	-	(9,944)	72,573	93,885	33,875	(45,243)	82,517
クラスZ(分配型)英ポンド建	110,700	-	-	110,700	109,835	865	-	110,700
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル・プロパティ・</b>								
<b>セキュリティーズ・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	150,241	-	(18,587)	131,654	163,624	-	(13,383)	150,241
クラスA(分配型)	131,163	-	(67,024)	64,139	71,196	67,024	(7,057)	131,163
クラスA(無分配型)ユーロ建	95,213	-	(24,067)	71,146	248,716	-	(153,503)	95,213
クラスA(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	57,471	-	(57,471)	-
クラスA(分配型)ユーロ建	3,466	-	-	3,466	52,971	-	(49,505)	3,466
クラスA(分配型)英ポンド建	282,486	-	-	282,486	282,486	-	-	282,486
クラスB(無分配型)	250,000	200,000	-	450,000	-	250,000	-	250,000
クラスB(分配型)	-	-	-	-	75,189	-	(75,189)	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	149,649	-	-	149,649	-	149,649	-	149,649
クラスB(分配型)ユーロ建	142,653	-	-	142,653	311,271	-	(168,618)	142,653
クラスB(分配型)英ポンド建	117,000	-	-	117,000	159,469	-	(42,469)	117,000
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	85,643	-	(85,643)	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	30,873	9,142	(2,594)	37,421	121,854	143,147	(234,128)	30,873
クラスI(分配型)英ポンド建	18,660	116	(3,253)	15,523	34,138	3,253	(18,731)	18,660
クラスM(無分配型)	408,710	425,543	(328,905)	505,348	1,054,280	393,331	(1,038,901)	408,710
クラスM(分配型)	96,110,663	85,026	(11,898,887)	84,296,802	113,620,774	6,322,885	(23,832,996)	96,110,663
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,486,598	3,210,633	(292,489)	4,404,742	2,800,730	1,558,993	(2,873,125)	1,486,598
クラスM(無分配型)英ポンド建	866,363	1,526,123	(106,382)	2,286,104	882,084	885,266	(900,987)	866,363
クラスM(分配型)ユーロ建	454,939	503,906	(57,010)	901,835	995,666	483,398	(1,024,125)	454,939
クラスM(分配型)英ポンド建	1,667,031	72,060	(820,578)	918,513	3,520,394	148,333	(2,001,696)	1,667,031
クラスZ(無分配型)ユーロ建	283,322	974,483	(561,290)	696,515	149,910	857,296	(723,884)	283,322

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル・ショート・</b>								
<b>デュレーション・ボンド・</b>								
<b>ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	504,181	106,458	(378,922)	231,717	764,871	134,856	(395,546)	504,181
クラスA(分配型)ユーロ建	106,744	-	(33,961)	72,783	87,065	19,679	-	106,744
クラスB(無分配型)	196,380	1,030,000	(650,000)	576,380	-	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	239,490	-	(479)	239,011	239,533	5	(48)	239,490
クラスB(分配型)英ポンド建	17,839	-	(17,834)	5	456,595	5	(438,761)	17,839
クラスI(無分配型)ユーロ建	291,654	-	(245,122)	46,532	-	291,654	-	291,654
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,472	47	(1,467)	52	1,035	486	(49)	1,472
クラスI(分配型)英ポンド建	98,864	18,179	(98,815)	18,228	98,863	49	(48)	98,864
クラスM(無分配型)	5,104,113	3,777,223	(4,957,376)	3,923,960	4,876,677	2,133,608	(1,906,172)	5,104,113
クラスM(分配型)	946,619	713,775	(622,487)	1,037,907	3,325,404	846,437	(3,225,222)	946,619
クラスM(無分配型)ユーロ建	16,596,203	8,895,645	(14,737,459)	10,754,389	19,092,863	6,720,630	(9,217,290)	16,596,203
クラスM(無分配型)英ポンド建	7,037,764	2,317,043	(3,588,496)	5,766,311	4,924,600	3,520,252	(1,407,088)	7,037,764
クラスM(分配型)ユーロ建	4,286,510	2,517,542	(3,772,193)	3,031,859	7,592,465	4,125,293	(7,431,248)	4,286,510
クラスM(分配型)英ポンド建	190,938,113	75,698,088	(106,232,752)	160,403,449	71,400,952	169,835,159	(50,297,998)	190,938,113
クラスZ(無分配型)	284,960	278,749	(47,163)	516,546	43,017	333,060	(91,117)	284,960
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,015,185	1,359,465	(971,279)	1,403,371	131,090	1,038,478	(154,383)	1,015,185
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>米国中小型株式ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	6,528,083	259,090	(2,838,522)	3,948,651	8,458,446	1,230,242	(3,160,605)	6,528,083
クラスA(無分配型)ユーロ建	256,987	-	(256,987)	-	511,521	260,857	(515,391)	256,987
クラスA(無分配型)英ポンド建	367,031	-	-	367,031	453,539	66,741	(153,249)	367,031
クラスA(分配型)英ポンド建	60,753	-	-	60,753	-	60,753	-	60,753
クラスB(無分配型)	1,438,874	3,446,529	(420,568)	4,464,835	823,650	956,224	(341,000)	1,438,874
クラスB(分配型)	154,500	-	-	154,500	127,155	154,500	(127,155)	154,500
クラスB(無分配型)ユーロ建	205,711	-	(138,504)	67,207	18,900	205,711	(18,900)	205,711
クラスB(無分配型)英ポンド建	258,190	-	(199,986)	58,204	642,156	153,271	(537,237)	258,190
クラスB(分配型)英ポンド建	530,874	-	(530,874)	-	659,633	-	(128,759)	530,874
クラスI(無分配型)	11,116,772	-	(1,671,124)	9,445,648	11,394,005	584,938	(862,171)	11,116,772
クラスI(分配型)	405,580	-	(200,000)	205,580	405,580	-	-	405,580
クラスI(無分配型)英ポンド建	333,453	131,495	(53,435)	411,513	442,825	32,673	(142,045)	333,453
クラスI(分配型)英ポンド建	284,927	52,097	(21,624)	315,400	289,847	53,488	(58,408)	284,927
クラスM(無分配型)	29,791,963	9,867,994	(9,464,628)	30,195,329	27,391,431	16,630,302	(14,229,770)	29,791,963
クラスM(分配型)	13,436,082	2,187,908	(6,319,475)	9,304,515	13,000,939	4,962,841	(4,527,698)	13,436,082
クラスM(無分配型)ユーロ建	11,291,428	2,542,620	(6,015,196)	7,818,852	12,420,411	1,707,248	(2,836,231)	11,291,428
クラスM(無分配型)英ポンド建	16,555,326	2,321,015	(6,592,935)	12,283,406	16,566,158	5,387,493	(5,398,325)	16,555,326
クラスM(分配型)ユーロ建	425,090	66,294	(155,888)	335,496	492,001	229,039	(295,950)	425,090
クラスM(分配型)英ポンド建	142,772,476	31,645,102	(56,541,275)	117,876,303	163,529,745	20,396,946	(41,154,215)	142,772,476
クラスZ(無分配型)	1,337,534	332,539	(317,260)	1,352,813	1,608,030	848,347	(1,118,843)	1,337,534
クラスZ(無分配型)ユーロ建	5,421,315	1,632,984	(2,100,207)	4,954,092	4,391,782	3,687,927	(2,658,394)	5,421,315

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>米国バリュー株式ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	1,113,564	161,657	(418,631)	856,590	1,350,152	197,303	(433,891)	1,113,564
クラスA(無分配型)ユーロ建	53,257	-	(11,957)	41,300	108,961	28,507	(84,211)	53,257
クラスA(無分配型)英ポンド建	7,456	-	-	7,456	26,798	184	(19,526)	7,456
クラスB(無分配型)	40,000	273,000	(5,000)	308,000	-	40,000	-	40,000
クラスB(無分配型)英ポンド建	45,580	-	(16,443)	29,137	39,312	16,443	(10,175)	45,580
クラスB(分配型)英ポンド建	28,984	-	(28,984)	-	54,210	-	(25,226)	28,984
クラスI(無分配型)	107,650	-	(105,334)	2,316	66,863	133,566	(92,779)	107,650
クラスI(無分配型)ユーロ建	14,603	-	(9,128)	5,475	-	41,022	(26,419)	14,603
クラスI(無分配型)英ポンド建	7,022	117	(1,090)	6,049	5,877	1,885	(740)	7,022
クラスI(分配型)英ポンド建	948	32	(31)	949	958	148	(158)	948
クラスM(無分配型)	1,736,968	998,025	(356,233)	2,378,760	818,256	1,123,263	(204,551)	1,736,968
クラスM(分配型)	22,153	23,747	(14,154)	31,746	-	23,253	(1,100)	22,153
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,438,255	390,066	(850,718)	977,603	1,355,208	425,515	(342,468)	1,438,255
クラスM(無分配型)英ポンド建	66,165	276,418	(12,186)	330,397	36,213	30,418	(466)	66,165
クラスM(分配型)ユーロ建	119,893	41,348	(62,437)	98,804	-	120,322	(429)	119,893
クラスM(分配型)英ポンド建	22,720,546	654,105	(7,505,698)	15,868,953	29,931,293	3,879,202	(11,089,949)	22,720,546
クラスZ(無分配型)	246,779	34,011	(57,068)	223,722	250,878	101,969	(106,068)	246,779
クラスZ(無分配型)ユーロ建	3,249,597	214,764	(1,046,482)	2,417,879	3,349,876	740,549	(840,828)	3,249,597
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル株式ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	1,012,520	74,268	(144,238)	942,550	870,033	317,292	(174,805)	1,012,520
クラスA(分配型)	4,075,954	-	(1,492,267)	2,583,687	4,155,005	761,068	(840,119)	4,075,954
クラスA(無分配型)ユーロ建	1,214,631	165,866	(634,965)	745,532	1,528,272	603,095	(916,736)	1,214,631
クラスA(無分配型)英ポンド建	93,384	-	-	93,384	359,603	-	(266,219)	93,384
クラスA(分配型)ユーロ建	7,961,934	97,521	(2,723,885)	5,335,570	8,507,509	1,358,325	(1,903,900)	7,961,934
クラスA(分配型)英ポンド建	1,094,894	-	(362,972)	731,922	1,094,894	-	-	1,094,894
クラスB(無分配型)	3,478,651	1,029,861	(1,048,027)	3,460,485	4,485,507	1,112,790	(2,119,646)	3,478,651
クラスB(分配型)	4,319,770	219,020	(1,228,671)	3,310,119	5,284,308	670,972	(1,635,510)	4,319,770
クラスB(無分配型)ユーロ建	6,069,499	-	(1,683,976)	4,385,523	9,250,858	1,855,577	(5,036,936)	6,069,499
クラスB(無分配型)英ポンド建	774,263	-	(98,812)	675,451	1,532,942	241,820	(1,000,499)	774,263
クラスB(分配型)ユーロ建	2,935,800	-	(1,358,662)	1,577,138	4,237,707	762,084	(2,063,991)	2,935,800
クラスB(分配型)英ポンド建	3,439,920	2,902	(2,121,642)	1,321,180	5,328,169	83,012	(1,971,261)	3,439,920
クラスI(無分配型)	301,811	-	(221,730)	80,081	301,811	-	-	301,811
クラスI(分配型)	1,970,443	-	(80,292)	1,890,151	2,074,232	-	(103,789)	1,970,443



## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>グローバル株式ファンド(続き)</b>								
クラスI(無分配型)ユーロ建	147,059	-	-	147,059	246,681	50,846	(150,468)	147,059
クラスI(無分配型)英債券建	1,924,429	4,187	(393,482)	1,535,134	2,231,687	31,764	(339,022)	1,924,429
クラスI(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	34,626	-	(34,626)	-
クラスI(分配型)英債券建	4,152,021	12,336	(1,684,588)	2,479,769	4,588,302	194,052	(630,333)	4,152,021
クラスM(無分配型)	333,095	-	(244,629)	88,466	635,286	98,571	(400,762)	333,095
クラスM(分配型)	4,645,389	6,639,650	(7,126,414)	4,158,625	2,735,872	2,452,467	(542,950)	4,645,389
クラスM(無分配型)ユーロ建	3,742,444	1,802,093	(654,625)	4,889,912	3,856,188	1,821,443	(1,935,187)	3,742,444
クラスM(無分配型)英債券建	12,028,249	976,625	(2,150,768)	10,854,106	11,637,980	2,018,391	(1,628,122)	12,028,249
クラスM(分配型)ユーロ建	1,111,634	-	(326,797)	784,837	927,606	820,204	(636,176)	1,111,634
クラスM(分配型)英債券建	155,435,906	11,373,892	(58,226,609)	108,583,189	97,202,756	122,176,481	(63,943,331)	155,435,906
クラスZ(無分配型)	235,685	54,130	(46,233)	243,582	340,648	45,788	(150,751)	235,685
クラスZ(分配型)	25,086	3,981	(13,690)	15,377	55,262	1,485	(31,661)	25,086
クラスZ(無分配型)ユーロ建	12,096,326	4,375,886	(4,219,564)	12,252,648	9,792,739	6,218,893	(3,915,306)	12,096,326
クラスZ(無分配型)英債券建	159,487	-	-	159,487	301,590	7,305	(149,408)	159,487
クラスZ(分配型)ユーロ建	632,578	148,472	(78,862)	702,188	558,140	350,490	(276,052)	632,578
クラスZ(分配型)英債券建	-	-	-	-	16,353	-	(16,353)	-
<b>グローバル・アクセス</b>								
<b>エマージング・マーケット・</b>								
<b>ローカル・カレンシー・</b>								
<b>デット・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	278,234	-	(278,234)	-
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)	1,572,719	1,160,000	-	2,732,719	1,043,841	528,878	-	1,572,719
クラスI(無分配型)英債券建	-	-	-	-	68,395	-	(68,395)	-
クラスI(分配型)英債券建	8,344	-	(8,250)	94	23,594	-	(15,250)	8,344
クラスM(分配型)	125,695,958	13,915,941	(27,444,466)	112,167,433	184,625,527	5,731,915	(64,661,484)	125,695,958
クラスM(無分配型)ユーロ建	4,006,461	677,805	(4,684,266)	-	1,590,996	3,403,186	(987,721)	4,006,461
クラスM(無分配型)英債券建	735,294	-	-	735,294	735,294	-	-	735,294
クラスM(分配型)ユーロ建	262,055	-	(262,055)	-	-	262,055	-	262,055
クラスM(分配型)英債券建	140,846	-	(125,766)	15,080	636,633	-	(495,787)	140,846

## 10. 資本(続き)

	2016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			
	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
<b>グローバル・アクセス 欧州</b>								
<b>(除く英国)・アルファ・ファンド</b>								
クラスA(無分配型)	11,371,209	404,384	(4,389,792)	7,385,801	15,384,850	2,697,137	(6,710,778)	11,371,209
クラスA(分配型)	86,194	315	-	86,509	86,049	145	-	86,194
クラスA(無分配型)英ポンド建	657,958	216,581	(28,525)	846,014	613,053	207,900	(162,995)	657,958
クラスA(無分配型)米ドル建	1,289,448	546,883	(580,244)	1,256,087	1,234,336	478,830	(423,718)	1,289,448
クラスA(分配型)英ポンド建	95,975	-	-	95,975	95,975	-	-	95,975
クラスB(無分配型)	348,684	600,000	(536,489)	412,195	970,044	49,389	(670,749)	348,684
クラスB(分配型)	48,497	-	-	48,497	457,191	48,497	(457,191)	48,497
クラスB(無分配型)英ポンド建	3,264,305	693,907	(2,078,543)	1,879,669	1,878,030	2,898,230	(1,511,955)	3,264,305
クラスB(無分配型)米ドル建	1,921,387	431,265	(823,387)	1,529,265	1,782,841	856,373	(717,827)	1,921,387
クラスB(分配型)英ポンド建	107,991	-	(107,991)	-	107,991	78,571	(78,571)	107,991
クラスI(無分配型)	27,729,291	515,143	(25,734,590)	2,509,844	21,551,551	15,331,021	(9,153,281)	27,729,291
クラスI(無分配型)英ポンド建	119,110	49,525	(33,072)	127,563	31,646	85,065	(5,601)	119,110
クラスI(無分配型)米ドル建	604,117	-	(255,803)	348,314	949,051	463,370	(808,304)	604,117
クラスI(分配型)英ポンド建	56,668	62,051	(48,706)	70,013	5,578	56,001	(4,911)	56,668
クラスM(無分配型)	28,342,734	20,347,655	(8,613,456)	40,076,933	13,204,121	20,198,800	(5,060,187)	28,342,734
クラスM(分配型)	68,315,559	31,777,075	(12,532,644)	87,559,990	83,385,733	5,686,226	(20,756,400)	68,315,559
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,766,308	3,847,351	(1,357,420)	5,256,239	1,953,588	1,539,568	(726,848)	2,766,308
クラスM(無分配型)米ドル建	4,426,108	1,211,745	(1,688,774)	3,949,079	3,393,427	1,957,786	(925,105)	4,426,108
クラスM(分配型)英ポンド建	65,211,203	27,856,142	(17,009,295)	76,058,050	74,295,862	10,043,376	(19,128,035)	65,211,203
クラスM(分配型)米ドル建	899,394	311,292	(150,630)	1,060,056	413,295	486,099	-	899,394
クラスZ(無分配型)	36,686,451	6,913,247	(11,631,208)	31,968,490	42,898,290	8,020,572	(14,232,411)	36,686,451
<b>グローバル・アクセス ジャパン・ファンド</b>								
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	6,883,685	496,214	(3,625,798)	3,754,101	8,790,596	760,119	(2,667,030)	6,883,685
クラスA(無分配型)米ドル建	507,788	-	(420,835)	86,953	845,364	104,594	(442,170)	507,788
クラスB(無分配型)	87,741	-	(12,800)	74,941	3,590,277	46,934	(3,549,470)	87,741
クラスB(無分配型)英ポンド建	57	-	(57)	-	57	-	-	57
クラスB(無分配型)米ドル建	950,000	6,390,000	(350,000)	6,990,000	-	950,000	-	950,000
クラスI(無分配型)英ポンド建	11,950	7,107	(1,373)	17,684	1,796	12,146	(1,992)	11,950
クラスI(分配型)英ポンド建	25,943	3,012	(18,078)	10,877	15,189	34,908	(24,154)	25,943
クラスM(無分配型)	5,976,433	3,580,074	(831,901)	8,724,606	1,586,356	4,726,524	(336,447)	5,976,433
クラスM(分配型)	94,800,148	5,077,621	(50,964,255)	48,913,514	82,183,564	39,275,248	(26,658,664)	94,800,148
クラスM(無分配型)ユーロ建	7,032,057	2,825,551	(3,296,368)	6,561,240	5,393,589	5,825,448	(4,186,980)	7,032,057
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,048,788	687,560	(183,720)	2,552,628	8,933	2,100,905	(61,050)	2,048,788
クラスM(無分配型)米ドル建	307,522	164,674	(98,092)	374,104	-	307,522	-	307,522
クラスM(分配型)ユーロ建	302,139	2,589,621	(202,141)	2,689,619	-	302,139	-	302,139
クラスM(分配型)英ポンド建	84,183,943	16,372,549	(40,666,412)	59,890,080	65,525,172	26,577,517	(7,918,746)	84,183,943
クラスM(分配型)米ドル建	-	5,404,976	(219,886)	5,185,090	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	57,710	7,984	(5,763)	59,931	80,089	9,094	(31,473)	57,710
クラスZ(無分配型)ユーロ建	9,276,253	3,027,115	(4,553,440)	7,749,928	6,768,882	4,426,001	(1,918,630)	9,276,253

## 11. 純資産価額

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド</b>						
クラスA(無分配型)	£128,595	£1.8838	£140,010	£2.0510	-	-
クラスA(分配型)	£261,375	£1.8522	£252,859	£2.0494	£233,585	£1.9191
クラスB(無分配型)	£2,376,439	£1.9639	£769,169	£2.1327	£525,513	£1.9832
クラスB(分配型)ユーロ建	€133,547	€2.1235	€147,988	€2.3532	€138,837	€2.2077
クラスI(無分配型)	£80,585	£1.9796	£68,168	£2.1433	£54,539	£1.9818
クラスI(分配型)	£6,597	£1.8422	£3,686	£2.0387	£3,071	£1.9063
クラスI(無分配型)ユーロ建	€4,687,829	€2.3106	€5,083,934	€2.5059	€4,712,549	€2.3228
クラスM(無分配型)	£3,455,714	£1.9434	£1,664,026	£2.1012	£28,601	£1.9397
クラスM(分配型)	£60,251,722	£1.8429	£80,989,252	£2.0398	£102,010,349	£1.9060
クラスM(無分配型)ユーロ建	€3,561,172	€3.2349	€3,817,997	€3.5029	€4,478,895	€3.2421
クラスM(無分配型)米ドル建	\$367,317	\$3.2311	\$397,833	\$3.4994	-	-
クラスM(分配型)米ドル建	\$316,168	\$3.1391	\$572,285	\$3.4803	\$535,618	\$3.2574
クラスZ(無分配型)	£158,844	£1.9549	£326,285	£2.1405	£650,346	£2.0023
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€832,916	€2.3196	€1,681,121	€2.5436	€829,503	€2.3857
	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>
<b>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</b>						
クラスA(無分配型)	£740,920	£2.4035	£936,069	£2.5783	£827,773	£2.3603
クラスA(分配型)	£49,923	£2.3184	£54,515	£2.5317	£50,244	£2.3333
クラスA(無分配型)ユーロ建	€434,305	€2.7825	€167,936	€2.9879	€549,165	€2.7440
クラスB(無分配型)	£1,841,733	£2.7904	£857,064	£2.9857	£729,453	£2.7265
クラスB(無分配型)米ドル建	\$648,824	\$3.9520	\$695,861	\$4.2384	\$336,245	\$3.8755
クラスB(分配型)米ドル建	-	-	-	-	\$52,566	\$3.5197
クラスI(無分配型)	£427,796	£2.4156	£429,987	£2.5758	£262,261	£2.3422
クラスI(分配型)	£24,465	£2.3078	£17,669	£2.5205	£53	£2.3043
クラスI(無分配型)ユーロ建	€118,986	€2.9312	€9,667,025	€3.1289	€8,059,268	€2.8535
クラスI(無分配型)米ドル建	\$992,060	\$4.0181	\$1,722,676	\$4.2937	\$1,590,737	\$3.9095
クラスM(無分配型)	£9,322,785	£2.5318	£8,397,718	£2.6955	£6,062,462	£2.4474
クラスM(分配型)	£106,324,039	£2.3057	£128,111,657	£2.5182	£168,027,418	£2.3157
クラスM(無分配型)ユーロ建	€4,194,525	€2.8656	€634,631	€3.0543	€287,510	€2.7813
クラスM(無分配型)米ドル建	\$2,567,997	\$3.9942	\$2,367,261	\$4.2619	\$1,999,849	\$3.8750
クラスM(分配型)ユーロ建	€505,985	€2.7581	€436,345	€3.0142	€224,625	€2.7805
クラスM(分配型)米ドル建	\$2,164,097	\$3.6948	\$2,236,512	\$4.0435	\$1,434,156	\$3.7215
クラスZ(無分配型)	£428,847	£4.7499	£386,077	£5.1210	£366,519	£4.7116
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€8,308,808	€2.9024	€10,257,648	€3.1333	€3,498,520	€2.8911

## 11. 純資産価額(続き)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス</b>						
<b>グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド</b>						
クラスA(無分配型)	\$247,623	\$1.1915	\$244,615	\$1.1771	\$350,595	\$1.1393
クラスA(無分配型)ユーロ建	€9,898	€1.0405	€9,833	€1.0336	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	£22	£0.7193	£74,178	£0.7022
クラスB(分配型)	\$587,366	\$1.1782	\$579,067	\$1.1615	\$635,664	\$1.1227
クラスB(無分配型)ユーロ建	€411,972	€0.9517	€478,543	€0.9437	€520,955	€0.9148
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	£53	£0.7566	£2,110	£0.7364
クラスB(分配型)ユーロ建	€33,419	€1.4069	€33,135	€1.3950	€32,145	€1.3533
クラスB(分配型)英ポンド建	£54	£0.7982	£54	£0.7885	£243,537	£0.7576
クラスI(無分配型)	\$279,114	\$1.1883	\$706,161	\$1.1673	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£30,675	£0.7559	£9,759	£0.7401	£4,591	£0.7111
クラスI(分配型)英ポンド建	£4,261	£0.7376	£3,201	£0.7240	£1,059	£0.6979
クラスM(無分配型)	\$4,728,535	\$1.3513	\$3,901,694	\$1.3254	\$2,306,212	\$1.2727
クラスM(分配型)	\$105,850,087	\$1.1812	\$140,692,290	\$1.1632	\$173,454,126	\$1.1222
クラスM(無分配型)ユーロ建	€32,629,749	€0.9308	€29,388,896	€0.9182	€18,306,109	€0.8851
クラスM(無分配型)英ポンド建	£3,267,189	£0.7623	£1,876,798	£0.7448	£1,629,093	£0.7141
クラスM(分配型)ユーロ建	€6,810,424	€0.8755	€6,014,570	€0.8670	€4,370,123	€0.8395
クラスM(分配型)英ポンド建	£74,962,581	£0.7835	£85,077,972	£0.7690	£102,098,733	£0.7407
クラスZ(無分配型)	\$933,113	\$1.1695	\$315,582	\$1.1552	\$74,100	\$1.1200
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€6,818,634	€0.8354	€4,083,681	€0.8302	€1,585,293	€0.8079

## 11. 純資産価額(続き)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス</b>						
<b>パシフィック・リム(除く日本)・ファンド</b>						
クラスA(無分配型)	\$163,637	\$2.5761	\$256,711	\$2.8492	\$247,567	\$2.6049
クラスB(無分配型)	\$561,145	\$2.8777	\$1,464,110	\$3.1741	\$20,677	\$2.8943
クラスB(無分配型)ユーロ建	€158,745	€1.8594	€175,354	€2.0540	€160,623	€1.8814
クラスB(無分配型)英債券建	£116,089	£1.6476	£128,019	£1.8170	£119,403	£1.6572
クラスB(分配型)英債券建	-	-	-	-	£16,774	£1.6342
クラスI(無分配型)英債券建	£70,904	£1.5906	£81,801	£1.7478	£45,488	£1.5874
クラスI(分配型)英債券建	£4,703	£1.5338	£1,188	£1.7071	£1,080	£1.5521
クラスM(無分配型)	\$7,859,079	\$1.2211	\$5,193,276	\$1.3402	\$1,603,648	\$1.2153
クラスM(分配型)	\$71,250,061	\$2.4688	\$64,388,145	\$2.7407	\$73,288,118	\$2.4969
クラスM(無分配型)ユーロ建	€44,545	€1.9838	€453,410	€2.1821	€959,492	€1.9873
クラスM(無分配型)英債券建	£569,435	£1.7064	£336,883	£1.8719	£223,066	£1.6975
クラスM(分配型)英債券建	£48,377,444	£1.5392	£33,271,786	£1.7079	£35,030,876	£1.5562
クラスZ(無分配型)	\$56,086	\$2.5082	\$71,708	\$2.7878	\$77,560	\$2.5616
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€637,696	€1.8977	€350,646	€2.1125	€258,349	€1.9496

## 11. 純資産価額(続き)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>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</b>						
クラスA(無分配型)	\$13,178,410	\$0.8708	\$23,368,156	\$1.0300	\$9,561,396	\$1.0538
クラスA(分配型)	\$779,955	\$0.8278	\$468,049	\$0.9843	\$480,347	\$1.0102
クラスA(無分配型)ユーロ建	€1,377,559	€0.6187	€3,670,388	€0.7325	€29,288,995	€0.7549
クラスA(無分配型)英ポンド建	£68,172	£0.5403	£335,929	£0.6400	£361,260	£0.6553
クラスA(分配型)ユーロ建	€413,434	€0.6345	€566,237	€0.7546	€735,471	€0.7789
クラスA(分配型)英ポンド建	£308,758	£0.5183	£366,122	£0.6166	£563,948	£0.6335
クラスB(無分配型)	\$3,015,841	\$0.7864	\$4,094,321	\$0.9278	\$5,813,673	\$0.9470
クラスB(分配型)	\$251,844	\$0.8324	\$283,484	\$0.9900	\$1,190,629	\$1.0141
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,618,898	€0.6381	€1,904,892	€0.7533	€1,583,740	€0.7734
クラスB(無分配型)英ポンド建	£206,369	£0.5218	£643,028	£0.6162	£823,242	£0.6293
クラスB(分配型)ユーロ建	€77,579	€0.6369	€133,454	€0.7580	€137,488	€0.7808
クラスB(分配型)英ポンド建	£521,579	£0.5435	£1,574,162	£0.6472	£1,657,800	£0.6635
クラスI(無分配型)	\$7,325,254	\$0.8586	\$11,104,405	\$1.0113	\$23,979,315	\$1.0301
クラスI(無分配型)ユーロ建	€423,574	€0.6367	€28,934,072	€0.7516	€36,375,733	€0.7697
クラスI(無分配型)英ポンド建	£459,365	£0.5295	£532,129	£0.6243	£496,161	£0.6362
クラスI(分配型)英ポンド建	£442,120	£0.5142	£528,492	£0.6130	£708,502	£0.6273
クラスM(無分配型)	\$30,261,653	\$0.8372	\$25,381,768	\$0.9846	\$25,477,988	\$1.0013
クラスM(分配型)	\$294,308,328	\$0.8302	\$211,441,473	\$0.9892	\$314,271,877	\$1.0109
クラスM(無分配型)ユーロ建	€13,618,740	€0.6497	€14,153,209	€0.7648	€25,803,875	€0.7822
クラスM(無分配型)英ポンド建	£23,874,506	£0.5583	£20,266,251	£0.6572	£17,240,203	£0.6688
クラスM(分配型)ユーロ建	€3,214,679	€0.6170	€1,877,814	€0.7356	€1,538,985	€0.7561
クラスM(分配型)英ポンド建	£87,588,401	£0.5127	£130,964,620	£0.6115	£148,272,702	£0.6254
クラスZ(無分配型)	\$288,714	\$0.8517	\$408,219	\$1.0124	\$281,394	\$1.0411
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€27,985,087	€0.5811	€43,060,699	€0.6913	€46,422,007	€0.7150
	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>
<b>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</b>						
クラスA(無分配型)	\$7,331,142	\$1.4903	\$14,165,116	\$1.5030	\$15,505,421	\$1.4981
クラスA(分配型)	\$7,634,278	\$1.1141	\$8,658,436	\$1.1793	\$13,474,034	\$1.2166
クラスA(無分配型)ユーロ建	€16,789,806	€1.0492	€17,309,668	€1.0629	€46,813,489	€1.0647
クラスA(無分配型)英ポンド建	£710,186	£0.8915	£953,815	£0.8979	£2,175,634	£0.8953
クラスA(分配型)ユーロ建	€6,468,282	€0.8275	€9,866,959	€0.8795	€16,315,073	€0.9125
クラスA(分配型)英ポンド建	£2,225,251	£0.6971	£2,278,154	£0.7371	£2,678,771	£0.7612
クラスB(無分配型)	\$9,696,800	\$1.6190	\$11,013,449	\$1.6298	\$19,054,786	\$1.6215
クラスB(分配型)	\$16,534,071	\$1.1296	\$18,007,539	\$1.1958	\$21,447,491	\$1.2330
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,691,234	€1.1616	€2,868,328	€1.1743	€7,769,395	€1.1734
クラスB(無分配型)英ポンド建	£4,490,919	£1.0355	£6,101,155	£1.0407	£8,456,894	£1.0357

## 11. 純資産価額(続き)

2016年5月31日現在

2015年5月31日現在

2014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
<b>グローバル・アクセス</b>						
<b>グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド(続き)</b>						
クラスB(分配型)ユーロ建	€4,242,609	€0.8374	€6,218,889	€0.8899	€7,434,842	€0.9231
クラスB(分配型)英ポンド建	£3,228,998	£0.7485	£6,471,289	£0.7914	£12,840,474	£0.8169
クラスI(無分配型)	\$597,187	\$1.3895	\$5,930,761	\$1.3939	\$4,097,479	\$1.3824
クラスI(分配型)	\$1,148,375	\$1.1269	\$1,215,930	\$1.1932	\$3,635,534	\$1.2294
クラスI(無分配型)ユーロ建	€21,597,733	€1.0492	€68,778,827	€1.0580	€89,051,567	€1.0535
クラスI(無分配型)英ポンド建	£1,026,965	£0.8313	£1,279,515	£0.8334	£2,933,468	£0.8269
クラスI(分配型)ユーロ建	€3,674,373	€0.8466	€2,294,574	€0.8999	€1,585,286	€0.9325
クラスI(分配型)英ポンド建	£4,212,139	£0.7175	£2,931,022	£0.7586	£4,129,780	£0.7826
クラスM(無分配型)	\$23,535,265	\$2.0289	\$19,944,617	\$2.0349	\$20,969,898	\$2.0159
クラスM(分配型)	\$197,478,286	\$1.1157	\$158,179,674	\$1.1813	\$165,615,011	\$1.2168
クラスM(無分配型)ユーロ建	€34,572,776	€1.1850	€60,309,094	€1.1937	€63,803,724	€1.1875
クラスM(無分配型)英ポンド建	£23,328,657	£1.0583	£12,656,881	£1.0597	£14,724,932	£1.0502
クラスM(分配型)ユーロ建	€8,898,607	€0.8291	€6,110,095	€0.8813	€11,653,776	€0.9132
クラスM(分配型)英ポンド建	£317,886,244	£0.7025	£230,282,747	£0.7428	£322,533,594	£0.7661
クラスZ(無分配型)	\$2,250,137	\$1.6118	\$3,102,043	\$1.6325	\$5,488,019	\$1.6339
クラスZ(分配型)	\$257,407	\$1.1279	\$740,771	\$1.1939	\$867,067	\$1.2329
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€30,548,115	€1.0978	€37,817,284	€1.1166	€61,268,344	€1.1224
クラスZ(分配型)ユーロ建	€4,488,714	€0.8478	€5,680,216	€0.9011	€4,901,458	€0.9358
クラスZ(分配型)英ポンド建	£226,685	£0.7311	£244,264	£0.7729	£191,369	£0.7989
	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)	\$125,343	\$1.2431	\$122,299	\$1.2129	\$117,956	\$1.1698
クラスA(無分配型)ユーロ建	€53,036	€0.8528	€52,043	€0.8369	€52,425	€0.8099
クラスA(分配型)英ポンド建	£181,112	£0.7191	£201,958	£0.7179	£307,751	£0.7034
クラスB(無分配型)	\$1,701,131	\$1.1486	\$1,007,781	\$1.1184	-	-
クラスB(分配型)	\$201,418	\$1.1190	\$201,448	\$1.1192	\$370,032	\$1.0967
クラスB(無分配型)ユーロ建	€47,873	€0.9575	€868,181	€0.9357	€511,602	€0.9041
クラスB(分配型)ユーロ建	€531,397	€0.8657	€559,696	€0.8704	€701,326	€0.8575
クラスB(分配型)英ポンド建	£514,970	£0.7428	£517,239	£0.7415	£524,510	£0.7263
クラスI(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€5,933,755	€0.8346
クラスI(無分配型)英ポンド建	£41,438	£0.7547	£16,658	£0.7314	£12,225	£0.7009
クラスI(分配型)英ポンド建	£58,795	£0.6880	£14,878	£0.6868	£48,475	£0.6718
クラスM(無分配型)	\$23,584,548	\$1.5260	\$23,899,384	\$1.4799	\$13,949,991	\$1.4178
クラスM(分配型)	\$129,596,896	\$1.1062	\$148,248,971	\$1.1066	\$164,178,067	\$1.0827
クラスM(無分配型)ユーロ建	€6,616,474	€1.0039	€7,119,271	€0.9790	€8,486,515	€0.9411
クラスM(無分配型)英ポンド建	£90,259	£0.7700	£23,458	£0.7451	-	-

**11. 純資産価額(続き)**

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス</b>						
<b>グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド(続き)</b>						
クラスM(分配型)英ポンド建	£112,449,094	£0.7453	£128,161,571	£0.7442	£119,447,065	£0.7279
クラスZ(無分配型)	\$1,706,106	\$1.2512	\$2,950,198	\$1.2269	\$958,345	\$1.1892

	€13,572,972 €198,291	€0.9645 €0.7639	€11,629,422 £293,810	€0.9510 €0.7479	€10,316,438 £175,543	€0.9254 €0.7240
	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
<b>グローバル・アクセス</b>						
<b>グローバル・インフレーション・</b>						
<b>リンク・ボンド・ファンド</b>						
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€13,572,972	€0.9645	€11,629,422	€0.9510	€10,316,438	€0.9254
クラスZ(無分配型)英ポンド建	€198,291	€0.7639	£293,810	€0.7479	£175,543	€0.7240
<b>グローバル・アクセス</b>						
クラスA(無分配型)	\$569,955	\$1.3771	\$468,333	\$1.3785	\$1,065,664	\$1.3275
クラスA(分配型)	-	-	\$33,959	\$1.3679	\$125,931	\$1.3158
クラスA(無分配型)ユーロ建	€455,717	€1.0180	€923,809	€1.0257	€10,539,003	€0.9945
クラスA(無分配型)英ポンド建	£9,799	£0.8638	£61,295	£0.8622	£172,903	£0.8299
クラスA(分配型)ユーロ建	€225,110	€1.0257	€277,269	€1.0366	€521,369	€1.0047
クラスA(分配型)英ポンド建	£891,248	£0.8566	£944,593	£0.8576	£843,715	£0.8253
クラスB(無分配型)	\$2,180,880	\$1.4124	\$1,134,531	\$1.4109	\$1,679,050	\$1.3557
クラスB(無分配型)ユーロ建	€821,643	€1.0339	€826,279	€1.0398	€1,190,328	€1.0060
クラスB(無分配型)英ポンド建	£885,503	£0.9369	£935,972	£0.9332	£2,333,585	£0.8962
クラスB(分配型)ユーロ建	€97,466	€0.9171	€98,419	€0.9260	€95,277	€0.8965
クラスB(分配型)英ポンド建	£51,302	£0.9234	£5,587,377	£0.9238	£10,787,815	£0.8881
クラスI(無分配型)	-	-	\$44,138	\$1.3817	\$42,232	\$1.3220
クラスI(分配型)	\$779,566	\$1.3677	\$780,768	\$1.3698	\$750,092	\$1.3160
クラスI(無分配型)ユーロ建	€5,203,553	€1.0176	€5,213,759	€1.0196	€6,285,082	€0.9820
クラスI(無分配型)英ポンド建	£800,566	£0.8711	£964,815	£0.8643	£1,056,651	£0.8268
クラスI(分配型)ユーロ建	€263,663	€1.0294	€265,785	€1.0377	€79,427	€1.0037
クラスI(分配型)英ポンド建	£380,202	£0.8502	£1,097,677	£0.8488	£1,234,109	£0.8150
クラスM(無分配型)	\$10,351,169	\$1.4951	\$10,705,924	\$1.4861	\$8,551,466	\$1.4199
クラスM(分配型)	\$41,665,345	\$1.3663	\$44,725,479	\$1.3679	\$39,002,355	\$1.3136
クラスM(無分配型)ユーロ建	€2,324,740	€1.0842	€1,764,914	€1.0754	€2,252,687	€1.0343
クラスM(無分配型)英ポンド建	£15,111,049	£0.8945	£12,728,617	£0.8863	£9,143,399	£0.8464
クラスM(分配型)ユーロ建	€8,706,497	€1.0140	€10,111,406	€1.0241	€8,814,612	€0.9901
クラスM(分配型)英ポンド建	£99,312,294	£0.9382	£107,618,872	£0.9365	£134,464,759	£0.8989
クラスZ(無分配型)	\$252,080	\$1.4629	\$379,530	\$1.4643	\$558,068	\$1.4122
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€999,202	€0.9209	€1,498,040	€0.9280	€878,302	€0.9008



## 11. 純資産価額（続き）

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス</b>						
<b>エマージング・マーケット・デット・ファンド</b>						
クラスA（無分配型）	\$249,503	\$1.3912	\$3,460,801	\$1.3582	\$1,721,766	\$1.3477
クラスA（分配型）	-	-	-	-	\$390,103	\$1.2737
クラスA（無分配型）ユーロ建	€498,335	€1.0623	€700,836	€1.0417	€1,364,782	€1.0386
クラスA（無分配型）英ポンド建	-	-	£130,640	£0.9009	£164,842	£0.8933
クラスA（分配型）ユーロ建	-	-	€47,996	€0.9599	€70,117	€0.9822
クラスA（分配型）英ポンド建	£297,575	£0.7991	£348,194	£0.8048	£446,582	£0.8228
クラスB（無分配型）	\$3,947,017	\$1.7758	\$4,124,683	\$1.7302	\$4,323,576	\$1.7132
クラスB（分配型）	\$205,413	\$1.2438	\$207,965	\$1.2592	\$211,492	\$1.2806
クラスB（無分配型）ユーロ建	€236,804	€1.1502	€307,752	€1.1256	€597,253	€1.1189
クラスB（無分配型）英ポンド建	£1,799,261	£1.0047	£1,805,412	£0.9777	£1,902,931	£0.9676
クラスB（分配型）ユーロ建	€120,613	€0.9311	€122,592	€0.9464	€238,356	€0.9682
クラスB（分配型）英ポンド建	£98,440	£0.8338	£319,002	£0.8431	£56,504	£0.8438
クラスI（無分配型）	\$326,698	\$1.3528	\$477,791	\$1.3197	\$681,169	\$1.2949
クラスI（無分配型）ユーロ建	€18,969,223	€0.9754	€21,913,829	€0.9510	€13,085,550	€0.9413
クラスI（無分配型）英ポンド建	£33,342	£0.8771	£85,119	£0.8501	£52,083	£0.8377
クラスI（分配型）ユーロ建	€47,315	€0.9359	€48,097	€0.9514	€49,134	€0.9719
クラスI（分配型）英ポンド建	£66,281	£0.7645	£286,215	£0.7740	£300,222	£0.7866
クラスM（無分配型）	\$6,768,386	\$1.8621	\$4,920,279	\$1.8028	\$3,513,721	\$1.7783
クラスM（分配型）	\$29,767,017	\$1.2322	\$34,029,835	\$1.2477	\$91,853,516	\$1.2672
クラスM（無分配型）ユーロ建	€11,276,809	€1.2427	€6,586,439	€1.2106	€7,599,522	€1.1968
クラスM（無分配型）英ポンド建	£6,708,271	£1.0332	£5,452,455	£1.0008	£2,328,444	£0.9852
クラスM（分配型）ユーロ建	€1,999,389	€0.9591	€1,869,247	€0.9751	€2,178,462	€0.9960
クラスM（分配型）英ポンド建	£91,082,351	£0.7708	£105,264,483	£0.7799	£126,628,150	£0.7925
クラスZ（無分配型）	\$445,032	\$1.6560	\$277,529	\$1.6217	\$927,377	\$1.6141
クラスZ（分配型）	\$52,548	\$1.2409	\$49,910	\$1.2563	\$76,132	\$1.2793
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€4,685,807	€1.0845	€6,627,066	€1.0680	€5,109,373	€1.0657
クラスZ（分配型）ユーロ建	€67,516	€0.9303	€78,025	€0.9456	€90,890	€0.9681
クラスZ（分配型）英ポンド建	£91,372	£0.8254	£92,420	£0.8349	£93,411	£0.8504

## 11. 純資産価額(続き)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>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</b>						
クラスA(無分配型)	\$196,695	\$1.4940	\$223,549	\$1.4879	\$234,138	\$1.4310
クラスA(分配型)	\$90,756	\$1.4150	\$189,667	\$1.4460	\$100,571	\$1.4126
クラスA(無分配型)ユーロ建	€80,486	€1.1313	€107,556	€1.1296	€271,799	€1.0928
クラスA(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£53,968	£0.9390
クラスA(分配型)ユーロ建	€3,596	€1.0374	€3,685	€1.0631	€56,095	€1.0590
クラスA(分配型)英ポンド建	£263,925	£0.9343	£270,072	£0.9561	£264,248	£0.9355
クラスB(無分配型)	\$660,433	\$1.4676	\$364,455	\$1.4578	-	-
クラスB(分配型)	-	-	-	-	\$105,723	\$1.4061
クラスB(無分配型)英ポンド建	£130,556	£0.8724	£129,785	£0.8673	-	-
クラスB(分配型)ユーロ建	€145,128	€1.0173	€148,357	€1.0400	€317,656	€1.0205
クラスB(分配型)英ポンド建	£108,578	£0.9280	£110,828	£0.9472	£147,444	£0.9246
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	\$123,551	\$1.4426
クラスI(無分配型)英ポンド建	£35,804	£0.9568	£29,256	£0.9476	£110,467	£0.9065
クラスI(分配型)英ポンド建	£13,765	£0.8867	£16,831	£0.9020	£29,931	£0.8767
クラスM(無分配型)	\$763,287	\$1.5104	\$611,059	\$1.4951	\$1,505,901	\$1.4284
クラスM(分配型)	\$120,915,373	\$1.4344	\$140,063,866	\$1.4573	\$160,676,285	\$1.4141
クラスM(無分配型)ユーロ建	€4,465,606	€1.0138	€1,495,572	€1.0061	€2,714,143	€0.9691
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,149,622	£0.9403	£806,652	£0.9311	£757,238	£0.8585
クラスM(分配型)ユーロ建	€936,619	€1.0386	€481,207	€1.0577	€1,029,179	€1.0337
クラスM(分配型)英ポンド建	£802,011	£0.8732	£1,480,565	£0.8881	£3,039,120	£0.8633
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€777,853	€1.1168	€317,665	€1.1212	€163,335	€1.0896
	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>
<b>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*</b>						
クラスA(無分配型)	\$393,869	\$1.6998	\$845,298	\$1.6766	\$1,254,733	\$0.1640
クラスA(分配型)ユーロ建	€90,300	€1.2406	€133,391	€1.2496	€106,856	€0.1228
クラスB(無分配型)	\$986,184	\$1.7110	\$330,757	\$1.6843	-	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	£262,940	£1.1001	£258,828	£1.0808	£252,697	£0.1055
クラスB(分配型)英ポンド建	£5	£1.0992	£18,974	£1.0636	£473,393	£0.1037
クラスI(無分配型)ユーロ建	€62,301	€1.3389	€386,063	€1.3237	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£56	£1.0701	£1,561	£1.0604	£1,070	£0.1034
クラスI(分配型)英ポンド建	£18,987	£1.0416	£103,503	£1.0469	£100,959	£0.1021
クラスM(無分配型)	\$6,976,328	\$1.7779	\$8,920,861	\$1.7478	\$8,310,790	\$0.1704
クラスM(分配型)	\$1,738,209	\$1.6747	\$1,594,961	\$1.6849	\$5,465,339	\$0.1644
クラスM(無分配型)ユーロ建	€13,224,779	€1.2297	€20,140,809	€1.2136	€22,684,399	€0.1188
クラスM(無分配型)英ポンド建	£6,326,708	£1.0972	£7,573,088	£1.0761	£5,162,288	£0.1048
クラスM(分配型)ユーロ建	€3,678,366	€1.2132	€5,250,927	€1.2250	€9,102,293	€0.1199
クラスM(分配型)英ポンド建	£170,161,532	£1.0609	£203,400,644	£1.0653	£74,116,493	£0.1038
クラスZ(無分配型)	\$871,180	\$1.6865	\$473,958	\$1.6632	\$70,121	\$0.1630
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,806,083	€1.2870	€1,293,981	€1.2746	€164,416	€0.1254

\*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)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド</b>						
クラスA(無分配型)	\$5,886,374	\$1.4907	\$10,020,179	\$1.5349	\$11,495,001	\$1.3590
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	€304,490	€1.1848	€540,067	€1.0558
クラスA(無分配型)英ポンド建	£349,219	£0.9515	£359,223	£0.9788	£394,161	£0.8691
クラスA(分配型)英ポンド建	£54,610	£0.8989	£56,176	£0.9247	-	-
クラスB(無分配型)	\$6,740,046	\$1.5096	\$2,230,680	\$1.5503	\$1,127,579	\$1.3690
クラスB(分配型)	\$232,933	\$1.5077	\$239,228	\$1.5484	\$173,918	\$1.3678
クラスB(無分配型)ユーロ建	€48,741	€0.7252	€153,269	€0.7450	€19,875	€1.0516
クラスB(無分配型)英ポンド建	£55,536	£0.9542	£252,795	£0.9791	£556,856	£0.8672
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£515,475	£0.9710	£567,390	£0.8602
クラスI(無分配型)	\$14,344,594	\$1.5186	\$17,301,874	\$1.5564	\$15,618,878	\$1.3708
クラスI(分配型)	\$312,557	\$1.5204	\$631,901	\$1.5580	\$556,558	\$1.3723
クラスI(無分配型)英ポンド建	£387,311	£0.9412	£321,344	£0.9637	£377,016	£0.8514
クラスI(分配型)英ポンド建	£296,858	£0.9412	£274,585	£0.9637	£246,761	£0.8513
クラスM(無分配型)	\$46,122,441	\$1.5275	\$46,581,732	\$1.5636	\$37,665,638	\$1.3751
クラスM(分配型)	\$14,211,759	\$1.5274	\$21,002,130	\$1.5631	\$17,871,796	\$1.3747
クラスM(無分配型)ユーロ建	€8,056,347	€1.0304	€11,902,545	€1.0541	€11,585,931	€0.9328
クラスM(無分配型)英ポンド建	£11,375,434	£0.9261	£15,674,434	£0.9468	£13,835,861	£0.8352
クラスM(分配型)ユーロ建	€342,602	€1.0212	€444,052	€1.0446	€454,709	€0.9242
クラスM(分配型)英ポンド建	£110,759,621	£0.9396	£137,156,974	£0.9606	£138,574,629	£0.8474
クラスZ(無分配型)	\$1,991,095	\$1.4718	\$2,037,224	\$1.5231	\$2,179,321	\$1.3553
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€5,534,014	€1.1170	€6,264,539	€1.1555	€4,543,362	€1.0346
	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>
<b>グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド</b>						
クラスA(無分配型)	\$20,052,531	\$23.4097	\$27,696,433	\$24.8719	\$32,039,524	\$23.7303
クラスA(無分配型)ユーロ建	€762,073	€18.4522	€1,043,687	€19.5972	€2,049,178	€18.8065
クラスA(無分配型)英ポンド建	£111,965	£15.0167	£118,876	£15.9437	£408,156	£15.2308
クラスB(無分配型)	\$7,931,579	\$25.7519	\$1,091,489	\$27.2872	-	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	£440,467	£15.1171	£731,147	£16.0410	£600,774	£15.2822
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£464,499	£16.0260	£827,705	£15.2685
クラスI(無分配型)	\$57,341	\$24.7586	\$2,815,480	\$26.1540	\$1,657,435	\$24.7885
クラスI(無分配型)ユーロ建	€103,973	€18.9905	€292,764	€20.0482	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£93,462	£15.4508	£114,483	£16.3034	£90,893	£15.4658
クラスI(分配型)英ポンド建	£14,291	£15.0590	£15,189	£16.0219	£14,605	£15.2453
クラスM(無分配型)	\$57,913,136	\$24.3459	\$44,541,175	\$25.6431	\$19,837,192	\$24.2433
クラスM(分配型)	\$813,318	\$25.6195	\$604,586	\$27.2914	-	-
クラスM(無分配型)ユーロ建	€17,921,035	€18.3316	€27,760,062	€19.3012	€24,865,173	€18.3479
クラスM(無分配型)英ポンド建	£5,157,803	£15.6109	£1,087,027	£16.4290	£563,010	£15.5472
クラスM(分配型)ユーロ建	€1,870,524	€18.9317	€2,416,673	€20.1569	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£239,137,219	£15.0695	£364,489,345	£16.0423	£456,650,978	£15.2566
クラスZ(無分配型)	\$5,090,071	\$22.7518	\$5,995,811	\$24.2963	\$5,844,940	\$23.2979
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€42,094,565	€17.4097	€60,390,956	€18.5841	€60,043,809	€17.9242

## 11. 純資産価額（続き）

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス グローバル株式ファンド</b>						
クラスA（無分配型）	\$2,010,641	\$2.1332	\$2,283,908	\$2.2557	\$1,917,217	\$2.2036
クラスA（分配型）	\$4,794,987	\$1.8559	\$8,247,789	\$2.0235	\$8,373,451	\$2.0153
クラスA（無分配型）ユーロ建	€1,163,161	€1.5602	€2,005,907	€1.6515	€2,480,120	€1.6228
クラスA（無分配型）英ポンド建	£127,608	£1.3665	£134,936	£1.4449	£508,949	£1.4153
クラスA（分配型）ユーロ建	€7,198,194	€1.3491	€11,718,222	€1.4718	€12,558,884	€1.4762
クラスA（分配型）英ポンド建	£863,156	£1.1793	£1,408,104	£1.2861	£1,406,588	£1.2847
クラスB（無分配型）	\$7,482,073	\$2.1621	\$7,933,052	\$2.2805	\$9,968,214	\$2.2223
クラスB（分配型）	\$6,207,621	\$1.8753	\$8,810,062	\$2.0395	\$10,706,770	\$2.0261
クラスB（無分配型）ユーロ建	€7,165,295	€1.6338	€10,468,817	€1.7248	€15,638,693	€1.6905
クラスB（無分配型）英ポンド建	£932,302	£1.3803	£1,127,248	£1.4559	£2,180,645	£1.4225
クラスB（分配型）ユーロ建	€2,266,620	€1.4372	€4,592,031	€1.5641	€6,633,036	€1.5653
クラスB（分配型）英ポンド建	£1,586,872	£1.2011	£4,495,209	£1.3068	£6,937,341	£1.3020
クラスI（無分配型）	\$169,810	\$2.1205	\$672,759	\$2.2291	\$652,846	\$2.1631
クラスI（分配型）	\$3,644,920	\$1.9284	\$4,117,495	\$2.0896	\$4,287,958	\$2.0673
クラスI（無分配型）ユーロ建	€235,064	€1.5984	€247,268	€1.6814	€404,709	€1.6406
クラスI（無分配型）英ポンド建	£2,002,182	£1.3043	£2,637,791	£1.3707	£2,975,373	£1.3332
クラスI（分配型）ユーロ建	-	-	-	-	€55,403	€1.6000
クラスI（分配型）英ポンド建	£2,972,439	£1.1987	£5,395,146	£1.2994	£5,912,926	£1.2887
クラスM（無分配型）	\$190,159	\$2.1495	\$751,327	\$2.2556	\$1,388,582	\$2.1858
クラスM（分配型）	\$7,992,061	\$1.9218	\$9,658,962	\$2.0793	\$5,619,259	\$2.0539
クラスM（無分配型）ユーロ建	€5,717,020	€1.1691	€4,595,354	€1.2279	€4,614,137	€1.1966
クラスM（無分配型）英ポンド建	£15,397,201	£1.4186	£17,905,435	£1.4886	£16,825,311	£1.4457
クラスM（分配型）ユーロ建	€1,148,879	€1.4639	€1,761,866	€1.5850	€1,462,078	€1.5762
クラスM（分配型）英ポンド建	£133,582,261	£1.2302	£206,959,016	£1.3315	£128,200,955	£1.3189
クラスZ（無分配型）	\$497,188	\$2.0412	\$511,234	\$2.1691	\$725,479	\$2.1297
クラスZ（分配型）	\$28,478	\$1.8520	\$50,921	\$2.0299	\$112,268	\$2.0316
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€19,661,543	€1.6046	€20,645,396	€1.7068	€16,506,336	€1.6856
クラスZ（無分配型）英ポンド建	£201,105	£1.2609	£213,728	£1.3401	£397,860	£1.3192
クラスZ（分配型）ユーロ建	€978,386	€1.3934	€966,365	€1.5276	€859,659	€1.5402
クラスZ（分配型）英ポンド建	-	-	-	-	£20,780	£1.2707

## 11. 純資産価額(続き)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>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</b>						
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	\$256,154	\$0.9206
クラスA(分配型)ユーロ建	€62,850	€0.4996	€72,200	€0.5740	€87,209	€0.6933
クラスB(無分配型)	\$2,046,887	\$0.7490	\$1,279,705	\$0.8137	\$987,810	\$0.9463
クラスI(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£41,408	£0.6054
クラスI(分配型)英ポンド建	£39	£0.4166	£6,103	£0.7314	£13,510	£0.5726
クラスM(分配型)	\$74,196,715	\$0.6615	\$94,913,554	\$0.7551	\$166,775,380	\$0.9033
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	€2,530,707	€0.6317	€1,171,886	€0.7366
クラスM(無分配型)英ポンド建	£366,967	£0.4991	£397,565	£0.5407	£460,751	£0.6266
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€149,865	€0.5719	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£6,484	£0.4300	£69,277	£0.4919	£374,552	£0.5884
	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>	<b>純資産価額</b>	<b>1株当たり 純資産価格</b>
<b>グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド</b>						
クラスA(無分配型)	€15,134,472	€2.0491	€24,725,458	€2.1744	€28,614,816	€1.8599
クラスA(分配型)	€168,357	€1.9461	€179,117	€2.0781	€152,951	€1.7775
クラスA(無分配型)英ポンド建	£1,464,179	£1.7307	£1,215,589	£1.8475	£969,924	£1.5821
クラスA(無分配型)米ドル建	\$3,710,406	\$2.9539	\$4,070,524	\$3.1568	\$3,345,076	\$2.7100
クラスA(分配型)英ポンド建	£152,283	£1.5867	£163,642	£1.7050	£140,136	£1.4602
クラスB(無分配型)	€895,702	€2.1730	€802,033	€2.3002	€1,903,993	€1.9628
クラスB(分配型)	€95,355	€1.9662	€101,202	€2.0868	€814,713	€1.7820
クラスB(無分配型)英ポンド建	£2,430,565	£1.2931	£4,494,165	£1.3768	£2,209,876	£1.1767
クラスB(無分配型)米ドル建	\$2,814,843	\$1.8406	\$3,769,634	\$1.9619	\$2,995,193	\$1.6800
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£190,214	£1.7614	£162,469	£1.5044
クラスI(無分配型)	€5,180,196	€2.0640	€60,367,074	€2.1770	€39,863,837	€1.8497
クラスI(無分配型)英ポンド建	£211,898	£1.6611	£195,770	£1.7619	£47,425	£1.4986
クラスI(無分配型)米ドル建	\$948,648	\$2.7236	\$1,747,652	\$2.8929	\$2,341,696	\$2.4674
クラスI(分配型)英ポンド建	£111,488	£1.5924	£97,077	£1.7131	£8,135	£1.4585
クラスM(無分配型)	€57,949,735	€1.4460	€43,160,433	€1.5228	€17,058,618	€1.2919
クラスM(分配型)	€172,005,933	€1.9644	€143,386,184	€2.0989	€148,685,617	€1.7831
クラスM(無分配型)英ポンド建	£8,592,505	£1.6347	£4,792,161	£1.7323	£2,874,493	£1.4714
クラスM(無分配型)米ドル建	\$10,841,300	\$2.7453	\$12,886,909	\$2.9116	\$8,413,497	\$2.4794
クラスM(分配型)英ポンド建	£126,600,325	£1.6645	£116,702,985	£1.7896	£113,072,862	£1.5219
クラスM(分配型)米ドル建	\$2,721,389	\$2.5672	\$2,485,140	\$2.7631	\$973,709	\$2.3560
クラスZ(無分配型)	€63,013,182	€1.9711	€77,114,142	€2.1020	€77,515,244	€1.8070

## 11. 純資産価額(続き)

	2016年5月31日現在		2015年5月31日現在		2014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
<b>グローバル・アクセス ジャパン・ファンド</b>						
クラスA(無分配型)	-	-	¥8,574,807	¥168.0774	¥6,031,119	¥118.2178
クラスA(無分配型)ユーロ建	€4,090,963	€1.0897	€9,445,664	€1.3722	€8,542,271	€0.9718
クラスA(無分配型)米ドル建	\$118,961	\$1.3681	\$876,900	\$1.7269	\$1,029,701	\$1.2181
クラスB(無分配型)	¥10,385,313	¥138.5799	¥15,132,761	¥172.4708	¥434,444,212	¥121.0058
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	£78	£1.3694	£54	£0.9551
クラスB(無分配型)米ドル建	\$7,746,102	\$1.1082	\$1,325,607	\$1.3954	-	-
クラスI(無分配型)英ポンド建	£17,895	£1.0119	£15,199	£1.2719	£1,594	£0.8875
クラスI(分配型)英ポンド建	£10,744	£0.9878	£32,332	£1.2463	£13,181	£0.8678
クラスM(無分配型)	¥1,194,936,799	¥136.9617	¥1,013,965,284	¥169.6606	¥187,844,772	¥118.4127
クラスM(分配型)	¥6,614,407,006	¥135.2266	¥15,961,234,710	¥168.3672	¥9,683,746,825	¥117.8307
クラスM(無分配型)ユーロ建	€7,304,650	€1.1133	€9,787,913	€1.3919	€5,275,179	€0.9780
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,045,860	£0.8015	£2,061,556	£1.0062	£6,264	£0.7012
クラスM(無分配型)米ドル建	\$427,578	\$1.1429	\$440,485	\$1.4324	-	-
クラスM(分配型)ユーロ建	€2,578,216	€0.9586	€364,429	€1.2062	-	-
クラスM(分配型)英ポンド建	£59,203,049	£0.9885	£104,977,040	£1.2470	£57,103,936	£0.8715
クラスM(分配型)米ドル建	\$5,612,818	\$1.0825	-	-	-	-
クラスZ(無分配型)	¥7,866,569	¥131.2604	¥9,498,659	¥164.5929	¥9,318,331	¥116.3497
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€8,246,386	€1.0641	€12,492,334	€1.3467	€6,487,377	€0.9584

[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
	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016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	74,656,438	133,857,219	278,383,741	152,462,081	568,246,897	933,846,994
遡求的TA調整*	(280,237)	60,133	167,381	(106,170)	575,842	828,031
米国源泉徴収税過少 支払いの調整	(637)	(4,569)	-	(3,396)	-	(45,725)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	<u>74,375,564</u>	<u>133,912,783</u>	<u>278,551,122</u>	<u>152,352,515</u>	<u>568,822,739</u>	<u>934,629,300</u>
	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)
買戻可能参加型投資証券 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>

\*これらの遡求的TA調整は、取引期日と評価日との間で生じる時間的差異に起因する。

## 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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016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 カストディ・ポジションの 調整	344,530,744	248,040,393	229,380,611	135,191,851	288,872,264	285,458,827
遡求的TA調整*	-	11,342	-	-	-	-
米国源泉徴収税過少 支払いの調整	824,254	(44,037)	391,717	77,816	398,219	(39,133)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	-	-	-	(407,399)	-	(568,452)
	<u>345,354,998</u>	<u>248,007,698</u>	<u>229,772,328</u>	<u>134,862,268</u>	<u>289,270,483</u>	<u>284,851,242</u>
	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 遡求的TA調整*	396,649,420	280,147,900	263,709,442	148,609,122	365,466,526	357,913,097
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	(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>

\*これらの遡求的TA調整は、取引期日と評価日との間で生じる時間的差異に起因する。



## 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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2016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	520,546,612	314,020,750	76,838,507	515,846,369	22,011,127,700
運用会社の辞任による 現金の発生	7,531	-	-	-	-
遡求的TA調整*	(402,675)	(76,983)	18,715	(48,270)	(11,769,198)
米国源泉徴収税過少 支払いの調整	(1,879,113)	(738,569)	-	-	-
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	<u>518,272,355</u>	<u>313,205,198</u>	<u>76,857,222</u>	<u>515,798,099</u>	<u>21,999,358,502</u>
	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)
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>473,141,608</u>	<u>99,938,986</u>	<u>550,479,166</u>	<u>41,915,639,665</u>

\*これらの遡求的TA調整は、取引期日と評価日との間で生じる時間的差異に起因する。

## 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
	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016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)	4,022	915	-	-	6,958	928,367
クラスB(分配型)	1,898	-	1	-	19,292	1,464,339
クラスI(分配型)	83	456	12	61	7,980	471,820
クラスM(分配型)	1,720,080	3,095,264	1,028,175	1,234,162	4,921,206	32,606,726
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	274,443
平準化収益	(11,208)	(63,583)	(15,293)	(30,092)	(421,956)	(3,542,949)
平準化費用	43,439	132,181	47,348	39,549	348,409	2,187,704
	<u>1,758,314</u>	<u>3,165,233</u>	<u>1,060,243</u>	<u>1,243,680</u>	<u>4,881,889</u>	<u>34,390,450</u>
	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>

## 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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016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)	6,714	5,074	16,935	13,872	2,221	-
クラスB(分配型)	41,134	5,206	24,257	8,266	140	-
クラスI(分配型)	692	10,283	11,054	559	1,057	-
クラスM(分配型)	10,011,813	1,611,943	7,469,130	3,377,127	7,823,337	275
クラスZ(分配型)	-	-	8,663	-	-	-
平準化収益	(66,119)	(66,027)	(326,364)	(28,758)	(508,678)	(2,155)
平準化費用	235,513	106,787	421,622	67,070	734,776	2,723
	<u>10,229,747</u>	<u>1,673,266</u>	<u>7,625,297</u>	<u>3,438,136</u>	<u>8,052,853</u>	<u>843</u>
	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>

## 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
	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 米ドル	2016年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2016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)	-	596,512	3,270	2,569	-
クラスB(分配型)	294	537,078	-	2,475	-
クラスI(分配型)	187	307,930	133	2,049	22,875
クラスM(分配型)	4,695,996	8,450,951	4,207,703	4,313,156	156,960,381
クラスZ(分配型)	-	35,198	-	-	-
平準化収益	(82,345)	(184,300)	(128,108)	(99,957)	(6,494,696)
平準化費用	262,643	583,695	101,959	232,307	14,849,421
	<u>4,876,775</u>	<u>10,327,064</u>	<u>4,184,957</u>	<u>4,452,599</u>	<u>165,337,981</u>
	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>

## 14. 重要な投資証券保有

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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*	100.00%	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)	SMBC日興証券株式会社	100.00%	B (無分配型)	SMBC日興証券株式会社	62.39%
B (分配型) ユーロ建	ファンドセトル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*	35.49%
(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	67.54%	B (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型)	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)リミテッド	32.46%	(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	86.44%
(分配型)	トラングクト・ノミニーズ・リミテッド	57.01%	(分配型)	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	100.00%
(分配型)	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)リミテッド	42.99%	(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%	M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	57.27%
M (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	53.08%	M (無分配型)	ファンドセトル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・リミテッド	24.34%	M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	62.01%
M (無分配型)	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	22.58%	M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.75%
M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	70.79%	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 (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	28.01%	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	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	98.40%	M (無分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
M (無分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	M (分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
M (分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	Z (無分配型)	オールファンズ・バンク	55.48%
Z (無分配型)	オールファンズ・バンク	60.02%	Z (無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	36.31%
Z (無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	39.98%	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	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	54.29%	Z (無分配型) ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	30.34%
Z (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	45.71%			

## 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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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	79.40%	A (無分配型)	オールファンズ・バンク	82.51%
A (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A (分配型)	ファンドセトル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	63.99%	A (無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
A (無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	36.01%	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)	SMBC日興証券株式会社	100.00%	B (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	33.99%
B (無分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	61.61%	B (無分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	61.61%
B (無分配型) ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	38.39%	B (無分配型) ユーロ建	シトコ・グローバル・カスタディN.V.	38.39%
(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	63.67%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	84.15%
(無分配型)	オールファンズ・バンク	34.43%	(分配型)	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	100.00%
(分配型)	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)リミテッド	100.00%	(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	96.69%
(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%	(無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	52.22%
(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	75.59%	(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	47.78%
(無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	24.41%	M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	73.90%
M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	70.55%	M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	20.03%
M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.44%	M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	42.70%

\* 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)

2016年5月31日および2015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)

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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・カンパニー(AVFC)	38.42%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	37.91%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	37.04%	M(無分配型)ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ベンシオネス*	52.27%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	75.70%	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)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	22.92%	M(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	50.64%
M(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	56.57%	M(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	46.68%
M(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	41.11%	M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%
M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・バンク・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%	M(分配型)米ドル建	パークレイズ・バンク・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	82.86%
M(分配型)米ドル建	パークレイズ・バンク・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	79.57%	Z(無分配型)	オールファンズ・バンク	52.47%
Z(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	64.08%	Z(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	43.28%
Z(無分配型)	オールファンズ・バンク	32.27%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	91.91%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	87.61%			

## 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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A(無分配型)	ファンドセトル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・リミテッド	100.00%	A(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	93.05%	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(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	93.07%	B(分配型)	シトコ・グローバル・カスティディN.V.	93.05%
B(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	94.08%
B(分配型)英ポンド建	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)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	100.00%
(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	96.94%	B(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型)英ポンド建	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)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%
(分配型)英ポンド建	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)リ ミテッド	100.00%	(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	98.81%
M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	96.13%	(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エス・エー	100.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	47.28%	(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ)エス・エー	100.00%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	44.09%	M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	94.50%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	41.33%	M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	50.27%
M(無分配型)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	29.50%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	43.21%
M(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	29.09%	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	93.36%	M(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	23.95%
M(無分配型)英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M(無分配型)英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	76.92%
M(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	23.08%
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	93.89%	M(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	97.25%
Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	88.25%	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)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	84.65%	Z(無分配型)	ファンドセトル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・ピーエルシーの関連当事者

## 14. 重要な投資証券保有(続き)

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%	A（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	70.50%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%	A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	29.50%
B（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	71.35%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	99.95%	B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	27.10%
（無分配型）英ポンド建	フィル・ノミニーズ（シェアホールディングス）リミテッド	37.20%	B（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	62.80%	B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	99.95%
（分配型）英ポンド建	フィル・ノミニーズ（シェアホールディングス）リミテッド	100.00%	（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	59.82%
M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	28.56%	（分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エス・エー	40.18%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	70.24%	（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	94.88%
M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	53.11%	M（無分配型）	ステート・ストリート・カスタディアル・サービス（アイルランド）リミテッド	59.32%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.28%	M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	40.68%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	63.69%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	46.63%
M（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	36.31%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	45.86%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	95.80%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ベンシオネス*	99.37%
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	97.77%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	95.56%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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	96.80%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.32%	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%

### 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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	81.14%	A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	74.91%
A（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	56.05%	A（分配型）	シトコ・グローバル・カスタディN.V.	87.08%
A（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	43.95%	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	オールファンズ・バンク	72.30%	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	87.53%	A（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	97.00%
A（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A（分配型）ユーロ建	ファンドセトル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*	66.22%	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	21.08%	A（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	21.15%
B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	69.96%	B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	52.33%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	25.29%	B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	42.02%
B（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	77.67%	B（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	76.40%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	22.33%	B（分配型）	シトコ・グローバル・カスタディN.V.	23.60%

\* 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）

2016年5月31日および2015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）

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
B（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	58.21%	B（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	58.06%
B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.61%	B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.75%
B（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	67.97%	B（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	49.86%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	32.01%	B（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	69.18%
B（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	B（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	30.82%
B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	90.27%	B（分配型）英ポンド建	パークレイズ・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	60.54%
（無分配型）	カセイス・バンク・フランス	75.67%	B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	35.62%
（無分配型）	オールファンズ・バンク	23.62%	（無分配型）	カセイス・バンク・フランス	58.80%
（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%	（無分配型）	オールファンズ・バンク	21.19%
（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	72.45%	（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	97.89%
（無分配型）英ポンド建	フィル・ノミニーズ （シェアホールディングス）リミテッド	26.73%	（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	87.33%
（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	53.24%	（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	96.88%
（分配型）英ポンド建	コファンズ・ノミニーズ・リミテッド	43.90%	M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	85.56%
M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	88.56%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	63.03%
M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	38.82%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	32.17%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.56%	M（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	30.66%
M（分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	20.54%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ビダ・イ・ペンシオネス*	24.79%
M（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	67.23%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	52.12%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	29.18%	M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	36.42%
M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	50.43%	M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	92.70%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	44.13%	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）ユーロ建	ファンドセトル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	25.12%
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	81.53%	Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	45.00%
Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	50.30%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	31.11%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	34.72%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	94.23%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.61%			

\* 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）

2016年5月31日および2015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・ハイールド・ボンド・ファンド

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	37.90%	A (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	44.76%
A (無分配型)	オールファンズ・バンク	28.19%	A (無分配型)	オールファンズ・バンク	23.45%
A (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	57.01%	A (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	46.03%
A (分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	21.38%	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	66.42%	A (分配型)	シトコ・グローバル・カストディN.V.	25.41%
A (無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	54.94%	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) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	30.11%	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) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	77.56%	A (無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	41.20%
A (分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	65.23%	A (無分配型) 英債券建	オールファンズ・バンク	22.95%
A (分配型) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	21.95%	A (無分配型) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	22.58%
B (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	80.27%	A (分配型) ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	79.40%
B (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	91.80%	A (分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	64.11%
B (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	67.12%	A (分配型) 英債券建	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) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド アイランズ・リミテッド*	43.11%	B (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	76.32%
B (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	35.51%	B (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	87.22%
B (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	93.83%	B (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	50.00%
B (分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	62.91%	B (無分配型) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド アイランズ・リミテッド*	38.72%
(無分配型)	オールファンズ・バンク	71.99%	B (無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	25.84%
(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	28.01%	B (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	95.53%
(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.85%	B (分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	34.00%
(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	34.61%	(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%
(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド アイランズ・リミテッド*	24.53%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	24.54%
(無分配型) ユーロ建	BNPパリバ	54.39%	(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.85%
(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	29.65%	(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	34.61%
(無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	60.84%	(分配型)	パークレイズ・バンク・インスティテューショナル・ アイランズ・リミテッド*	24.53%
(無分配型) 英債券建	フィル・ノミニーズ (シェアホールディングス) リミテッド	21.30%	(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	58.60%
(分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	98.73%	(無分配型) ユーロ建	BNPパリバ	21.71%
(分配型) 英債券建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	47.98%	(無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	77.15%
(分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.25%	(分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	97.85%
(分配型) 英債券建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	22.49%	(分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	54.17%
M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	39.46%	(分配型) 英債券建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	42.10%
M (無分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド アイランズ・リミテッド*	22.89%	M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	38.64%
M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	22.83%	M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	27.54%
M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	51.14%	M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	48.86%
M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.56%	M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.13%

\* 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）

2016年5月31日および2015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）**

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	54.11%	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）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	42.22%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	68.68%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	58.69%	M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	20.51%
M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	26.93%	M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	53.49%
M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	66.73%	M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	41.58%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.65%	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	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	46.18%	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	35.06%
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	32.72%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	68.31%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	58.36%	Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	27.80%
Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	29.51%	Z（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	85.66%	Z（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	96.57%
Z（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	96.43%	Z（分配型）英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（分配型）英ポンド建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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**

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	65.32%
A（無分配型）	CAインドスエズ・ウェルス・マネジメント	34.68%	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（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%	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）	SMBC日興証券株式会社	64.14%	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）	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	30.65%	B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	34.84%
B（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B（分配型）	ファンドセトル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（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*	96.28%	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*	52.74%	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%
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*	47.25%	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%
（無分配型）英ポンド建	フィル・ノミニエ（シェアホールディングス）リミテッド	100.00%	（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エス・エー	100.00%
（分配型）英ポンド建	フィル・ノミニエ（シェアホールディングス）リミテッド	100.00%	（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）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	89.91%	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・カンパニー（AVFC）	65.11%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	60.44%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.50%	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	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	85.95%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ファンド*	54.00%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	95.47%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ピダ・イ・ベンシオネス*	21.60%
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	96.54%			

\* 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)

2016年5月31日および2015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)

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%	M(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	83.15%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.44%	M(分配型)英債券建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	95.62%
Z(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	Z(無分配型)	パークレイズ・レタルホ*	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)英債券建	ファンドセトル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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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	47.16%	A(無分配型)	オールファンズ・バンク	57.45%
A(無分配型)	RBCインベスター・サービシズ・バンク・エス・ エー	34.89%	A(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	21.87%
A(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	76.25%	A(無分配型)	RBCインベスター・サービシズ・バンク・エス・エー	20.68%
A(無分配型)英債券建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	A(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(分配型)ユーロ建	ファンドセトル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(分配型)英債券建	パークレイズ・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッ ド*	51.51%	A(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	41.38%
A(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.31%	A(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	76.65%
A(分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	24.18%	A(無分配型)英債券建	シトコ・グローバル・カストディN.V.	23.35%
B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	52.08%	A(分配型)ユーロ建	ファンドセトル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	47.92%	A(分配型)英債券建	パークレイズ・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッド*	54.20%
B(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	56.80%	A(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	22.96%
B(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	37.16%	A(分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	22.84%
B(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	97.19%	B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	50.48%	B(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	56.80%
B(分配型)ユーロ建	ビクテ&サイ	49.52%	B(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	37.16%
B(分配型)英債券建	AXAアイスル・オブ・マン・リミテッド	27.18%	B(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	91.59%
B(分配型)英債券建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	24.48%	B(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)英債券建	セント・アンズ・スクエア・ノミニーズ・ リミテッド	22.95%	B(分配型)英債券建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	85.87%
(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.01%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	100.00%
(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	97.27%	(分配型)	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%
(分配型)	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%	(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.01%
(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	92.70%
(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	37.07%	(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
(分配型)英債券建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	25.35%	(分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	58.73%
M(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	37.42%	(分配型)英債券建	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・リミテッド	36.87%	M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	39.81%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	38.73%	M(無分配型)	シトコ・グローバル・カストディN.V.	37.75%
M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	32.39%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	35.93%

\* 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)

2016年5月31日および2015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)

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
M(分配型)	パークレイズ・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	25.98%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	31.49%
M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	58.21%	M(分配型)	パークレイズ・チャンネル・アイランズ・リミテッ ド*	30.12%
M(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	22.75%	M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	51.82%
M(無分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	86.01%	M(無分配型)ユーロ建	ファンドセトル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・リミテッド	50.26%	M(無分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	80.97%
M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	42.62%	M(分配型)ユーロ建	パークレイズ・チャンネル・アイランズ・リミテッ ド*	48.37%
M(分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	51.40%	M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	42.81%
M(分配型)英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	29.69%	M(分配型)英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	41.02%
Z(無分配型)	オールファンズ・バンク	88.73%	M(分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	33.16%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	55.83%	M(分配型)英ボンド建	パークレイズ・チャンネル・アイランズ・リミテッ ド*	22.47%
Z(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	23.55%	Z(無分配型)	オールファンズ・バンク	58.99%
			Z(無分配型)	ファンドセトル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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッド*	65.97%	A(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	93.12%
A(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	34.03%	A(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	89.09%
A(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	84.35%	A(無分配型)英ボンド建	RBCシーズ・ノミニーズ・リミテッド	54.92%
A(分配型)英ボンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	55.20%	A(無分配型)英ボンド建	ゲンロイ・リミテッド	45.08%
A(分配型)英ボンド建	パークレイズ・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッド*	44.80%	A(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	92.51%	A(分配型)英ボンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	47.51%
B(分配型)	ファンドセトル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・ウェルズ・ノミニーズ・リミテッド*	37.16%
B(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	87.55%
B(無分配型)英ボンド建	パークレイズ・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	96.42%	B(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)英ボンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	99.95%	B(無分配型)英ボンド建	パークレイズ・チャンネル・アイランズ・リミテッ ド*	93.51%
(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	50.86%	B(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型)	オールファンズ・バンク	49.14%	B(分配型)英ボンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	99.98%
(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.23%	(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	56.43%
(無分配型)英ボンド建	フィル・ノミニーズ(シェアホールディングス) リミテッド	100.00%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	43.57%
(分配型)ユーロ建	パークレイズ・チャンネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%	(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	76.96%
(分配型)英ボンド建	フィル・ノミニーズ(シェアホールディングス) リミテッド	83.63%	(無分配型)英ボンド建	CMIインシュランス・カンパニー・リミテッド	62.03%
M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	69.47%	(無分配型)英ボンド建	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	37.97%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	29.84%	(分配型)ユーロ建	パークレイズ・チャンネル・アイランズ・リミテッ ド*	100.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	55.29%	(分配型)英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	80.58%
M(分配型)	ノトラスト・ノミニーズ・リミテッド	27.40%	M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	61.52%

\* 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）

2016年5月31日および2015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）

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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	41.17%	M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	38.06%
M（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	33.41%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	52.19%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	25.26%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.97%
M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	96.49%	M（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	35.00%
M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	91.12%
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	52.66%	M（分配型）ユーロ建	ファンドセトル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	37.67%	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%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	52.06%	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%
Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	47.94%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	74.00%
Z（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	60.89%	Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	26.00%
Z（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	39.11%	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	91.45%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	90.51%
Z（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	69.79%
A（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	64.91%	A（無分配型）	シトコ・グローバル・カストディN.V.	30.21%
A（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	35.09%	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	48.90%
A（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%	A（分配型）ユーロ建	ファンドセトル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	100.00%	A（分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	ファンドセトル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	100.00%
B（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	フィル・ノミニーズ （シェアホールディングス）リミテッド	100.00%	B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（分配型）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	98.85%	I（無分配型）英ポンド建	FIL（ルクセンブルグ）エス・エー	100.00%
M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	I（分配型）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	82.23%

\* 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）

2016年5月31日および2015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）

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	82.15%	M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	67.99%
M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	72.76%	M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.86%
M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	27.08%	M (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	59.21%
M (分配型) 英債券建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	81.85%	M (無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.79%
Z (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.25%	M (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
			M (分配型) 英債券建	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%

## 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

2016年5月31日現在  
クラス

投資主

保有比率  
(%)

A (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	96.93%
A (分配型) ユーロ建	ファンドセトル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	90.22%
B (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B (分配型) 英債券建	フィル・ノミニエ (シェアホールディングス) リミテッド	100.00%
(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
(無分配型) 英債券建	フィル・ノミニエ (シェアホールディングス) リミテッド	100.00%
(分配型) 英債券建	フィル・ノミニエ (シェアホールディングス) リミテッド	100.00%
M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	93.90%
M (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	70.78%
M (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	99.39%
M (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	85.95%
M (分配型) 英債券建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	72.21%
M (分配型) 英債券建	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	26.74%
Z (無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%
Z (無分配型) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	53.52%
Z (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	46.48%

2015年5月31日現在  
クラス

投資主

保有比率  
(%)

A (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	98.59%
A (分配型) ユーロ建	ファンドセトル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)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	28.71%
B (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	99.80%
B (分配型) 英債券建	FIL (ルクセンブルグ) エス・エー	100.00%
(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
(無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニエ・リミテッド	67.00%
(無分配型) 英債券建	FIL (ルクセンブルグ) エス・エー	33.00%
(分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニエ・リミテッド	99.95%
M (無分配型)	ゼバン・ノミニエ・リミテッド	89.10%
M (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	77.70%
M (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	66.45%
M (無分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	99.23%
M (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	96.63%
M (分配型) 英債券建	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	73.51%
M (分配型) 英債券建	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	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%

\* 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)

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在  
クラス

投資主

保有比率  
(%)

A (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	67.87%
A (無分配型)	オールファンズ・バンク	21.59%
A (無分配型) 英債券建	オールファンズ・バンク	45.55%
A (無分配型) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニエ・リミテッド*	43.11%
A (分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	100.00%
B (無分配型)	SMBC日興証券株式会社	86.01%

2015年5月31日現在  
クラス

投資主

保有比率  
(%)

A (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	77.29%
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) 英債券建	オールファンズ・バンク	45.55%
A (無分配型) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニエ・リミテッド*	43.11%
A (分配型) 英債券建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	100.00%
B (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	48.00%

B (分配型)	ファンドセトル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 (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B (無分配型) 英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	99.89%	B (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型)	BNPパリバ	97.63%	B (無分配型) 英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	59.36%
(分配型)	ゼバン・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	40.64%
(無分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	70.30%	B (分配型) 英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型) 英ポンド建	フィル・ノミニー (シェアホールディングス) リミテッド	29.70%	(無分配型)	BNPパリバ	82.95%
(分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	72.07%	(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
(分配型) 英ポンド建	フィル・ノミニー (シェアホールディングス) リミテッド	27.93%	(無分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	86.75%
M (無分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	36.92%	(分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	79.78%
M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	35.71%	(分配型) 英ポンド建	FIL (ルクセンブルグ) エス・エー	20.22%
M (分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	75.74%	M (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	39.18%
M (無分配型) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	67.27%	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 (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	32.41%	M (分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	80.11%
M (無分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	39.22%	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*	40.92%
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	33.46%	M (無分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	30.42%
M (無分配型) 英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	24.60%	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 (分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	44.36%	M (無分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.17%
M (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	41.62%	M (無分配型) 英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	21.11%
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	53.18%	M (分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	51.54%
M (分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	30.02%	M (分配型) ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	48.46%
Z (無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	50.10%	M (分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	44.39%
Z (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	44.14%	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) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	66.09%	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	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	33.41%	Z (無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	33.18%
			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）

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	92.97%	A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	93.20%
A（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	64.12%	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	オールファンズ・バンク	35.88%	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）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	82.42%	A（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	82.42%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%	B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	60.39%	B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	38.61%
B（無分配型）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	39.50%	B（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*	36.14%
（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%	B（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	25.25%
（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%	B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	89.43%	（無分配型）	オールファンズ・バンク	76.61%
（分配型）英ポンド建	フィル・ノミニ （シェアホールディングス）リミテッド	100.00%	（無分配型）	パークレイズ・バンク・インスティチュー ショナル*	21.77%
M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	72.23%	（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	51.97%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	27.27%	（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	48.03%
M（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	95.21%	（無分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャネル・ アイランズ・リミテッド*	77.04%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	62.81%	（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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	37.06%	（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）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	88.93%	M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	76.19%
M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	M（無分配型）	ステート・ストリート・カストディアル・ サービシズ（アイルランド）リミテッド	23.20%
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	73.81%	M（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	25.98%	M（無分配型）ユーロ建	ファンド・デ・ベンソエス・パークレイズ*	42.07%
Z（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	70.31%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	55.30%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	26.29%	M（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	40.51%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.41%	M（分配型）ユーロ建	ファンドセトル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・カンパニー（AVFC）	24.33%
			M（無分配型）	ファンドセトル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	カセイス・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）

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	47.50%	A（無分配型）	ファンドセトル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・リミテッド	43.59%	A（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.58%
A（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	52.29%	A（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	50.82%
A（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	44.44%	A（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	32.51%
A（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	47.31%	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	44.33%	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	オールファンズ・バンク	100.00%	A（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	95.84%
A（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	95.10%	A（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	95.23%
A（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	90.63%	B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	64.60%
B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	42.22%	B（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	21.93%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	30.63%	B（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	86.75%
B（分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	95.81%	B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	82.20%
B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	94.82%	B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	57.25%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	52.36%	B（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	41.56%
B（無分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	47.64%	B（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	94.06%
B（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	88.94%	B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	55.59%
B（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	67.80%	B（分配型）英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	20.10%
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*	24.38%	（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	73.47%
（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.53%
（分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%	（分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%
（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	（無分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	98.89%	（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	98.03%
（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	94.05%	（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	95.42%
M（無分配型）	ゼバン・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・リミテッド	70.41%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	46.03%	M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	29.59%
M（分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	35.40%	M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	47.57%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	80.44%	M（分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	23.06%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・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・ピダ・イ・ベンシオネス*	36.48%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	39.62%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・バンク - GP顧客*	31.07%
M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	37.51%	M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	29.00%
M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	42.01%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	98.28%
M（分配型）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	36.27%	M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	50.25%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	73.53%	M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	40.15%
Z（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.47%	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%

\* 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）

2016年5月31日および2015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）

2016年5月31日現在		保有比率 (%)	2015年5月31日現在		保有比率 (%)
クラス	投資主		クラス	投資主	
Z（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%	M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	38.88%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	86.75%	Z（無分配型）	パークレイズ・レタルホ*	72.64%
Z（無分配型）英ポンド建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	66.63%	Z（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	27.36%
Z（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	33.37%	Z（分配型）	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
Z（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	98.09%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	89.38%
			Z（無分配型）英ポンド建	パークレイズ・レタルホ*	66.63%
			Z（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	33.37%
			Z（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	96.78%

## 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

2016年5月31日現在		保有比率 (%)	2015年5月31日現在		保有比率 (%)
クラス	投資主		クラス	投資主	
A（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%	A（分配型）ユーロ建	パークレイズ・レタルホ*	100.00%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	42.45%	B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	66.37%
B（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	38.20%	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%
（分配型）英ポンド建	フィル・ノミニエ（シェアホールディングス）リミテッド	100.00%	（分配型）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	98.87%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	61.02%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	74.17%
M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	27.12%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	25.83%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	M（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・フンドス*	86.12%
M（分配型）英ポンド建	ベストラ・ノミニーズ・リミテッド	100.00%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
			M（分配型）ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
			M（分配型）英ポンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	89.29%

\* 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)

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	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	54.84%	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	33.38%	A(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	45.09%
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)英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	65.37%	A(無分配型)英債券建	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)英債券建	オールファンズ・バンク	26.30%	A(無分配型)英債券建	オールファンズ・バンク	33.82%
A(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	41.04%	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	オールファンズ・バンク	32.18%	A(無分配型)米ドル建	ファンドセトル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・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	23.84%	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)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A(分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	57.10%	B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	89.41%
B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	36.39%	B(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
B(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	57.06%
B(無分配型)英債券建	オールファンズ・バンク	57.70%	B(無分配型)英債券建	オールファンズ・バンク	33.23%
B(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	21.65%	B(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	63.64%
B(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	48.85%	B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	34.78%
B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	43.70%	B(分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	65.73%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	92.20%
(無分配型)	オールファンズ・バンク	31.64%	(無分配型)英債券建	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	71.55%
(無分配型)英債券建	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)リミテッド	75.22%	(無分配型)英債券建	オールファンズ・バンク	28.45%
(無分配型)英債券建	オールファンズ・バンク	24.78%	(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	100.00%
(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	100.00%	(分配型)英債券建	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	80.13%
(分配型)英債券建	フィル・ノミニエー(シェアホールディングス)リミテッド	83.92%	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)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	33.92%	M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	33.37%
M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	28.23%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	57.79%
M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	62.09%	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)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	29.51%	M(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	66.59%
M(無分配型)英債券建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	83.29%	M(無分配型)英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	25.21%
M(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	80.94%	M(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	86.68%
M(分配型)英債券建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	97.92%	M(分配型)英債券建	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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	61.01%	M(分配型)米ドル建	ファンドセトル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・リミテッド	38.99%	M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	45.95%
Z(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	90.60%	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)

2016年5月31日および2015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

2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2015年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.92%	A(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A(無分配型)米ドル建	ファンドセトル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%
B(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
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)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	85.41%
(無分配型)英ポンド建	フィル・ノミニエ(シェアホールディングス)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	100.00%
(分配型)英ポンド建	フィル・ノミニエ(シェアホールディングス)リミテッド	100.00%	B(無分配型)米ドル建	SMBC日興証券株式会社	100.00%
M(無分配型)	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	71.32%	(無分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	100.00%
M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	28.53%	(分配型)英ポンド建	ダーティントン・ポートフォリオ・ノミニエ・リミテッド	62.34%
M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	61.81%	(分配型)英ポンド建	FIL(ルクセンブルグ) エス・エー	37.66%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	34.07%	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	58.22%
M(無分配型)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	53.23%	M(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	41.78%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	38.15%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	53.24%
M(無分配型)英ポンド建	R C グレイグ・ノミニエ・リミテッド	91.39%	M(分配型)	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	44.64%
M(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニエ・リミテッド	55.69%	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)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	44.31%	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*	23.05%
M(分配型)ユーロ建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	65.02%	M(無分配型)英ポンド建	R C グレイグ・ノミニエ・リミテッド	92.17%
M(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	34.81%	M(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニエ・リミテッド	67.75%
M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	84.15%	M(無分配型)米ドル建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	32.25%
M(分配型)米ドル建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	96.45%	M(分配型)ユーロ建	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	100.00%
Z(無分配型)	オールファンズ・バンク	93.69%	M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニエ・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	82.01%	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

2016年5月31日および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。カウンターパーティーとの先物契約および関連する委託証拠金残高は、下表には含まれていない。これらは財務諸表注記6および関連する投資明細表に含まれている。さらに、担保として保有する現金は、これらの現金およびそれに対応する負債が財政状態計算書で開示されているために、表には含まれていない。

## グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

2016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	93	-	-	93
UBS	404	237,791	-	(237,387)
	497	237,791	-	(237,294)

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	貸借対照表で相殺されない総額	受取 / 差入現金担保	
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	金融商品 英ポンド	英ポンド	英ポンド
<b>資産</b>						
デリバティブ	497	-	497	404	-	93
<b>資産合計</b>	497	-	497	404	-	93
<b>負債</b>						
デリバティブ	237,791	-	237,791	404	-	237,387
<b>負債合計</b>	237,791	-	237,791	404	-	237,387

## 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 ユーケー・アルファ・ファンド(続き)

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 )		( 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
<b>資産</b>						
デリバティブ	28,113	-	28,113	497	-	27,616
<b>資産合計</b>	28,113	-	28,113	497	-	27,616
<b>負債</b>						
デリバティブ	497	-	497	497	-	-
<b>負債合計</b>	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・オポチュニティーズ・ファンド

2016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	4,105	391,657	-	(387,552)
	4,105	391,657	-	(387,552)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	4,105	-	4,105	4,105	-	-
資産合計	4,105	-	4,105	4,105	-	-
<b>負債</b>						
デリバティブ	391,657	-	391,657	4,105	-	387,552
負債合計	391,657	-	391,657	4,105	-	387,552

## 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)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	145,549	-	145,549	2,985	-	142,564
<b>資産合計</b>	145,549	-	145,549	2,985	-	142,564
<b>負債</b>						
デリバティブ	2,985	-	2,985	2,985	-	-
<b>負債合計</b>	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 グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

2016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
ANZバンキング・コーポレーション	101,560	-	-	101,560
パークレイズ	588,916	23,082	-	565,834
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	810,937	16,650	-	794,287
チェース・マンハッタン銀行	102,272	21,898	-	80,374
シティバンク	14,485	27,622	-	(13,137)
ドイツ銀行	56,441	-	-	56,441
ゴールドマン・サックス	597,363	-	-	597,363
HSBC	850,214	327,299	-	522,915
モルガン・スタンレー	30,051	-	-	30,051
ソシエテ・ジェネラル	110,052	-	-	110,052
UBS	1,429,659	1,294,389	-	135,270
	4,691,950	1,710,940	-	2,981,010

## 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)

2016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
<b>資産</b>						
デリバティブ	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
<b>資産合計</b>	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,710,940	-	1,710,940	1,697,803	-	13,137
<b>負債合計</b>	1,710,940	-	1,710,940	1,697,803	-	13,137

## 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

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)
HSBC	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	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
<b>資産</b>						
デリバティブ	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
<b>資産合計</b>	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
<b>負債</b>						
デリバティブ	9,696,953	-	9,696,953	592,376	300,000	8,804,577
<b>負債合計</b>	9,696,953	-	9,696,953	592,376	300,000	8,804,577

## 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

2016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	643,337	36,527	-	606,810
	643,337	36,527	-	606,810

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	643,337	-	643,337	36,527	-	606,810
<b>資産合計</b>	643,337	-	643,337	36,527	-	606,810
<b>負債</b>						
デリバティブ	36,527	-	36,527	36,527	-	-
<b>負債合計</b>	36,527	-	36,527	36,527	-	-

## 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)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	686	-	686	686	-	-
<b>資産合計</b>	686	-	686	686	-	-
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,421,675	-	1,421,675	686	-	1,420,989
<b>負債合計</b>	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 エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

2016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
UBS	1,506,145	2,719,233	-	(1,213,088)
	1,506,145	2,719,233	-	(1,213,088)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	1,506,145	-	1,506,145	1,506,145	-	-
<b>資産合計</b>	1,506,145	-	1,506,145	1,506,145	-	-
<b>負債</b>						
デリバティブ	2,719,233	-	2,719,233	1,506,145	-	1,213,088
<b>負債合計</b>	2,719,233	-	2,719,233	1,506,145	-	1,213,088

## 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)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
<b>資産合計</b>	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-
<b>負債合計</b>	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 グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

2016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	2,084,872	45,276	-	2,039,596
UBS	4,416,949	3,589,291	-	827,658
	6,501,821	3,634,567	-	2,867,254

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	6,501,821	-	6,501,821	3,634,567	-	2,867,254
<b>資産合計</b>	6,501,821	-	6,501,821	3,634,567	-	2,867,254
<b>負債</b>						
デリバティブ	3,634,567	-	3,634,567	3,634,567	-	-
<b>負債合計</b>	3,634,567	-	3,634,567	3,634,567	-	-

## 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)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	468,156	-	468,156	84,673	-	383,483
<b>資産合計</b>	468,156	-	468,156	84,673	-	383,483
<b>負債</b>						
デリバティブ	16,376,359	-	16,376,359	84,673	-	16,291,686
<b>負債合計</b>	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・コーポレート・ボンド・ファンド

2016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	543,097	215,659	-	327,438
BNPパリバ	4,346	-	-	4,346
チェース・マンハッタン銀行	116,710	19,240	-	97,470
シティバンク	13,412	6,132	-	7,280
ドイツ銀行	4,602	9,079	-	(4,477)
ゴールドマン・サックス	97,684	43,242	-	54,442
モルガン・スタンレー	35,011	34,900	-	111
ナショナル・オーストラリア銀行	783,612	-	-	783,612
UBS	1,430,306	532,948	-	897,358
	3,028,780	861,200	-	2,167,580

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	3,028,780	-	3,028,780	856,723	-	2,172,057
<b>資産合計</b>	3,028,780	-	3,028,780	856,723	-	2,172,057
<b>負債</b>						
デリバティブ	861,200	-	861,200	856,723	-	4,477
<b>負債合計</b>	861,200	-	861,200	856,723	-	4,477

## 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)

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
HSBC	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 米ドル	受取/差入現金担保 米ドル	米ドル
<b>資産</b>						
デリバティブ	1,487,804	-	1,487,804	883,740	-	604,064
<b>資産合計</b>	1,487,804	-	1,487,804	883,740	-	604,064
<b>負債</b>						
デリバティブ	7,377,748	-	7,377,748	883,740	152,621	6,341,387
<b>負債合計</b>	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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

2016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	1,070,748	377,248	-	693,500
BNPパリバ	6,217	2,108	-	4,109
チェース・マンハッタン銀行	123,598	421,691	-	(298,093)
シティバンク	1,076,963	34,119	-	1,042,844
ドイツ銀行	-	314,212	(314,212)	-
HSBC	55,420	6,591	-	48,829
UBS	1,756,150	538,464	-	1,217,686
	4,089,096	1,694,433	(314,212)	2,708,875

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	4,089,096	-	4,089,096	1,082,128	-	3,006,968
<b>資産合計</b>	4,089,096	-	4,089,096	1,082,128	-	3,006,968
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,694,433	-	1,694,433	1,082,128	314,212	298,093
<b>負債合計</b>	1,694,433	-	1,694,433	1,082,128	314,212	298,093

## 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)

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	受取/差入現金担保	米ドル
<b>資産</b>						
デリバティブ	4,468,595	-	4,468,595	2,614,717	-	1,853,878
<b>資産合計</b>	4,468,595	-	4,468,595	2,614,717	-	1,853,878
<b>負債</b>						
デリバティブ	8,717,351	-	8,717,351	2,614,717	180,000	5,922,634
<b>負債合計</b>	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 エマージング・マーケット・デット・ファンド

2016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
チェース・マンハッタン銀行	32,297	72,518	-	(40,221)
シティバンク	-	15	-	(15)
クレディ・アグリコル	147,958	7,088	-	140,870
クレディ・スイス	8,852	-	-	8,852
ドイツ銀行	-	16,891	-	(16,891)
ゴールドマン・サックス	18,716	-	-	18,716
モルガン・スタンレー	8,399	-	-	8,399
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	1,332	-	-	1,332
ステート・ストリート	133,093	127,684	-	5,409
トロント・ドミニオン銀行	19,672	-	-	19,672
UBS	1,265,904	1,071,313	-	194,591
ウェストパック	4,597	-	-	4,597
	1,640,820	1,295,509	-	345,311

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	1,640,820	-	1,640,820	1,238,382	-	402,438
<b>資産合計</b>	1,640,820	-	1,640,820	1,238,382	-	402,438
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,295,509	-	1,295,509	1,238,382	-	57,127
<b>負債合計</b>	1,295,509	-	1,295,509	1,238,382	-	57,127

## 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)

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・ドミニオン銀行	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
<b>資産</b>						
デリバティブ	336,453	-	336,453	210,862	-	125,591
<b>資産合計</b>	336,453	-	336,453	210,862	-	125,591
<b>負債</b>						
デリバティブ	6,122,972	-	6,122,972	210,862	-	5,912,110
<b>負債合計</b>	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 グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

2016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	50,147	182,661	-	(132,514)
	50,147	182,661	-	(132,514)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	50,147	-	50,147	50,147	-	-
<b>資産合計</b>	50,147	-	50,147	50,147	-	-
<b>負債</b>						
デリバティブ	182,661	-	182,661	50,147	-	132,514
<b>負債合計</b>	182,661	-	182,661	50,147	-	132,514

[次へ](#)

## 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(続き)

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

## 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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2016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	-	8,475	-	(8,475)
BNPパリバ	48,372	-	-	48,372
チェース・マンハッタン銀行	241,429	145,055	-	96,374
シティバンク	480,030	24,054	-	455,976
ドイツ銀行	133,059	10,266	-	122,793
HSBC	503,359	-	-	503,359
ノーザン・トラスト	96,881	-	-	96,881
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	-	4,248	-	(4,248)
ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド	27,982	-	-	27,982
スタンダード・チャータード	-	55,235	-	(55,235)
UBS	2,205,347	517,769	-	1,687,578
	3,736,459	765,102	-	2,971,357

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	3,736,459	-	3,736,459	697,144	-	3,039,315
<b>資産合計</b>	3,736,459	-	3,736,459	697,144	-	3,039,315
<b>負債</b>						
デリバティブ	765,102	-	765,102	697,144	-	67,958
<b>負債合計</b>	765,102	-	765,102	697,144	-	67,958

## 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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(続き)

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	1,297,714	-	1,297,714	1,026,124	-	271,590
<b>資産合計</b>	1,297,714	-	1,297,714	1,026,124	-	271,590
<b>負債</b>						
デリバティブ	10,688,701	-	10,688,701	1,026,124	-	9,662,577
<b>負債合計</b>	10,688,701	-	10,688,701	1,026,124	-	9,662,577

## 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 米国中小型株式ファンド

2016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	64	-	-	64	
UBS	1,537,764	465,290	-	1,072,474	
	1,537,828	465,290	-	1,072,538	

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	1,537,828	-	1,537,828	465,290	-	1,072,538
<b>資産合計</b>	1,537,828	-	1,537,828	465,290	-	1,072,538
<b>負債</b>						
デリバティブ	465,290	-	465,290	465,290	-	-
<b>負債合計</b>	465,290	-	465,290	465,290	-	-

## 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 米国中小型株式ファンド(続き)

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

## 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 米国バリューストックファンド

2016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	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805
	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	3,054,683	-	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805
<b>資産合計</b>	3,054,683	-	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,757,878	-	1,757,878	1,757,878	-	-
<b>負債合計</b>	1,757,878	-	1,757,878	1,757,878	-	-

## 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 米国バリューストックファンド(続き)

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



## 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 グローバル株式ファンド

2016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
UBS	2,575,307	1,577,651	-	997,656
	2,575,307	1,577,651	-	997,656

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	2,575,307	-	2,575,307	1,577,651	-	997,656
<b>資産合計</b>	2,575,307	-	2,575,307	1,577,651	-	997,656
<b>負債</b>						
デリバティブ	1,577,651	-	1,577,651	1,577,651	-	-
<b>負債合計</b>	1,577,651	-	1,577,651	1,577,651	-	-

## 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 グローバル株式ファンド(続き)

2015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	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
<b>資産</b>						
デリバティブ	424,707	-	424,707	424,707	-	-
<b>資産合計</b>	424,707	-	424,707	424,707	-	-
<b>負債</b>						
デリバティブ	13,330,532	-	13,330,532	424,707	-	12,905,825
<b>負債合計</b>	13,330,532	-	13,330,532	424,707	-	12,905,825

## 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・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

2016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
チェース・マンハッタン銀行	5,201	16,378	-	(11,177)
シティバンク	7,202	24,447	-	(17,245)
ゴールドマン・サックス	31,874	22,677	-	9,197
ノーザン・トラスト	225,104	85,309	-	139,795
UBS	4,966	1,951	-	3,015
	274,347	150,762	-	123,585

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	274,347	-	274,347	122,340	-	152,007
<b>資産合計</b>	274,347	-	274,347	122,340	-	152,007
<b>負債</b>						
デリバティブ	150,762	-	150,762	122,340	-	28,422
<b>負債合計</b>	150,762	-	150,762	122,340	-	28,422

## 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・ローカル・カレンシー・デット・ファンド(続き)

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

## 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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

2016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
UBS	6,275,808	109,091	-	6,166,717
	6,275,808	109,091	-	6,166,717

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
<b>資産</b>						
デリバティブ	6,275,808	-	6,275,808	109,091	-	6,166,717
<b>資産合計</b>	6,275,808	-	6,275,808	109,091	-	6,166,717
<b>負債</b>						
デリバティブ	109,091	-	109,091	109,091	-	-
<b>負債合計</b>	109,091	-	109,091	109,091	-	-

## 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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド(続き)

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
<b>資産</b>						
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
<b>負債</b>						
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. 金融資産および金融負債の相殺(続き)

## グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

2016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
UBS	340,862,335	35,972,723	-	304,889,612
	340,862,335	35,972,723	-	304,889,612

説明	( a )	( b )	( c ) = ( a ) - ( b )	( d )		( e ) = ( c ) - ( d )
	総額	貸借対照表で 相殺される総額	貸借対照表で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
<b>資産</b>						
デリバティブ	340,862,335	-	340,862,335	35,972,723	-	304,889,612
資産合計	340,862,335	-	340,862,335	35,972,723	-	304,889,612
<b>負債</b>						
デリバティブ	35,972,723	-	35,972,723	35,972,723	-	-
負債合計	35,972,723	-	35,972,723	35,972,723	-	-

## 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 ジャパン・ファンド(続き)

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
<b>資産</b>						
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
<b>負債</b>						
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	-	-

[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・ファンドのMクラス株式の報酬を除く。当該報酬は昨年0.40%から0.55%へ変更されたが、その変更は投資運用会社の裁量により2015年10月から実施されている。

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)

## a) 投資運用会社報酬(続き)

## 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。2015年6月30日から、当該報酬は計上されていない。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。

	2016年 5月31日 に終了した 年度に計上 英ポンド	2016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	192	-
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	640	-
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	259	-
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	106	-
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	3,522	-
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	6,814	-
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	833	-
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	718	-
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	842	-
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	75	-
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	117	-
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	996	-
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	4,216	-
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	3,834	-
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	55	-
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,242	-
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	1,136	-

## 16. 手数料(続き)

## a) 投資運用会社報酬(続き)

## パークレイズ事務管理契約(続き)

	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	1,548	771
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,764	3,217
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	2,150	1,194
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	696	415
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	49,338	22,662
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	103,913	44,230
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	7,869	4,111
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	16,306	6,345
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	9,671	5,020
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	1,098	546
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	1,304	693
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	11,100	5,754
グローバル・アクセス 米国パリュウ株式ファンド	53,454	26,556
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	50,243	24,113
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	630	320
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	62,195	29,894
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	11,138	5,329

## b) 管理事務代行会社報酬およびカストディ/預託報酬

管理事務代行会社およびカストディアン/預託機関は、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(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(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/預託機関は、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/預託機関の報酬は、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。

## 16. 手数料(続き)

## 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、62,577英ポンド(2015年5月31日:46,466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1,031,742英ポンド(2015年5月31日:1,448,734英ポンド)が含まれる。ファンド別の明細は、以下に掲載されている。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。

			2016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
		通貨		
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	31,114	41,277
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	42,863	71,369
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	117,890	122,713
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	82,699	115,193
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	271,853	397,764
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	113,472	196,773
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	49,150	71,008
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	74,183	131,708
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	91,511	137,474
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	60,467	95,090
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	49,418	86,493
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド	米ドル	74,711	110,899
グローバル・アクセス	米国パリュウ株式ファンド	米ドル	71,847	116,335
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	米ドル	133,653	199,444
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	38,161	49,024
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	117,422	157,346
グローバル・アクセス	ジャパン・ファンド	日本円	8,547,698	11,009,022

## 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）。

	2016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
財務諸表の法定監査	194,223	182,471
税務アドバイザー・サービス	161,389	151,624
	<u>355,612</u>	<u>334,095</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、定期的に取り引が行われる規制された市場で取引され、組織されおよび公開されている契約のみに関係していることを条件としている。当ファンドは、この種類の取引を専門とする高格付けの金融機関と「店頭」取り決めによる、為替の先渡売買契約、または為替の交換を締結することもある。当期中に、当ファンドは投資ならびに保有現金にかかる為替リスクをヘッジする目的で、ベンチマーク・リスクをヘッジし、ユーロ建、米ドル建、日本円建および英ポンド建投資証券の特定クラスの価値をヘッジするために、先物契約および為替先渡契約を締結した。2016年および2015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、2016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：	シヨーン・ブレイク** デイビッド・キングストン** ヒュー・ポール・ショプリン** キショール・マンダリア*
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 30,979,553英ポンド（2015年5月31日現在：35,012,166英ポンド）であり、注記5に示されている。2016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7,536,312英ポンド（2015年5月31日現在：8,452,286英ポンド）であり、注記9に開示されている。2016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（2015年5月31日現在：0英ポンド）である。

\*2016年5月25日に退任したジェームズ・ド・サリスに代わり、2016年5月26日付で、キショール・マンダリアが本投資法人の取締役に任命された。キショール・マンダリアは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーまたはその関係会社の従業員である。

\*\*独立取締役

## 20. 関連当事者間取引（続き）

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27,019英ポンド（2015年5月31日現在：19,489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。ジェームズ・ド・サリスは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員を退職した後、取締役報酬を稼得し始めた。

取締役報酬は、投資運用会社によって支払われる。

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・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739B条に規定された投資事業体として適格である。この基準により、当ファンドには、所得または利益に関するアイルランドの税金が課せられていない。

しかし、アイルランド課税は、「課税イベント」の発生により生じることがある。課税イベントには、投資主に対する分配金の支払、現金化、投資証券の買戻し、解約または譲渡、およびかかる投資証券の取得から8年間の各年末の投資証券の保有が含まれる。

以下に関する課税イベントについては、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

2015年8月1日付で、ジェームズ・ド・サリースはパークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員を辞任している。2016年5月25日に退任するまで、彼は引き続き本投資法人の取締役であった。

当期中に、当ファンド内で多くの投資証券クラスが終了し、1つの証券クラスが発行された。「本投資法人の背景」の「ファンドの一瞥」の項を参照のこと。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。

2016年3月18日付で、UCITS V指令(2014/91/EU)が成立し、欧州共同体規則2016(譲渡可能証券への集合投資事業)(改訂)-2016年S.I.第143号に従い、同指令は2016年3月21日付でアイルランド法に置き換えられた(以下「アイルランドUCITS V規則」という。)。UCITS Vの主眼は、投資家にもっと保護を提供することであり、これにより影響を受ける主な分野は、預託作業および負債の精密な定義の提供、ファンド・マネージャーの報酬に関する規則、および違反の取り扱いに必要な制裁に関するものである。英文目論見書およびファンド主要投資家情報文書などの投資法人の文書はまだ更新されていないが、規則に従い、毎年または次の改訂日に改訂される予定である。

2016年4月19日付で、新しいUCITS預託契約が本投資法人とノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドとの間で締結された。本契約は、UCITS Vの要件に沿うために、2009年7月3日付のカストディアン契約を改訂して、更新するものである。

2016年5月26日付で、キショール・マンダリアが本投資法人の取締役に任命された。キショール・マンダリアは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員である。

本投資法人の取締役会の意見では、上記以外に、2016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

2016年6月1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	532,464
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	1,183,829
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	244,604
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	516,310
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	2,262,796
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	9,638,714
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	2,331,762
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	430,977
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	2,235,086
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	1,074,402
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	1,741,328
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米ドル	25,674
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	1,483,499
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	2,935,185
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	1,622,572
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	5,389,608
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	90,431,467

2016年6月2日から、本投資法人の株式は、アイルランド証券取引所の主要証券市場(「MSM」)からグローバル取引市場(「GEM」)に移転された。GEMは、金融商品市場に関する指令2004/39/ECに規定された多国間取引ファシリティとしてアイルランド中央銀行により承認されている。

本投資法人の取締役会の意見では、期末から2016年10月7日までの間に、2016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他の重要な事象は当期中にはなかった。

## 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。



## 26. ソフトコミッション契約(続き)

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

本事業年度を通して、本投資法人によって締結されたソフトコミッション契約はなかった(2015年5月31日現在:該当なし)。

## 27. 財務諸表の承認

本投資法人の取締役会は、2016年10月7日に当財務諸表を承認した。

## 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

### 別紙 1

#### UCITS V報酬の開示（未監査）

UCITS V指令は、本投資法人の財務諸表に、UCITSの利益に沿った報酬方針の設定の要件を含め、自己運用UCITSの代表者に該当する報酬関連情報を含めることを要求している。

UCITS V指令は、UCITS自己運用会社の代表者が、健全かつ効果的なリスク管理に一致して、それを促進し、また過剰にリスクを取ることを阻止する報酬方針を持つことを要求している。本方針は、多様な報酬が「確認されたスタッフ」（上級経営陣、リスクを取る人、管理機能を含む）に支払われる方法で対処しなければならない。

投資運用会社は、報酬方針を設置して、投資運用会社と株主の利益が一致するようにする。かかる報酬方針は、その活動が本投資法人のリスク・プロファイルに影響を及ぼす投資運用会社内のスタッフおよび上級経営陣に報酬規則を課す。

投資運用会社は、かかる報酬方針および実務が健全かつ効果的なリスク管理と一致し、リスク・プロファイルおよび本投資法人の定款に一致しないリスクを取ることを阻止し、UCITS VおよびESMAの報酬ガイドラインと一致するようにする。

投資運用会社は、本報酬方針が常に、各ファンドおよび株主の事業戦略、目的、価値および利益に一致し、また利害の衝突を避けるために、本方針に全ての関連する利害の衝突が常に適切に管理されるような基準を含めるようにする。

#### 報酬および成果

当社の報酬理念は、全パークレイズにわたる全従業員に適用される。その理念は、全従業員がパークレイズ・グループの優先事項に沿って、その達成を支援することを保証する。

これは、評価年度の最初と当該年度を通じて従業員と話し合われる、成果と行動の予想される基準に基づき、報酬を幅広いパフォーマンスの査定と関連付けることで達成される。パークレイズの業績管理アプローチに基づき、従業員は、それぞれの目標を事業およびチーム目標と一致させるように奨励され、また期待される行動が当社の価値に関連して設定される。これにより、単に従業員が「何を」達成することが期待されているだけでなく、「どのように」それを実施するかについて、明確な期待を設定することができる。

個人の業績はその後、「何を」（目標に対する成果）および「どのように」（価値の立証）の両方に対して評価される。この評価では、以下のような様々な要因が考慮される。

- ( ) 合意した目標に対する成果（金融および非金融の両面で）および主要業務の責務
- ( ) 関連リスク方針、手続き、管理の枠組みの遵守
- ( ) パークレイズ価値に沿った行動
- ( ) 同僚および利害関係者からのフィードバック
- ( ) 個人の行動または担当業務のリスクに懸念がある場合は、リスクおよびコンプライアンス部門からのインプット

## 別紙1(続き)

## UCITS V報酬の開示(未監査)(続き)

## 報酬および成果(続き)

従業員に関して金融および非金融の考慮の間には特定の重点はない。というのは、それらは全部、全般的な成果の査定に重要であるためである。

このように個人の成果の査定と報酬の決定をパークレイズの事業戦略とその価値と関連させることで、個人と事業成果の持続可能な達成を促進し、報酬方針とパークレイズの戦略を明確に一致させることができる。

下表は、UCITS V指令により要求される本投資法人に関する投資運用会社の定量的な報酬情報の概略である。

2016年5月31日に終了した年度	人数	報酬総額 £
<b>投資運用会社のスタッフの内訳</b>	7	226,172
固定報酬	7	185,414
変動報酬	5	40,758
成功報酬	-	-
<b>投資運用会社の報酬コード・スタッフの内訳</b>	2	63,333
上級経営陣*	1	38,333
他のコード・スタッフ	1	25,000

\*非執行取締役報酬も含まれる。

固定報酬と変動報酬は、個人が投資運用会社のために使った時間と、本投資法人で実施した業務を参照して決定される。

## (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・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

## 投資有価証券明細表(2016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、2015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 比率(%)
	株式：94.19% (31 May 2015:93.76%)		
	オーストラリア：0.63% (31 May 2015:0.00%)		
	鉱業：0.63% (31 May 2015:0.00%)		
610,000	South32 Ltd Com NPV	465,887	0.63
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>465,887</b>	<b>0.63</b>
	ベルギー：0.22% (31 May 2015:0.14%)		
	食品：0.22% (31 May 2015:0.14%)		
3,900	Colruyt SA Com NPV	159,170	0.22
	<b>ベルギー合計</b>	<b>159,170</b>	<b>0.22</b>
	カナダ：0.05% (31 May 2015:0.00%)		
	鉱業：0.03% (31 May 2015:0.00%)		
1,656	Barrick Gold Corp Com NPV	19,086	0.03
	石油・ガス：0.02% (31 May 2015:0.00%)		
22,879	Ithaca Energy Inc Com NPV	13,184	0.02
	<b>カナダ合計</b>	<b>32,270</b>	<b>0.05</b>
	ケイマン諸島：0.79% (31 May 2015:0.90%)		
	保険：0.79% (31 May 2015:0.90%)		
66,787	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	587,559	0.79
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>587,559</b>	<b>0.79</b>
	フランス：1.52% (31 May 2015:1.12%)		
	航空：0.20% (31 May 2015:0.11%)		
26,555	Air France-KLM Com EUR1.00	147,070	0.20
	食品：0.00% (31 May 2015:0.02%)		
	通信：1.32% (31 May 2015:0.99%)		
82,195	Orange SA Com EUR4.00	981,675	1.32
	<b>フランス合計</b>	<b>1,128,745</b>	<b>1.52</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>ドイツ : 0.44% (31 May 2015:0.36%)</b>		
	<b>電気 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>余暇 : 0.40% (31 May 2015:0.31%)</b>		
28,375	TUI AG Class D Com NPV	300,066	0.40
	<b>通信 : 0.04% (31 May 2015:0.03%)</b>		
2,170	Deutsche Telekom AG Com NPV	26,398	0.04
	<b>ドイツ合計</b>	<b>326,464</b>	<b>0.44</b>
	<b>ジブラルタル : 0.48% (31 May 2015:0.44%)</b>		
	<b>娯楽 : 0.48% (31 May 2015:0.44%)</b>		
151,981	888 Holdings PLC Com GBPO.005	353,546	0.48
	<b>ジブラルタル合計</b>	<b>353,546</b>	<b>0.48</b>
	<b>ギリシャ : 0.30% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>銀行 : 0.30% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,083,179	Piraeus Bank SA Com EURO.30	224,932	0.30
	<b>ギリシャ合計</b>	<b>224,932</b>	<b>0.30</b>
	<b>ガーンジー : 0.00% (31 May 2015:0.47%)</b>		
	<b>クローズド・エンド型ファンド : 0.00% (31 May 2015:0.47%)</b>		
	<b>アイルランド : 0.62% (31 May 2015:0.21%)</b>		
	<b>航空 : 0.44% (31 May 2015:0.21%)</b>		
30,635	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	328,391	0.44
	<b>バイオテクノロジー : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
4,111	Malin Corp PLC Com EURO.001	46,538	0.06
	<b>住宅建設 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
108,740	Cairn Homes PLC Com EURO.001	90,552	0.12
	<b>アイルランド合計</b>	<b>465,481</b>	<b>0.62</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>マン島 : 0.46% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>娯楽 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
14,702	GVC Holdings PLC Com EURO.01	88,432	0.12
	<b>ソフトウェア : 0.34% (31 May 2015:0.04%)</b>		
30,309	Playtech PLC Com NPV	257,323	0.34
	<b>マン島合計</b>	<b>345,755</b>	<b>0.46</b>
	<b>イタリア : 0.80% (31 May 2015:1.55%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 0.02% (31 May 2015:0.18%)</b>		
1,879	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR4.40	15,299	0.02
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>メディア : 0.34% (31 May 2015:0.35%)</b>		
81,380	Mediaset SpA Com EURO.52	249,848	0.34
	<b>通信 : 0.44% (31 May 2015:0.70%)</b>		
500,135	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	326,108	0.44
	<b>イタリア合計</b>	<b>591,255</b>	<b>0.80</b>
	<b>日本 : 0.18% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>インターネット : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,800	エムスリー	35,543	0.05
3,800	楽天	28,119	0.04
	<b>玩具/ゲーム/趣味 : 0.09% (31 May 2015:0.08%)</b>		
700	任天堂	71,270	0.09
	<b>日本合計</b>	<b>134,932</b>	<b>0.18</b>
	<b>ジャージー : 1.39% (31 May 2015:1.71%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.48% (31 May 2015:0.51%)</b>		
27,387	Experian PLC Com USD0.10	357,537	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>ジャージー(つづき) : 1.39% (31 May 2015:1.71%)</b>		
	<b>鉱業 : 0.42% (31 May 2015:0.59%)</b>		
235,854	Glencore PLC Com USD0.01	309,322	0.42
	<b>石油・ガス : 0.07% (31 May 2015:0.26%)</b>		
43,105	Genel Energy PLC Com GBPO.10	54,151	0.07
	<b>医薬品 : 0.42% (31 May 2015:0.35%)</b>		
7,386	Shire PLC Com GBPO.05	314,681	0.42
	<b>ジャージー合計</b>	<b>1,035,691</b>	<b>1.39</b>
	<b>オランダ : 1.02% (31 May 2015:1.03%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.06% (31 May 2015:0.08%)</b>		
1,200	Randstad Holding NV Com EURO.10	44,579	0.06
	<b>保険 : 0.24% (31 May 2015:0.00%)</b>		
52,142	Delta Lloyd NV Com EURO.20	180,403	0.24
	<b>各種機械 : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,300	CNH Industrial NV Com EURO.01	30,562	0.04
	<b>通信 : 0.68% (31 May 2015:0.76%)</b>		
185,280	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	505,348	0.68
	<b>運輸 : 0.00% (31 May 2015:0.19%)</b>		
	<b>オランダ合計</b>	<b>760,892</b>	<b>1.02</b>
	<b>シンガポール : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>電気 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>スペイン : 0.75% (31 May 2015:1.00%)</b>		
	<b>航空 : 0.57% (31 May 2015:0.66%)</b>		
80,204	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	429,693	0.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>スペイン(つづき) : 0.75% (31 May 2015:1.00%)</b>		
	<b>銀行 : 0.18% (31 May 2015:0.34%)</b>		
115,164	Banco Popular Espanol SA Com EURO.50	130,320	0.18
	<b>スペイン合計</b>	<b>560,013</b>	<b>0.75</b>
	<b>英国 : 84.42% (31 May 2015:82.50%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 1.87% (31 May 2015:2.34%)</b>		
193,896	BAE Systems PLC Com GBPO.03	937,778	1.26
326,848	Chemring Group PLC Com GBPO.01	451,459	0.61
	<b>農業 : 0.55% (31 May 2015:1.24%)</b>		
11,000	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	413,847	0.55
	<b>航空 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>アパレル : 0.50% (31 May 2015:0.00%)</b>		
34,476	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	370,100	0.50
	<b>銀行 : 11.91% (31 May 2015:11.34%)</b>		
1,010,845	Barclays PLC Com GBPO.25^	1,844,034	2.48
100,000	CYBG PLC Com GBPO.10	277,375	0.37
638,397	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,841,505	3.82
1,295,069	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	932,385	1.25
783,563	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	1,931,091	2.59
197,164	Standard Chartered PLC Com USD0.50	1,043,688	1.40
	<b>飲料 : 0.53% (31 May 2015:0.26%)</b>		
53,794	Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	392,562	0.53
	<b>バイオテクノロジー : 0.18% (31 May 2015:0.00%)</b>		
106,479	PureTech Health PLC Com GBPO.01	134,297	0.18
	<b>建設資材 : 0.69% (31 May 2015:0.57%)</b>		
39,672	Ibstock PLC Com GBPO.01	82,220	0.11
131,402	Marshalls PLC Com GBPO.25	428,633	0.58
	<b>化学 : 0.55% (31 May 2015:0.05%)</b>		
5,778	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	166,666	0.22
67,216	Synthomer PLC Com GBPO.10	243,624	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 84.42% (31 May 2015:82.50%)</b>		
	<b>商業サービス : 3.22% (31 May 2015:6.20%)</b>		
37,628	Berendsen PLC Com GBPO.30	454,734	0.61
40,402	De La Rue PLC Com GBPO.45	226,150	0.30
47,847	G4S PLC Com GBPO.25	89,450	0.12
53,466	Hays PLC Com GBPO.01	72,740	0.10
15,926	Mears Group PLC Com GBPO.01	61,634	0.08
210,000	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	516,285	0.69
20,000	RELX PLC Com GBPO.14	250,100	0.34
405,449	Rentokil Initial PLC Com GBPO.01	730,011	0.98
	<b>コンピューター : 1.17% (31 May 2015:1.28%)</b>		
60,503	Computacenter PLC Com GBPO.08	513,822	0.69
36,281	FDM Group Holdings PLC Com GBPO.01	229,840	0.31
120,264	Serco Group PLC Com GBPO.02	128,502	0.17
	<b>各種金融サービス : 3.44% (31 May 2015:3.08%)</b>		
150,000	Ashmore Group PLC Com GBPO.0001	435,600	0.58
181,257	ICAP PLC Com GBPO.10	782,758	1.05
48,642	IG Group Holdings PLC Com GBPO.00005	388,771	0.52
1,772	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	48,446	0.06
186,762	Man Group PLC Com USD0.03	246,246	0.33
117,444	Tullett Prebon PLC Com GBPO.25	394,553	0.53
98,123	Worldpay Group PLC Com GBPO.03	271,801	0.37
	<b>電気 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>電子 : 0.44% (31 May 2015:0.25%)</b>		
104,131	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	295,472	0.40
27,528	Premier Farnell PLC Com GBPO.05	32,104	0.04
95	Renishaw PLC Com GBPO.20	1,860	-
	<b>エンジニアリング・建設 : 1.29% (31 May 2015:0.88%)</b>		
386,805	Balfour Beatty PLC Com GBPO.50	957,536	1.29

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 84.42% (31 May 2015:82.50%)</b>		
	<b>娯楽 : 2.58% (31 May 2015:1.82%)</b>		
793,069	Ladbrokes PLC Com GBPO.28	1,075,798	1.45
91,767	Merlin Entertainments PLC Com GBPO.01	387,761	0.52
178,886	Rank Group PLC Com GBPO.14	454,370	0.61
	<b>食品 : 5.53% (31 May 2015:5.09%)</b>		
42,203	J Sainsbury PLC Com GBPO.29	113,336	0.15
123,464	SSP Group PLC Com GBPO.01	391,319	0.52
145,559	Tate & Lyle PLC Com GBPO.25	914,110	1.23
1,230,709	Tesco PLC Com GBPO.05	2,031,593	2.73
1,826	Unilever PLC Com GBPO.03	57,441	0.08
309,290	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	612,858	0.82
	<b>林産品・紙製品 : 0.22% (31 May 2015:0.24%)</b>		
12,090	Mondi PLC Com EURO.20	162,671	0.22
	<b>ガス : 1.87% (31 May 2015:1.49%)</b>		
651,717	Centrica PLC Com GBPO.06	1,327,873	1.78
6,427	National Grid PLC Com GBPO.11	64,736	0.09
	<b>ヘルスケア用品 : 0.72% (31 May 2015:1.22%)</b>		
46,008	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	539,444	0.72
	<b>各種持株会社 : 0.35% (31 May 2015:0.48%)</b>		
84,977	Drax Group PLC Com GBPO.12	262,664	0.35
	<b>住宅建設 : 0.53% (31 May 2015:0.85%)</b>		
190,221	Taylor Wimpey PLC Com GBPO.01	390,619	0.53
	<b>住宅家具 : 0.00% (31 May 2015:0.49%)</b>		
	<b>保険 : 6.86% (31 May 2015:7.79%)</b>		
415,433	Aviva PLC Com GBPO.25	1,867,787	2.51
3,717	Jardine Lloyd Thompson Group PLC Com GBPO.05	34,261	0.05
320,862	Legal & General Group PLC Com GBPO.03	767,823	1.03
31,646	Prudential PLC Com GBPO.05	436,636	0.59
98,254	RSA Insurance Group PLC Com GBPO.01	481,395	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 84.42% (31 May 2015:82.50%)</b>		
	<b>保険(つづき) : 6.86% (31 May 2015:7.79%)</b>		
453,957	Saga PLC Com GBPO.01	975,554	1.31
45,864	St James's Place PLC Com GBPO.15	425,274	0.57
32,824	Standard Life PLC Com GBPO.12	111,323	0.15
	<b>投資会社 : 0.11% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,777	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	79,804	0.11
	<b>余暇 : 0.16% (31 May 2015:0.25%)</b>		
608	Carnival PLC Com USD1.66	20,733	0.03
122,116	Thomas Cook Group PLC Com EURO.01	93,327	0.13
	<b>宿泊施設 : 0.52% (31 May 2015:0.50%)</b>		
9,093	Whitbread PLC Com GBPO.77	383,270	0.52
	<b>メディア : 3.32% (31 May 2015:2.09%)</b>		
60,000	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	410,550	0.55
67,320	Informa PLC Com GBPO.001	458,113	0.62
65,302	ITV PLC Com GBPO.10	140,334	0.19
63,159	Johnston Press PLC Com GBPO.01	22,500	0.03
167,939	Pearson PLC Com GBPO.25	1,407,749	1.89
2,913	Sky PLC Com GBPO.50	28,074	0.04
	<b>鉱業 : 3.26% (31 May 2015:2.82%)</b>		
198,649	Anglo American PLC Com USD0.55	1,192,689	1.60
60,000	Antofagasta PLC Com GBPO.05	257,670	0.35
31,949	BHP Billiton PLC Com USD0.50	263,036	0.35
27,120	Hochschild Mining PLC Com GBPO.25	36,714	0.05
23,573	KAZ Minerals PLC Com GBPO.20	34,169	0.05
35,106	Lonmin PLC Com USD0.0001	64,551	0.09
27,295	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	530,274	0.71
11,175	Vedanta Resources PLC Com USD0.10	42,091	0.06
	<b>各種製造業 : 1.36% (31 May 2015:1.80%)</b>		
86,170	Morgan Advanced Materials PLC Com GBPO.25	215,253	0.29
71,000	Smiths Group PLC Com GBPO.38	796,975	1.07

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 84.42% (31 May 2015:82.50%)</b>		
	<b>石油・ガス : 8.79% (31 May 2015:5.74%)</b>		
1,046,624	BP PLC Com USD0.25	3,740,372	5.03
78,304	Cairn Energy PLC Com GBPO.01	152,693	0.21
148,517	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	2,466,496	3.32
73,213	Tullow Oil PLC Com GBPO.10	168,793	0.23
	<b>石油・ガス・サービス : 0.25% (31 May 2015:0.36%)</b>		
30,000	John Wood Group PLC Com GBPO.04	184,950	0.25
	<b>医薬品 : 5.45% (31 May 2015:5.07%)</b>		
45,505	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,833,055	2.46
154,065	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	2,225,854	2.99
	<b>プライベート・エクイティ : 0.18% (31 May 2015:0.50%)</b>		
23,554	3i Group PLC Com GBPO.74	132,138	0.18
	<b>小売 : 3.89% (31 May 2015:4.67%)</b>		
22,225	Card Factory PLC Com NPV	82,399	0.11
83,447	Conviviality PLC Com GBPO.0002	172,527	0.23
356,990	Debenhams PLC Com GBPO.0001	263,816	0.35
7,574	Dunelm Group PLC Com GBPO.01	72,256	0.10
110,000	Halfords Group PLC Com GBPO.01	482,405	0.65
146,528	Home Retail Group PLC Com GBPO.10	242,650	0.33
17,161	Kingfisher PLC Com GBPO.16	63,007	0.08
42,668	Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	161,968	0.22
83,688	Mitchells & Butlers PLC Com GBPO.09	243,030	0.33
4,326	Next PLC Com GBPO.10	235,443	0.32
132,187	Pets at Home Group PLC Com GBPO.01	350,229	0.47
26,893	Travis Perkins PLC Com GBPO.10	517,287	0.70
	<b>半導体 : 0.35% (31 May 2015:0.61%)</b>		
9,590	ARM Holdings PLC Com GBPO.0005	94,629	0.13
50,484	Imagination Technologies Group PLC Com GBPO.10	89,167	0.12
33,868	Telit Communications PLC Com GBPO.01	76,753	0.10
	<b>ソフトウェア : 2.87% (31 May 2015:2.66%)</b>		
69,414	Micro Focus International PLC Com GBPO.10	1,131,101	1.52
114,767	Sage Group PLC Com GBPO.01	703,235	0.95
72,133	SDL PLC Com GBPO.01	297,188	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.19% (31 May 2015:93.76%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 84.42% (31 May 2015:82.50%)</b>		
	<b>通信 : 5.57% (31 May 2015:5.97%)</b>		
15,219	ARRIS International PLC Com GBPO.0001	252,047	0.34
184,401	BT Group PLC Com GBPO.05	816,620	1.10
277,570	Spirent Communications PLC Com GBPO.03	221,362	0.30
1,233,535	Vodafone Group PLC Com USD0.21	2,847,924	3.83
	<b>運輸 : 3.34% (31 May 2015:2.15%)</b>		
1,311,910	Firstgroup PLC Com GBPO.05	1,417,519	1.91
130,000	National Express Group PLC Com GBPO.05	441,285	0.59
38,138	Royal Mail PLC Com GBPO.01	206,136	0.28
160,989	Stagecoach Group PLC Com GBPO.005482	415,835	0.56
	<b>英国合計</b>	<b>62,786,370</b>	<b>84.42</b>
	<b>米国 : 0.12% (31 May 2015:0.48%)</b>		
	<b>銀行 : 0.12% (31 May 2015:0.28%)</b>		
3,744	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	60,591	0.08
641	First Republic Bank/CA Com USD0.01	31,894	0.04
	<b>ソフトウェア : 0.00% (31 May 2015:0.20%)</b>		
	<b>米国合計</b>	<b>92,485</b>	<b>0.12</b>
	<b>株式合計</b>	<b>70,051,447</b>	<b>94.19</b>
	<b>集団投資事業 : 1.56% (31 May 2015:0.48%)</b>		
	<b>ルクセンブルグ : 1.56% (31 May 2015:0.48%)</b>		
398,598	Majedie UK Smaller Companies Fund	1,160,318	1.56
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>1,160,318</b>	<b>1.56</b>
	<b>集団投資事業合計</b>	<b>1,160,318</b>	<b>1.56</b>

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 比率(%)	
権利証券 : 0.03% (31 May 2015:0.07%)							
スペイン : 0.03% (31 May 2015:0.05%)							
115,164	Banco Popular Espanol SA Rts NPV				19,775	0.03	
英国 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)							
権利証券合計					<u>19,775</u>	<u>0.03</u>	
契約数 先物契約** : 0.01% (31 May 2015:0.12%)					未実現 利益 英ポンド	純資産 比率(%)	
9	FTSE 100 Index Future June 2016				10,350	0.01	
未決済先物契約に係る評価益合計					<u>10,350</u>	<u>0.01</u>	
先物契約合計					<u>10,350</u>	<u>0.01</u>	
先渡為替契約 : -0.32% (31 May 2015:0.03%)							
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益/ (損失) 英ポンド	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	12,894	GBP	8,804	15/06/2016	54	-
Barclays^	USD	9,141	GBP	6,241	15/06/2016	39	-
UBS	EUR	111,155	GBP	84,841	15/06/2016	204	-
UBS	EUR	86,080	GBP	65,702	15/06/2016	158	-
UBS	EUR	20,294	GBP	15,490	15/06/2016	37	-
UBS	EUR	3,074	GBP	2,347	15/06/2016	5	-
先渡為替契約に係る評価損合計						<u>497</u>	<u>-</u>
UBS	GBP	3,624	EUR	4,758	15/06/2016	(16)	-
UBS	GBP	13,029	EUR	17,200	15/06/2016	(130)	-
UBS	EUR	91,408	GBP	72,061	15/06/2016	(2,125)	-
UBS	USD	359,747	GBP	249,288	15/06/2016	(2,144)	-
UBS	USD	505,532	GBP	350,310	15/06/2016	(3,012)	-
UBS	EUR	130,970	GBP	103,558	15/06/2016	(3,353)	(0.01)
UBS	EUR	858,851	GBP	679,091	15/06/2016	(21,985)	(0.03)
UBS	EUR	3,414,820	GBP	2,700,088	15/06/2016	(87,415)	(0.12)
UBS	EUR	4,594,398	GBP	3,632,776	15/06/2016	(117,611)	(0.16)
先渡為替契約に係る評価損合計						<u>(237,791)</u>	<u>(0.32)</u>
先渡為替契約合計						<u>(237,294)</u>	<u>(0.32)</u>

	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額	71,004,596	95.47
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	3,599,171	4.84
その他の純負債	(228,203)	(0.31)
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>74,375,564</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)	総資産 比率(%)
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	93.11
UCITSおよびAIF	1.54
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.01
その他の資産	5.34
	<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230,200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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。

^ 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・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・オポチュニティーズ・ファンド

## 投資有価証券明細表(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式 : 97.22% (31 May 2015:98.43%)</b>		
	<b>ガンジー : 0.33% (31 May 2015:0.45%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.10% (31 May 2015:0.08%)</b>		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	133,438	0.10
	<b>不動産投資信託 : 0.23% (31 May 2015:0.37%)</b>		
94,623	NewRiver Retail Ltd Reits NPV	302,794	0.23
	<b>ガンジー合計</b>	<b>436,232</b>	<b>0.33</b>
	<b>アイルランド : 0.59% (31 May 2015:0.44%)</b>		
	<b>飲料 : 0.59% (31 May 2015:0.44%)</b>		
249,147	C&C Group PLC Com EURO.01	785,115	0.59
	<b>アイルランド合計</b>	<b>785,115</b>	<b>0.59</b>
	<b>ジャージー : 1.43% (31 May 2015:1.41%)</b>		
	<b>商業サービス : 1.43% (31 May 2015:1.41%)</b>		
245,649	Cape PLC Com GBPO.25	515,556	0.38
238,721	UBM PLC Com GBPO.10	1,405,470	1.05
	<b>ジャージー合計</b>	<b>1,921,026</b>	<b>1.43</b>
	<b>オランダ : 1.41% (31 May 2015:1.09%)</b>		
	<b>飲料 : 1.41% (31 May 2015:1.09%)</b>		
33,474	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,887,569	1.41
	<b>オランダ合計</b>	<b>1,887,569</b>	<b>1.41</b>
	<b>英国 : 91.95% (31 May 2015:93.85%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 3.04% (31 May 2015:3.07%)</b>		
279,300	BAE Systems PLC Com GBPO.03	1,350,834	1.01
386,998	Chemring Group PLC Com GBPO.01	534,541	0.40
689,604	Cobham PLC Com GBPO.03	1,124,399	0.84
60,741	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBPO.05	1,052,945	0.79



保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 97.22% (31 May 2015:98.43%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 91.95% (31 May 2015:93.85%)</b>		
	<b>農業 : 2.72% (31 May 2015:3.26%)</b>		
45,569	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	1,913,784	1.43
45,911	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,727,287	1.29
	<b>アパレル : 1.28% (31 May 2015:1.87%)</b>		
159,109	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	1,708,035	1.28
	<b>銀行 : 3.75% (31 May 2015:3.99%)</b>		
766,161	Barclays PLC Com GBPO.25^	1,397,669	1.04
458,781	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,042,034	1.52
2,211,207	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	1,591,958	1.19
	<b>飲料 : 5.61% (31 May 2015:5.05%)</b>		
105,201	A.G.Barr PLC Com GBPO.04	565,981	0.42
86,445	Britvic PLC Com GBPO.20	584,368	0.44
259,429	Diageo PLC Com GBPO.29	4,853,268	3.62
483,397	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	766,789	0.57
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBPO.13	415,983	0.31
36,110	Young & Co's Brewery PLC Com GBPO.13	341,420	0.25
	<b>商業サービス : 9.03% (31 May 2015:7.20%)</b>		
22,083	Aggreko PLC Com GBPO.05	248,434	0.19
117,953	De La Rue PLC Com GBPO.45	660,242	0.49
1,638,260	Hays PLC Com GBPO.01	2,228,853	1.66
375,041	Mears Group PLC Com GBPO.01	1,451,409	1.08
319,919	Michael Page International PLC Com GBPO.01	1,270,238	0.95
638,622	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	1,570,052	1.17
332,780	RELX PLC Com GBPO.14	4,161,414	3.11
153,819	Robert Walters PLC Com GBPO.20	511,064	0.38
	<b>コンピューター : 0.46% (31 May 2015:1.92%)</b>		
149,286	SDL PLC Com GBPO.01	615,058	0.46
	<b>販売/卸売 : 1.03% (31 May 2015:0.91%)</b>		
280,933	Headlam Group PLC Com GBPO.05	1,386,053	1.03

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 97.22% (31 May 2015:98.43%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 91.95% (31 May 2015:93.85%)</b>		
	<b>各種金融サービス : 13.15% (31 May 2015:13.71%)</b>		
156,425	CMC Markets PLC Com GBPO.25	416,873	0.31
248,336	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	3,348,811	2.50
140,847	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	3,850,757	2.88
498,742	Man Group PLC Com USD0.03	657,591	0.49
233,857	Numis Corp PLC Com GBPO.05	516,532	0.39
434,305	Old Mutual PLC Com GBPO.11	773,063	0.58
145,905	Rathbone Brothers PLC Com GBPO.05	2,817,426	2.10
104,166	Schroders PLC Com GBP1.00	2,823,419	2.11
90,870	Schroders PLC Com GBP1.00	1,871,922	1.40
202,613	Urban & Civic PLC Com GBPO.20	518,436	0.39
	<b>電子 : 4.39% (31 May 2015:2.01%)</b>		
134,220	Acal PLC Com GBPO.05	352,328	0.26
609,950	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	1,730,733	1.29
738,275	Rotork PLC Com GBPO.005	1,451,080	1.08
98,021	Spectris PLC Com GBPO.05	1,645,282	1.23
543,025	TT Electronics PLC Com GBPO.25	709,326	0.53
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.23% (31 May 2015:0.38%)</b>		
620,579	Severfield PLC Com GBPO.03	305,635	0.23
	<b>娯楽 : 0.00% (31 May 2015:0.42%)</b>		
	<b>環境規制 : 0.00% (31 May 2015:0.47%)</b>		
	<b>食品 : 6.39% (31 May 2015:5.51%)</b>		
110,798	Devro PLC Com GBPO.10	277,964	0.21
232,200	Tesco PLC Com GBPO.05	383,304	0.29
154,363	Unilever PLC Com GBPO.03	4,855,874	3.63
1,529,230	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	3,030,169	2.26
	<b>林産品・紙製品 : 0.50% (31 May 2015:0.57%)</b>		
172,524	DS Smith PLC Com GBPO.10	670,687	0.50
	<b>ガス : 0.54% (31 May 2015:0.83%)</b>		
354,938	Centrica PLC Com GBPO.06	723,186	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 97.22% (31 May 2015:98.43%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 91.95% (31 May 2015:93.85%)</b>		
	<b>各種持株会社 : 1.73% (31 May 2015:1.76%)</b>		
822,110	Mitie Group PLC Com GBPO.03	2,320,817	1.73
	<b>家庭用品・雑貨 : 1.21% (31 May 2015:0.99%)</b>		
482,211	McBride PLC Com GBPO.10	739,591	0.55
12,920	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	888,315	0.66
	<b>保険 : 1.76% (31 May 2015:1.59%)</b>		
350,331	Aviva PLC Com GBPO.25	1,575,088	1.18
358,810	Saga PLC Com GBPO.01	771,083	0.58
	<b>メディア : 8.08% (31 May 2015:11.91%)</b>		
531,445	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	3,636,412	2.71
218,453	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	1,992,291	1.49
474,533	Pearson PLC Com GBPO.25	3,977,773	2.97
126,280	Sky PLC Com GBPO.50	1,217,024	0.91
	<b>鉱業 : 3.46% (31 May 2015:2.46%)</b>		
124,488	Acacia Mining PLC Com GBPO.10	380,249	0.28
198,802	Anglo American PLC Com USD0.55	1,193,607	0.89
157,557	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	3,060,939	2.29
	<b>各種製造業 : 4.37% (31 May 2015:3.47%)</b>		
420,256	Fenner PLC Com GBPO.25	600,441	0.45
234,324	IMI PLC Com GBPO.29	2,353,785	1.76
210,574	Smiths Group PLC Com GBPO.38	2,363,693	1.76
107,370	Vitec Group PLC Com GBPO.20	537,924	0.40
	<b>石油・ガス : 4.22% (31 May 2015:4.62%)</b>		
675,441	BP PLC Com USD0.25	2,413,857	1.80
195,134	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	3,240,688	2.42
	<b>医薬品 : 4.91% (31 May 2015:5.09%)</b>		
69,064	AstraZeneca PLC Com USD0.25	2,782,071	2.08
262,051	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	3,785,982	2.83

		公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
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) : 97.22% (31 May 2015:98.43%)		
	英国(つづき) : 91.95% (31 May 2015:93.85%)		
	プライベート・エクイティ : 1.34% (31 May 2015:1.19%)		
320,441	3i Group PLC Com GBPO.74	1,797,674	1.34
	不動産 : 0.00% (31 May 2015:0.16%)		
	小売 : 1.56% (31 May 2015:2.10%)		
71,323	Greene King PLC Com GBPO.13	636,379	0.48
175,845	Majestic Wine PLC Com GBPO.08	829,109	0.62
31,844	Travis Perkins PLC Com GBPO.10	612,519	0.46
	半導体 : 0.41% (31 May 2015:0.50%)		
277,873	E2V technologies PLC Com GBPO.05	554,704	0.41
	ソフトウェア : 3.67% (31 May 2015:3.54%)		
65,967	Fidessa Group PLC Com GBPO.10	1,563,418	1.17
546,963	Sage Group PLC Com GBPO.01	3,351,516	2.50
	通信 : 1.37% (31 May 2015:1.26%)		
796,096	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,837,987	1.37
	運輸 : 1.74% (31 May 2015:2.04%)		
58,701	Clarkson PLC Com GBPO.25	1,324,295	0.99
295,268	National Express Group PLC Com GBPO.05	1,002,287	0.75
	<b>英国合計</b>	<b>123,146,028</b>	<b>91.95</b>
	米国 : 1.51% (31 May 2015:1.19%)		
	食品 : 1.51% (31 May 2015:1.19%)		
66,017	Mondelez International Inc Class A Com NPV	2,018,156	1.51
	<b>米国合計</b>	<b>2,018,156</b>	<b>1.51</b>
	<b>株式合計</b>	<b>130,194,126</b>	<b>97.22</b>

契約数 先物契約\*\* : 0.03% (31 May 2015:0.01%)

未実現利益	純資産
英ポンド	比率(%)
37,893	0.03

43 FTSE 100 Index Future June 2016

先物契約合計

37,893	0.03
--------	------

先渡為替契約 : -0.28% (31 May 2015:0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益/ (損失) 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	GBP	37,274	EUR	47,123	15/06/2016	1,220	-
UBS	GBP	32,064	EUR	40,895	15/06/2016	775	-
UBS	GBP	19,710	EUR	24,879	15/06/2016	676	-
UBS	GBP	9,592	EUR	12,168	15/06/2016	283	-
UBS	GBP	22,539	EUR	29,092	15/06/2016	280	-
UBS	GBP	6,735	EUR	8,502	15/06/2016	230	-
UBS	GBP	4,379	EUR	5,528	15/06/2016	150	-
UBS	GBP	2,641	EUR	3,352	15/06/2016	77	-
UBS	GBP	2,312	EUR	2,934	15/06/2016	67	-
UBS	GBP	1,852	EUR	2,338	15/06/2016	63	-
UBS	GBP	1,842	EUR	2,338	15/06/2016	54	-
UBS	GBP	1,788	EUR	2,271	15/06/2016	50	-
UBS	GBP	9,489	EUR	12,346	15/06/2016	43	-
UBS	GBP	923	EUR	1,173	15/06/2016	26	-
UBS	GBP	4,211	USD	6,093	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	2,390	EUR	3,095	15/06/2016	21	-
UBS	GBP	3,463	EUR	4,505	15/06/2016	16	-
UBS	GBP	2,351	USD	3,401	15/06/2016	15	-
UBS	GBP	321	EUR	405	15/06/2016	11	-
UBS	GBP	1,258	USD	1,820	15/06/2016	8	-
UBS	GBP	676	EUR	874	15/06/2016	7	-
UBS	GBP	689	USD	995	15/06/2016	6	-
UBS	EUR	2,236	GBP	1,709	15/06/2016	2	-

先渡為替契約に係る評価益合計

4,105	-
-------	---

UBS	EUR	184	GBP	142	15/06/2016	(1)	-
UBS	GBP	412	EUR	541	15/06/2016	(2)	-
UBS	GBP	892	EUR	1,170	15/06/2016	(3)	-
UBS	GBP	381	USD	561	15/06/2016	(4)	-
UBS	USD	990	GBP	684	15/06/2016	(4)	-
UBS	USD	932	GBP	645	15/06/2016	(6)	-
UBS	GBP	1,595	USD	2,330	15/06/2016	(6)	-
UBS	GBP	1,895	EUR	2,487	15/06/2016	(8)	-

## 先渡為替契約(つづき) : -0.28% (31 May 2015:0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	EUR	1,132	GBP	875	15/06/2016	(9)	-
UBS	GBP	1,305	EUR	1,722	15/06/2016	(13)	-
UBS	EUR	1,980	GBP	1,531	15/06/2016	(15)	-
UBS	EUR	1,504	GBP	1,179	15/06/2016	(29)	-
UBS	GBP	3,672	EUR	4,848	15/06/2016	(37)	-
UBS	EUR	1,702	GBP	1,340	15/06/2016	(37)	-
UBS	EUR	5,565	GBP	4,296	15/06/2016	(38)	-
UBS	GBP	6,066	EUR	8,008	15/06/2016	(61)	-
UBS	GBP	57,229	EUR	74,884	15/06/2016	(64)	-
UBS	EUR	4,504	GBP	3,545	15/06/2016	(99)	-
UBS	GBP	26,195	EUR	34,386	15/06/2016	(114)	-
UBS	EUR	4,701	GBP	3,725	15/06/2016	(128)	-
UBS	GBP	35,500	EUR	46,578	15/06/2016	(137)	-
UBS	EUR	90,730	GBP	69,738	15/06/2016	(320)	-
UBS	EUR	122,810	GBP	97,105	15/06/2016	(3,144)	-
UBS	USD	643,688	GBP	446,046	15/06/2016	(3,836)	-
UBS	USD	985,464	GBP	682,880	15/06/2016	(5,872)	-
UBS	EUR	449,925	GBP	355,754	15/06/2016	(11,518)	(0.01)
UBS	USD	2,151,097	GBP	1,490,609	15/06/2016	(12,818)	(0.01)
UBS	EUR	502,048	GBP	396,968	15/06/2016	(12,852)	(0.01)
UBS	USD	2,553,026	GBP	1,769,127	15/06/2016	(15,214)	(0.01)
UBS	EUR	4,105,099	GBP	3,245,889	15/06/2016	(105,085)	(0.08)
UBS	EUR	8,601,310	GBP	6,801,030	15/06/2016	(220,183)	(0.16)

## 先渡為替契約に係る評価損合計

(391,657)(0.28)

## 先渡為替契約合計

(387,552)(0.28)

	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額	129,844,467	96.97
現金および現金等価物*	3,890,286	2.90
その他の純資産	178,030	0.13
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>133,912,783</u>	<u>100.00</u>

**総資産の分析(無監査)****総資産  
比率(%)**

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	96.38
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.03
その他の資産	3.59
	<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189,261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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。

^ 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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>債券 : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>オーストラリア : 1.17% (31 May 2015:1.16%)</b>		
	<b>社債 : 0.11% (31 May 2015:0.09%)</b>		
200,000	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	304,413	0.11
	<b>国債 : 1.06% (31 May 2015:1.07%)</b>		
190,000	Australia Government Bond 3.75% 21/04/2037	155,069	0.06
3,170,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	2,793,884	1.00
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>3,253,366</b>	<b>1.17</b>
	<b>オーストリア : 0.46% (31 May 2015:0.42%)</b>		
	<b>国債 : 0.46% (31 May 2015:0.42%)</b>		
150,000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	244,323	0.09
580,000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	793,408	0.28
120,000	Austria Government Bond 3.8% 26/01/2062	238,425	0.09
	<b>オーストリア合計</b>	<b>1,276,156</b>	<b>0.46</b>
	<b>ベルギー : 1.09% (31 May 2015:0.95%)</b>		
	<b>国債 : 1.09% (31 May 2015:0.95%)</b>		
410,000	Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	472,978	0.17
180,000	Belgium Government Bond 2.15% 22/06/2066	213,175	0.08
100,000	Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	123,954	0.04
150,000	Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	258,733	0.09
650,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	1,125,079	0.40
100,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	120,194	0.04
700,000	Belgium Government International Bond 2.875% 18/09/2024	741,646	0.27
	<b>ベルギー合計</b>	<b>3,055,759</b>	<b>1.09</b>
	<b>カナダ : 3.64% (31 May 2015:0.91%)</b>		
	<b>社債 : 0.54% (31 May 2015:0.00%)</b>		
400,000	Royal Bank of Canada 1.8% 30/07/2018	402,515	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>カナダ(つづき) : 3.64% (31 May 2015:0.91%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 0.54% (31 May 2015:0.00%)</b>		
300,000	Royal Bank of Canada 2.3% 22/03/2021	303,683	0.11
200,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	202,431	0.07
600,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	607,291	0.22
	<b>国債 : 3.10% (31 May 2015:0.91%)</b>		
630,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/09/2017	486,958	0.18
1,900,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/02/2018	1,467,819	0.53
5,100,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/09/2020	3,908,570	1.40
800,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	678,584	0.24
330,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	339,435	0.12
500,000	Province of Alberta Canada 1.25% 01/06/2020	381,641	0.14
500,000	Province of Alberta Canada 2.35% 01/06/2025	385,445	0.14
1,200,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	982,604	0.35
	<b>カナダ合計</b>	<b>10,146,976</b>	<b>3.64</b>
	<b>チェコ共和国 : 0.53% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.53% (31 May 2015:0.00%)</b>		
4,200,000	Czech Republic Government Bond FRN 27/10/2016	173,351	0.06
32,000,000	Czech Republic Ministry of Finance Bill 0% 02/09/2016	1,318,757	0.47
	<b>チェコ共和国合計</b>	<b>1,492,108</b>	<b>0.53</b>
	<b>デンマーク : 0.96% (31 May 2015:0.86%)</b>		
	<b>社債 : 0.78% (31 May 2015:0.72%)</b>		
3,752,803	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047 †	557,156	0.20
4,426,724	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	678,079	0.24
890,355	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2037	133,092	0.05
1,093,523	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047 †	162,553	0.06
791,763	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2037	118,052	0.04
979,211	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2037 †	150,067	0.05
2,684,905	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2047	398,411	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>デンマーク(つづき) : 0.96% (31 May 2015:0.86%)</b>		
	<b>国債 : 0.18% (31 May 2015:0.14%)</b>		
660,000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2019	113,739	0.04
650,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	169,953	0.07
840,000	Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	198,379	0.07
	<b>デンマーク合計</b>	<b>2,679,481</b>	<b>0.96</b>
	<b>フィンランド : 0.17% (31 May 2015:0.13%)</b>		
	<b>国債 : 0.17% (31 May 2015:0.13%)</b>		
350,000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	400,991	0.14
50,000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	76,086	0.03
	<b>フィンランド合計</b>	<b>477,077</b>	<b>0.17</b>
	<b>フランス : 6.28% (31 May 2015:5.52%)</b>		
	<b>社債 : 1.92% (31 May 2015:1.52%)</b>		
300,000	Dexia Credit Local SA FRN 23/03/2018	300,842	0.11
3,900,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	3,882,087	1.39
600,000	Electricite de France SA 3.625% 13/10/2025	612,869	0.22
500,000	Total Capital SA 4.45% 24/06/2020	547,655	0.20
	<b>国債 : 4.36% (31 May 2015:4.00%)</b>		
700,000	Agence Francaise de Developpement 1.375% 06/08/2018	702,402	0.25
1,800,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.875% 12/02/2022	1,799,696	0.65
2,980,000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	3,366,202	1.21
190,000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	207,319	0.07
890,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	1,410,472	0.51
3,460,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	4,107,823	1.47
310,000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	560,323	0.20
	<b>フランス合計</b>	<b>17,497,690</b>	<b>6.28</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>ドイツ : 3.53% (31 May 2015:3.39%)</b>		
	<b>国債 : 3.53% (31 May 2015:3.39%)</b>		
1,570,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	1,984,631	0.71
70,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	84,726	0.03
920,000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	1,833,346	0.66
330,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	519,214	0.19
3,180,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018 †	3,852,159	1.38
1,280,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026 †	1,571,678	0.56
	<b>ドイツ合計</b>	<b>9,845,754</b>	<b>3.53</b>
	<b>アイルランド : 0.58% (31 May 2015:0.93%)</b>		
	<b>社債 : 0.19% (31 May 2015:0.30%)</b>		
500,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	531,680	0.19
	<b>国債 : 0.39% (31 May 2015:0.63%)</b>		
400,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	455,317	0.16
10,000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	11,783	-
310,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	483,517	0.17
130,000	Ireland Government Bond 5.5% 18/10/2017	156,490	0.06
	<b>アイルランド合計</b>	<b>1,638,787</b>	<b>0.58</b>
	<b>イタリア : 4.88% (31 May 2015:6.35%)</b>		
	<b>国債 : 4.88% (31 May 2015:6.35%)</b>		
1,250,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	1,537,608	0.55
800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	919,235	0.33
1,900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2,543,445	0.91
2,770,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	3,499,982	1.26
880,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	1,423,937	0.51
650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	1,062,712	0.38
1,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	1,728,679	0.62
500,000	Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	898,344	0.32
	<b>イタリア合計</b>	<b>13,613,942</b>	<b>4.88</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>日本 : 9.89% (31 May 2015:2.10%)</b>		
	<b>社債 : 0.40% (31 May 2015:0.32%)</b>		
500,000	中日本高速道路 2.293% 23/04/2021	501,896	0.18
600,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	613,414	0.22
	<b>国債 : 9.49% (31 May 2015:1.78%)</b>		
430,000,000	日本国債10年 0.4% 20/06/2025	4,075,697	1.46
300,000,000	国庫短期証券 0% 11/07/2016	2,705,520	0.97
2,160,000,000	国庫短期証券 0% 13/06/2016	19,475,943	6.99
200,000	東京都債 2% 17/05/2021	200,804	0.07
	<b>日本合計</b>	<b>27,573,274</b>	<b>9.89</b>
	<b>ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>メキシコ : 0.95% (31 May 2015:1.68%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>国債 : 0.95% (31 May 2015:1.58%)</b>		
37,030,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2,552,052	0.92
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	95,451	0.03
	<b>メキシコ合計</b>	<b>2,647,503</b>	<b>0.95</b>
	<b>オランダ : 0.94% (31 May 2015:1.15%)</b>		
	<b>社債 : 0.33% (31 May 2015:0.44%)</b>		
1,100,000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 4.55% 15/02/2019†	912,135	0.33
	<b>国債 : 0.61% (31 May 2015:0.71%)</b>		
860,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	1,079,725	0.39
180,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	293,410	0.10
280,000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	329,237	0.12
	<b>オランダ合計</b>	<b>2,614,507</b>	<b>0.94</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>ニュージーランド : 1.15% (31 May 2015:0.51%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>国債 : 1.15% (31 May 2015:0.37%)</b>		
2,577,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/04/2027	2,055,437	0.74
280,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	223,401	0.08
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	913,408	0.33
	<b>ニュージーランド合計</b>	<b>3,192,246</b>	<b>1.15</b>
	<b>ノルウェー : 1.30% (31 May 2015:2.05%)</b>		
	<b>国債 : 1.30% (31 May 2015:2.05%)</b>		
11,900,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	1,474,916	0.53
1,340,000	Norway Government Bond 2% 24/05/2023	170,121	0.06
5,200,000	Norway Government Bond 3% 14/03/2024	705,342	0.25
9,500,000	Norway Government Bond 3.75% 25/05/2021	1,294,399	0.46
	<b>ノルウェー合計</b>	<b>3,644,778</b>	<b>1.30</b>
	<b>ポーランド : 0.12% (31 May 2015:0.43%)</b>		
	<b>国債 : 0.12% (31 May 2015:0.43%)</b>		
1,300,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	337,480	0.12
	<b>ポーランド合計</b>	<b>337,480</b>	<b>0.12</b>
	<b>韓国 : 0.00% (31 May 2015:0.97%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.97%)</b>		
	<b>シンガポール : 0.16% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>国債 : 0.16% (31 May 2015:0.11%)</b>		
140,000	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	106,529	0.04
420,000	Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	324,835	0.12
	<b>シンガポール合計</b>	<b>431,364</b>	<b>0.16</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>スロバキア : 0.34% (31 May 2015:0.40%)</b>		
	<b>国債 : 0.34% (31 May 2015:0.40%)</b>		
710,000	Slovakia Government Bond 3% 28/02/2023	947,793	0.34
	<b>スロバキア合計</b>	<b>947,793</b>	<b>0.34</b>
	<b>スロベニア : 1.21% (31 May 2015:1.11%)</b>		
	<b>国債 : 1.21% (31 May 2015:1.11%)</b>		
500,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	527,188	0.19
900,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	948,938	0.34
700,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	794,790	0.29
950,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,096,656	0.39
	<b>スロベニア合計</b>	<b>3,367,572</b>	<b>1.21</b>
	<b>南アフリカ : 0.37% (31 May 2015:0.43%)</b>		
	<b>国債 : 0.37% (31 May 2015:0.43%)</b>		
1,780,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	78,235	0.03
11,530,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	672,589	0.24
770,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	46,754	0.02
290,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	18,259	0.01
800,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	50,993	0.02
820,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	46,106	0.02
1,570,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	107,263	0.03
	<b>南アフリカ合計</b>	<b>1,020,199</b>	<b>0.37</b>
	<b>スペイン : 3.60% (31 May 2015:4.91%)</b>		
	<b>国債 : 3.60% (31 May 2015:4.91%)</b>		
800,000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	929,050	0.33
3,000,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	3,739,652	1.34
860,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	993,921	0.36
230,000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	267,620	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>スペイン(つづき) : 3.60% (31 May 2015:4.91%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 3.60% (31 May 2015:4.91%)</b>		
1,270,000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	1,614,676	0.58
880,000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1,481,799	0.53
690,000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	995,983	0.36
	<b>スペイン合計</b>	<b>10,022,701</b>	<b>3.60</b>
	<b>国際機関 : 0.75% (31 May 2015:0.30%)</b>		
	<b>国債 : 0.75% (31 May 2015:0.30%)</b>		
500,000	EUROFIMA 1.75% 29/05/2020	503,077	0.18
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	165,184	0.06
800,000	Inter-American Development Bank 1.875% 15/03/2021	811,489	0.29
600,000	International Bank for Reconstruction & Development 1% 15/06/2018	599,644	0.22
	<b>国際機関合計</b>	<b>2,079,394</b>	<b>0.75</b>
	<b>スウェーデン : 1.86% (31 May 2015:4.18%)</b>		
	<b>社債 : 0.11% (31 May 2015:0.00%)</b>		
300,000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	304,389	0.11
	<b>国債 : 1.75% (31 May 2015:4.18%)</b>		
1,300,000	Svensk Exportkredit AB 1.75% 28/08/2020	1,307,610	0.47
240,000	Sweden Government Bond 3.75% 12/08/2017	30,239	0.01
2,600,000	Sweden Government Bond 4.25% 12/03/2019	352,111	0.13
19,200,000	Sweden Government Bond 5% 01/12/2020	2,836,045	1.02
2,590,000	Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	336,463	0.12
	<b>スウェーデン合計</b>	<b>5,166,857</b>	<b>1.86</b>
	<b>スイス : 0.30% (31 May 2015:0.25%)</b>		
	<b>社債 : 0.30% (31 May 2015:0.25%)</b>		
800,000	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09/09/2024	833,974	0.30
	<b>スイス合計</b>	<b>833,974</b>	<b>0.30</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>トルコ : 0.09% (31 May 2015:0.07%)</b>		
	<b>国債 : 0.09% (31 May 2015:0.07%)</b>		
790,000	Turkey Government Bond 8.8% 27/09/2023	255,001	0.09
	<b>トルコ合計</b>	<b>255,001</b>	<b>0.09</b>
	<b>英国 : 5.44% (31 May 2015:6.68%)</b>		
	<b>社債 : 1.36% (31 May 2015:1.57%)</b>		
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	314,533	0.11
400,000	HSBC Holdings PLC 6.5% 20/05/2024	719,159	0.26
600,000	Lloyds Bank Plc 4.875% 30/03/2027	1,072,458	0.39
600,000	Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	1,057,680	0.38
600,000	Santander UK PLC FRN 14/03/2019	606,353	0.22
	<b>国債 : 4.08% (31 May 2015:5.11%)</b>		
500,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	740,340	0.27
100,000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	152,566	0.05
900,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	1,373,352	0.49
120,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	193,873	0.07
1,900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	3,343,153	1.20
2,000,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3,689,984	1.32
970,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	1,896,236	0.68
	<b>英国合計</b>	<b>15,159,687</b>	<b>5.44</b>
	<b>米国 : 28.78% (31 May 2015:43.05%)</b>		
	<b>社債 : 2.61% (31 May 2015:1.02%)</b>		
300,000	American Express Credit Corp 2.375% 26/05/2020	304,014	0.11
300,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 01/02/2021	305,527	0.11
100,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	102,920	0.04
200,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	208,239	0.08
300,000	Bank of New York Mellon Corp 2.6% 17/08/2020	307,927	0.11
1,150,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	1,149,493	0.41
700,000	Metropolitan Life Global Funding I 2% 14/04/2020	698,364	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 28.78% (31 May 2015:43.05%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 2.61% (31 May 2015:1.02%)</b>		
200,000	Metropolitan Life Global Funding I 3% 10/01/2023	202,495	0.07
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	297,283	0.11
300,000	QUALCOMM Inc 3% 20/05/2022	310,836	0.11
100,000	QUALCOMM Inc 3.45% 20/05/2025	104,156	0.04
300,000	Roche Holdings Inc 2.625% 15/05/2026	301,625	0.11
400,000	SABMiller Holdings Inc 3.75% 15/01/2022	423,375	0.15
200,000	State Street Corp 3.55% 18/08/2025	214,363	0.08
300,000	UnitedHealth Group Inc 3.35% 15/07/2022	317,104	0.11
700,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	756,033	0.27
1,200,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	1,259,177	0.45
	<b>FGLMC 担保証券 : 0.40% (31 May 2015:3.87%)</b>		
76,692	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	88,237	0.03
1,000,000	Freddie Mac 3% Perp	1,023,715	0.37
	<b>FNMA 担保証券 : 0.20% (31 May 2015:0.21%)</b>		
121,594	Fannie Mae Pool 5.5% 01/10/2035	137,472	0.05
67,054	Fannie Mae Pool 5.5% 01/01/2037	75,743	0.03
112,957	Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2038	126,969	0.05
15,112	Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2038	16,982	0.01
50,718	Fannie Mae Pool 5.5% 01/03/2038	57,040	0.02
12,330	Fannie Mae Pool 5.5% 01/07/2038	13,833	0.01
22,208	Fannie Mae Pool 6% 01/10/2037	25,318	0.01
48,352	Fannie Mae Pool 6% 01/03/2038	55,124	0.02
	<b>国債 : 25.57% (31 May 2015:37.95%)</b>		
215,000	State Of California 7.625% 01/03/2040	330,741	0.12
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/08/2016	13,991,236	5.02
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2016	11,998,638	4.31
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/07/2016	11,995,266	4.31
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	598,928	0.22
7,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	7,330,898	2.63
70,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	104,184	0.04
2,470,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	2,513,852	0.90

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 80.54% (31 May 2015:91.15%)		
	米国(つづき) : 28.78% (31 May 2015:43.05%)		
	国債(つづき) : 25.57% (31 May 2015:37.95%)		
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	1,321,759	0.47
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	1,265,037	0.45
875,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	850,664	0.31
400,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	412,774	0.15
13,400,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	14,224,154	5.11
2,750,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	3,035,582	1.09
900,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	1,231,646	0.44
	<b>米国合計</b>	<b>80,088,723</b>	<b>28.78</b>
	<b>債券合計</b>	<b>224,360,149</b>	<b>80.54</b>
	損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益 : 0.48% (31 May 2015:0.68%)	<b>1,349,583</b>	<b>0.48</b>
	集団投資事業 : 1.44% (31 May 2015:1.39%)		
	ルクセンブルグ : 1.44% (31 May 2015:1.39%)		
	集団投資事業 : 1.44% (31 May 2015:1.39%)		
2,811	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha+	4,000,931	1.44
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>4,000,931</b>	<b>1.44</b>
	<b>集団投資事業合計</b>	<b>4,000,931</b>	<b>1.44</b>
	TBA売却契約 : -1.94% (31 May 2015:-7.31%)		
	米国 : -1.94% (31 May 2015:-7.31%)		
	FNMA 担保証券 : -1.94% (31 May 2015:-7.31%)		
(1,000,000)	Fannie Mae 4% Perp	(1,067,851)	(0.38)
(4,000,000)	Fannie Mae 4.5% Perp	(4,356,454)	(1.56)
	<b>米国合計</b>	<b>(5,424,305)</b>	<b>(1.94)</b>
	<b>TBA売却契約合計</b>	<b>(5,424,305)</b>	<b>(1.94)</b>

契約数	先物契約** : 0.01% (31 May 2015: -0.01%)	未実現利益 / (損失) 米ドル	純資産 比率(%)
(7)	Canada 10 Yr MSE Future September 2016	199	-
20	Korea 3Yr Bond KFE Future June 2016	503	-
(24)	US 2 Yr Note CBT Future September 2016	750	-
6	US Long Bond CBT Future September 2016	1,312	-
(29)	Euro-Schatz Future September 2016	2,015	-
(22)	Australia 10 Yr SFE Future June 2016	2,238	-
(13)	Long Gilt Future September 2016	2,620	-
20	Euro-Bund Future September 2016	3,562	-
138	Euro-BOBL Future September 2016	6,145	-
12	Korea 10 Yr Bond KFE Future June 2016	9,666	-
118	US 5 Yr Note CBT Future September 2016	13,391	-
23	US Ultra CBT Future September 2016	14,116	0.01
71	Euro-Bund Future June 2016	52,946	0.02
30	Euro-OAT Future June 2016	101,217	0.04
<b>未決済先物契約に係る評価益合計</b>		<b>210,680</b>	<b>0.07</b>
(8)	Japan 10 Yr Bond OSE Future June 2016	(64,830)	(0.02)
(32)	Euro-BTP Future June 2016	(54,661)	(0.02)
(14)	90 Day Short Sterling Future March 2017	(21,905)	(0.01)
(43)	US 10 Yr Note CBT Future September 2016	(19,031)	(0.01)
4	Swiss Federal Bond EUX June 2016	(6,397)	-
(8)	Euro BUXL Future September 2016	(3,919)	-
28	Euro-BOBL Future June 2016	(2,182)	-
2	Euro-BUXL Future June 2016	(1,136)	-
<b>未決済先物契約に係る評価損合計</b>		<b>(174,061)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>先物契約合計</b>		<b>36,619</b>	<b>0.01</b>

## 先渡為替契約 : 1.07% (31 May 2015: -2.63%)

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 比率(%)
ANZ	USD	2,022,032	AUD	2,650,938	02/06/2016	101,560	0.04
Bank of America	USD	13,980,038	EUR	12,236,657	02/06/2016	357,579	0.13

## 先渡為替契約(つづき) : 1.07% (31 May 2015: -2.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)	
Bank of America Merill Lynch	USD	2,228,692	DKK	14,655,000	02/06/2016	35,404	0.01
Bank of America Merill Lynch	USD	10,193,500	GBP	6,991,000	02/06/2016	18,099	0.01
Bank of America Merill Lynch	USD	358,741	PLN	1,394,713	10/08/2016	5,654	0.01
Bank of America Merill Lynch	USD	2,199,721	DKK	14,655,000	05/07/2016	3,902	-
Bank of America Merill Lynch	USD	8,403,735	CAD	10,576,000	02/06/2016	318,726	0.11
Bank of America Merill Lynch	USD	10,038,180	GBP	6,846,000	05/07/2016	71,573	0.03
Barclays^	USD	15,930,277	EUR	13,927,681	15/07/2016	402,920	0.14
Barclays^	GBP	2,200,000	USD	3,134,417	15/07/2016	68,595	0.02
Barclays^	USD	1,385,358	AUD	1,840,000	15/07/2016	54,388	0.02
Barclays^	USD	1,408,066	EUR	1,230,000	15/07/2016	36,794	0.01
Barclays^	USD	387,031	ZAR	5,900,000	15/07/2016	15,012	0.01
Barclays^	USD	286,019	EUR	250,000	15/07/2016	7,305	0.01
Barclays^	GBP	120,000	USD	173,271	15/07/2016	1,439	-
Barclays^	NOK	3,600,000	USD	429,218	15/07/2016	1,194	-
Barclays^	CAD	219,898	USD	167,000	15/07/2016	1,102	-
Barclays^	USD	146,213	EUR	131,000	15/07/2016	167	-
Chase Manhattan	USD	2,777,659	JPY	300,000,000	11/07/2016	69,059	0.02
Chase Manhattan	USD	1,215,151	MXN	22,007,562	25/08/2016	29,582	0.01
Chase Manhattan	USD	179,252	CZK	4,243,785	27/10/2016	3,631	-
Citibank	USD	1,162,961	SGD	1,590,000	18/08/2016	9,535	0.01
Citibank	USD	574,773	SGD	788,000	18/08/2016	3,139	-
Citibank	USD	3,493,087	JPY	387,200,000	02/06/2016	1,811	-
Deutsche	USD	1,116,829	EUR	970,000	15/07/2016	35,419	0.01
Deutsche	USD	1,664,804	CAD	2,161,432	15/07/2016	12,482	-
Deutsche	EUR	3,547,101	SEK	32,923,862	15/07/2016	6,372	-
Deutsche	USD	120,311	NZD	175,000	15/07/2016	2,168	-
Goldman Sachs	USD	20,583,729	JPY	2,230,000,000	13/06/2016	469,753	0.17
Goldman Sachs	USD	3,671,455	NOK	29,930,000	02/06/2016	92,660	0.03
Goldman Sachs	USD	917,760	NZD	1,323,000	02/06/2016	22,684	0.01
Goldman Sachs	USD	12,623,452	EUR	11,315,657	05/07/2016	12,266	-
HSBC	USD	15,784,992	EUR	13,800,000	15/07/2016	399,981	0.14

## 先渡為替契約(つづき) : 1.07% (31 May 2015: -2.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
HSBC	USD	12,562,084	CAD	16,100,000 15/07/2016	254,322	0.09
HSBC	USD	4,205,705	SEK	34,135,814 15/07/2016	112,237	0.04
HSBC	USD	1,349,944	CZK	32,037,546 02/09/2016	26,628	0.01
HSBC	USD	1,116,157	NOK	9,170,000 15/07/2016	19,803	0.01
HSBC	USD	627,470	DKK	4,080,000 15/07/2016	15,937	0.01
HSBC	USD	385,323	SGD	520,000 15/07/2016	7,861	0.01
HSBC	USD	392,949	TRY	1,150,000 15/07/2016	7,377	0.01
HSBC	USD	484,932	NZD	710,000 15/07/2016	5,610	-
HSBC	CAD	170,000	USD	129,500 15/07/2016	458	-
Morgan Stanley	USD	3,513,481	JPY	387,200,000 05/07/2016	18,211	0.01
Morgan Stanley	USD	3,531,170	NOK	29,435,000 05/07/2016	11,840	-
Societe Generale	CAD	16,125,000	USD	12,246,448 15/07/2016	80,425	0.03
Societe Generale	USD	907,436	MXN	16,262,476 15/07/2016	27,744	0.01
Societe Generale	GBP	350,000	USD	507,687 15/07/2016	1,883	-
UBS	GBP	74,526,350	USD	107,551,212 15/06/2016	930,602	0.33
UBS	USD	15,432,566	EUR	13,500,000 15/07/2016	382,011	0.14
UBS	GBP	3,271,455	USD	4,721,135 15/06/2016	40,850	0.01
UBS	USD	597,573	CHF	572,000 02/06/2016	22,236	0.01
UBS	USD	635,101	ZAR	9,782,464 10/08/2016	21,360	0.01
UBS	USD	1,799,347	NZD	2,650,932 15/07/2016	9,699	-
UBS	USD	408,398	EUR	358,000 15/07/2016	9,280	-
UBS	USD	553,334	GBP	375,971 15/06/2016	6,064	-
UBS	USD	84,798	EUR	74,300 15/06/2016	2,051	-
UBS	USD	149,980	EUR	132,885 15/06/2016	1,988	-
UBS	USD	59,311	EUR	51,987 15/06/2016	1,413	-
UBS	USD	56,286	EUR	49,870 15/06/2016	746	-
UBS	GBP	30,637	USD	44,214 15/06/2016	383	-
UBS	USD	11,003	EUR	9,616 15/06/2016	294	-
UBS	USD	6,343	EUR	5,543 15/06/2016	169	-
UBS	USD	152,932	EUR	137,172 15/06/2016	165	-
UBS	USD	6,188	EUR	5,412 15/06/2016	161	-
UBS	USD	13,497	EUR	12,030 15/06/2016	99	-
UBS	GBP	4,258	USD	6,145 15/06/2016	53	-
UBS	USD	4,950	EUR	4,415 15/06/2016	33	-

## 先渡為替契約(つづき) : 1.07% (31 May 2015: -2.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現利益/ (損失) 米ドル	純資産 比率(%)	
UBS	EUR	7,914	USD	8,812	15/06/2016	1	-
UBS	GBP	53	USD	77	15/06/2016	1	-
<b>先渡為替契約に係る評価益合計</b>					<b>4,691,950</b>	<b>1.68</b>	
Bank of America							
Merill Lynch	USD	1,911,653	AUD	2,650,938	05/07/2016	(6,585)	-
Bank of America							
Merill Lynch	SEK	1,830,000	USD	229,141	02/06/2016	(10,065)	-
Barclays^	JPY	31,029,043	USD	282,000	15/07/2016	(1,817)	-
Barclays^	NOK	1,350,000	USD	164,807	15/07/2016	(3,402)	-
Barclays^	SEK	1,900,000	USD	233,987	15/07/2016	(6,144)	-
Barclays^	EUR	489,000	USD	556,883	15/07/2016	(11,719)	(0.01)
Chase Manhattan	NOK	495,000	USD	60,409	02/06/2016	(1,220)	-
Chase Manhattan	GBP	145,000	USD	212,871	02/06/2016	(1,823)	-
Chase Manhattan	USD	8,065,974	CAD	10,576,000	05/07/2016	(18,855)	(0.01)
Citibank	USD	917,865	SGD	1,272,000	18/08/2016	(4,876)	-
Citibank	EUR	135,000	USD	155,342	02/06/2016	(5,054)	-
Citibank	EUR	491,000	USD	564,298	02/06/2016	(17,692)	(0.01)
HSBC	SEK	38,000,000	USD	4,570,285	15/07/2016	(13,435)	(0.01)
HSBC	DKK	575,000	USD	87,585	15/07/2016	(1,401)	-
HSBC	EUR	450,000	USD	509,928	15/07/2016	(8,243)	-
HSBC	NOK	2,700,000	USD	332,441	15/07/2016	(9,633)	-
HSBC	EUR	372,061	USD	427,942	15/07/2016	(13,148)	(0.01)
HSBC	USD	8,900,988	GBP	6,306,983	15/07/2016	(281,439)	(0.10)
UBS	USD	5,635	EUR	5,061	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	3,330	USD	3,713	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	855	USD	956	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	1,875	USD	2,102	15/06/2016	(13)	-
UBS	EUR	19,571	USD	21,852	15/06/2016	(56)	-
UBS	EUR	11,266	USD	12,606	15/06/2016	(58)	-
UBS	USD	10,635	GBP	7,353	15/06/2016	(68)	-
UBS	EUR	4,793	USD	5,420	15/06/2016	(82)	-
UBS	USD	21,208	GBP	14,658	15/06/2016	(129)	-
UBS	EUR	21,051	USD	23,589	15/06/2016	(145)	-
UBS	EUR	76,921	USD	85,886	15/06/2016	(220)	-

## 先渡為替契約(つづき) : 1.07% (31 May 2015: -2.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	32,517	USD	36,457 15/06/2016	(243)	-
UBS	EUR	9,795	USD	11,177 15/06/2016	(268)	-
UBS	EUR	16,541	USD	18,704 15/06/2016	(282)	-
UBS	USD	46,551	GBP	32,181 15/06/2016	(292)	-
UBS	USD	80,611	GBP	55,717 15/06/2016	(492)	-
UBS	EUR	60,000	USD	67,316 15/06/2016	(495)	-
UBS	EUR	20,284	USD	23,151 15/06/2016	(561)	-
UBS	EUR	27,147	USD	30,795 15/06/2016	(561)	-
UBS	EUR	35,777	USD	40,584 15/06/2016	(739)	-
UBS	EUR	33,005	USD	37,662 15/06/2016	(904)	-
UBS	EUR	42,501	USD	48,475 15/06/2016	(1,142)	-
UBS	EUR	225,000	USD	252,193 15/07/2016	(1,351)	-
UBS	EUR	65,000	USD	74,097 02/06/2016	(1,736)	-
UBS	EUR	62,218	USD	71,194 15/06/2016	(1,902)	-
UBS	EUR	1,300,000	USD	1,451,291 15/07/2016	(1,979)	-
UBS	USD	190,348	GBP	132,176 15/06/2016	(2,050)	-
UBS	USD	202,764	GBP	141,305 15/06/2016	(2,922)	-
UBS	EUR	120,572	USD	137,519 15/06/2016	(3,239)	-
UBS	NZD	443,437	EUR	273,000 15/07/2016	(4,990)	-
UBS	EUR	273,000	NZD	460,092 15/07/2016	(6,253)	-
UBS	EUR	230,000	USD	263,762 02/06/2016	(7,714)	-
UBS	EUR	406,727	USD	464,111 15/06/2016	(11,143)	(0.01)
UBS	EUR	6,667,553	USD	7,608,265 15/06/2016	(182,677)	(0.07)
UBS	EUR	6,738,497	USD	7,689,218 15/06/2016	(184,621)	(0.07)
UBS	EUR	31,938,582	USD	36,444,733 15/06/2016	(875,053)	(0.31)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>					<b>(1,710,940)</b>	<b>(0.61)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>					<b>2,981,010</b>	<b>1.07</b>
					<b>公正価値</b>	<b>純資産</b>
					<b>米ドル</b>	<b>比率(%)</b>
<b>投資総額</b>					<b>227,303,987</b>	<b>81.60</b>
<b>現金および現金等価物*</b>					<b>48,734,446</b>	<b>17.50</b>
<b>その他の純資産</b>					<b>2,512,689</b>	<b>0.90</b>
<b>買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産</b>					<b>278,551,122</b>	<b>100.00</b>

<b>総資産の分析(無監査)</b>	<b>総資産 比率(%)</b>
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	77.31
UCITSおよびAIF	1.38
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	1.69
その他の資産	19.62
	100.00

\* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタル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1,313,249米ドルおよび825,260米ドル、ならびに先渡契約の担保として供される現金880,000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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、パークレイズ・キャピタルおよびゴールドマン・サックスである。  
† ファンドの純資産の4.02%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

^ 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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式 : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>オーストラリア : 13.43% (31 May 2015:13.45%)</b>		
	<b>広告 : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
33,428	IVE Group Ltd Com NPV	55,215	0.04
	<b>自動車部品・装置 : 0.12% (31 May 2015:0.11%)</b>		
87,481	PWR Holdings Ltd Com NPV	184,423	0.12
	<b>銀行 : 4.11% (31 May 2015:4.05%)</b>		
61,131	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1,128,638	0.74
47,901	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,687,314	1.76
34,149	National Australia Bank Ltd Com NPV	671,794	0.44
80,405	Westpac Banking Corp Com NPV	1,789,713	1.17
	<b>飲料 : 0.14% (31 May 2015:0.00%)</b>		
28,918	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	217,038	0.14
	<b>バイオテクノロジー : 0.72% (31 May 2015:0.81%)</b>		
12,162	CSL Ltd Com NPV	1,020,066	0.67
141,155	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	72,860	0.05
	<b>建設資材 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
56,616	Reliance Worldwide Corp Ltd Com NPV	127,763	0.08
	<b>化学 : 0.18% (31 May 2015:0.13%)</b>		
109,566	Incitec Pivot Ltd Com NPV	273,447	0.18
	<b>商業サービス : 0.23% (31 May 2015:0.80%)</b>		
128,526	3P Learning Ltd Com NPV	100,560	0.07
26,887	Brambles Ltd Com NPV	250,101	0.16
	<b>各種金融サービス : 0.50% (31 May 2015:0.29%)</b>		
52,479	Blue Sky Alternative Investments Ltd Com NPV	302,056	0.20
8,499	Macquarie Group Ltd Com NPV	460,705	0.30
	<b>電気 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
23,199	Origin Energy Ltd Com NPV	96,049	0.06
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.67% (31 May 2015:0.66%)</b>		
199,187	Sydney Airport Com NPV	1,023,094	0.67

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>オーストラリア(つづき) : 13.43% (31 May 2015:13.45%)</b>		
	<b>食品 : 5.06% (31 May 2015:0.19%)</b>		
33,998	Bellamy's Australia Ltd Com NPV	270,313	0.18
	<b>ヘルスケア用品 : 0.15% (31 May 2015:0.06%)</b>		
1,306	Cochlear Ltd Com NPV	114,108	0.07
182,092	ImpediMed Ltd Com NPV	124,991	0.08
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.23% (31 May 2015:0.23%)</b>		
6,585	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	346,959	0.23
	<b>住宅建設 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>保険 : 0.90% (31 May 2015:1.17%)</b>		
39,405	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	354,981	0.23
108,942	Suncorp Group Ltd Com NPV	1,023,237	0.67
	<b>インターネット : 0.06% (31 May 2015:0.18%)</b>		
263,343	Urbanise.com Ltd Com NPV	92,051	0.06
	<b>余暇 : 0.17% (31 May 2015:0.26%)</b>		
24,246	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	257,327	0.17
	<b>鉱業 : 1.23% (31 May 2015:1.52%)</b>		
64,431	BHP Billiton Ltd Com NPV	890,831	0.59
265,820	Covata Ltd Com NPV	48,625	0.03
255,086	Highfield Resources Ltd Com NPV	278,120	0.18
34,858	Iluka Resources Ltd Com NPV	163,007	0.11
58,211	Independence Group NL Com NPV	120,820	0.08
6,327	Rio Tinto Ltd Com NPV	204,864	0.13
110,930	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	28,529	0.02
34,742	Syrah Resources Ltd Com NPV	137,422	0.09
	<b>石油・ガス : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
9,653	Caltex Australia Ltd Com NPV	228,850	0.15

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>オーストラリア(つづき) : 13.43% (31 May 2015:13.45%)</b>		
	<b>包装・容器 : 0.08% (31 May 2015:0.11%)</b>		
28,281	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	116,680	0.08
	<b>医薬品 : 0.24% (31 May 2015:0.30%)</b>		
315,336	Mayne Pharma Group Ltd Com NPV	362,657	0.24
	<b>不動産 : 0.08% (31 May 2015:0.13%)</b>		
51,717	Hotel Property Investments Reits NPV	117,082	0.08
	<b>不動産投資信託 : 0.94% (31 May 2015:0.32%)</b>		
12,755	Carindale Property Trust Reits NPV	78,035	0.05
53,504	Charter Hall Group Reits NPV	204,077	0.13
55,870	Goodman Group Reits NPV	287,575	0.19
228,054	Vicinity Centres Reits NPV	539,423	0.35
42,377	Westfield Corp Reits NPV	328,951	0.22
	<b>小売 : 0.65% (31 May 2015:0.83%)</b>		
33,384	Wesfarmers Ltd Com NPV	982,759	0.65
	<b>ソフトウェア・サービス : 0.47% (31 May 2015:0.33%)</b>		
72,901	Aconex Ltd Com NPV	341,965	0.23
109,255	Resapp Health Ltd Com NPV	26,713	0.02
107,435	WiseTech Global Ltd Com NPV	340,901	0.22
	<b>通信 : 0.99% (31 May 2015:0.83%)</b>		
371,726	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,506,716	0.99
	<b>繊維 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
150,804	Alexium International Group Ltd Com NPV	87,127	0.06
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>20,466,532</b>	<b>13.43</b>
	<b>バミューダ : 5.82% (31 May 2015:5.77%)</b>		
	<b>各種金融サービス : 2.08% (31 May 2015:2.10%)</b>		
3,114,370	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	3,169,235	2.08

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 比率(%)
	株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)		
	パミューダ(つづき) 5.82% (31 May 2015:5.77%)		
	電気部品・設備 : 0.69% (31 May 2015:0.67%)		
431,625	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	1,052,927	0.69
	各種持株会社 : 1.08% (31 May 2015:1.04%)		
55,497	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,653,256	1.08
	石油・ガス : 0.74% (31 May 2015:0.62%)		
1,370,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	1,119,893	0.74
	不動産 : 0.79% (31 May 2015:0.91%)		
199,400	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,203,379	0.79
	小売 : 0.44% (31 May 2015:0.43%)		
388,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	662,804	0.44
	<b>パミューダ合計</b>	<b>8,861,494</b>	<b>5.82</b>
	ケイマン諸島 : 17.67% (31 May 2015:13.97%)		
	アパレル : 0.71% (31 May 2015:0.94%)		
214,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	1,075,076	0.71
	自動車部品・装置 : 0.91% (31 May 2015:0.00%)		
2,004,056	Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD0.10	1,391,822	0.91
	商業サービス : 0.55% (31 May 2015:1.19%)		
19,995	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	844,689	0.55
	電子 : 0.79% (31 May 2015:0.59%)		
149,500	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01	1,211,007	0.79
	食品 : 0.00% (31 May 2015:0.25%)		
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2015:0.51%)		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>ケイマン諸島(つづき) : 17.67% (31 May 2015:13.97%)</b>		
	<b>インターネット : 9.39% (31 May 2015:5.47%)</b>		
34,645	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,837,079	1.86
26,892	Baidu Inc ADR USD0.00005	4,748,724	3.12
128,030	JD.com Inc ADR USD0.00002	3,130,974	2.05
161,300	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	3,589,105	2.36
	<b>宿泊施設 : 0.00% (31 May 2015:0.51%)</b>		
	<b>建設機械・採掘機械 : 0.20% (31 May 2015:0.46%)</b>		
2,038,459	Lonking Holdings Ltd Com HKD0.10	301,774	0.20
	<b>各種機械 : 0.60% (31 May 2015:0.78%)</b>		
567,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	908,730	0.60
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.23%)</b>		
	<b>不動産 : 1.95% (31 May 2015:0.55%)</b>		
180,824	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	1,129,546	0.74
285,558	E-House China Holdings Ltd ADR USD0.001	1,840,421	1.21
	<b>小売 : 2.53% (31 May 2015:2.49%)</b>		
1,544,905	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	908,867	0.60
3,962,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	678,342	0.44
59,824	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	693,685	0.46
985,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,564,710	1.03
	<b>半導体 : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
8,200	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	60,248	0.04
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>26,914,799</b>	<b>17.67</b>
	<b>フランス : 0.54% (31 May 2015:0.53%)</b>		
	<b>アパレル : 0.54% (31 May 2015:0.53%)</b>		
5,103	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	818,336	0.54
	<b>フランス合計</b>	<b>818,336</b>	<b>0.54</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>香港 : 6.34% (31 May 2015:9.07%)</b>		
	<b>航空 : 0.00% (31 May 2015:0.70%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.60%)</b>		
	<b>工具・工作機械 : 1.16% (31 May 2015:0.84%)</b>		
439,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	1,764,613	1.16
	<b>各種持株会社 : 0.60% (31 May 2015:3.10%)</b>		
321,179	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	917,873	0.60
	<b>保険 : 1.95% (31 May 2015:1.90%)</b>		
507,800	AIA Group Ltd Com NPV	2,969,409	1.95
	<b>宿泊施設 : 0.47% (31 May 2015:0.52%)</b>		
213,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	714,968	0.47
	<b>不動産 : 1.12% (31 May 2015:0.56%)</b>		
593,150	Swire Properties Ltd Com NPV	1,706,571	1.12
	<b>通信 : 1.04% (31 May 2015:0.85%)</b>		
139,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,589,397	1.04
	<b>香港合計</b>	<b>9,662,831</b>	<b>6.34</b>
	<b>インド : 8.81% (31 May 2015:7.69%)</b>		
	<b>銀行 : 2.46% (31 May 2015:1.86%)</b>		
141,444	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	2,482,233	1.63
76,804	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,258,845	0.83
	<b>コンピューター : 1.07% (31 May 2015:0.13%)</b>		
28,130	Infosys Ltd Com INR5.00	523,186	0.34
29,060	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	1,108,402	0.73
	<b>電気 : 0.87% (31 May 2015:0.66%)</b>		
592,220	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,318,929	0.87
	<b>ガス : 1.24% (31 May 2015:0.98%)</b>		
341,870	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,890,739	1.24

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>インド(つづき) : 8.81% (31 May 2015:7.69%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.64% (31 May 2015:0.49%)</b>		
47,700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	968,994	0.64
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.57% (31 May 2015:0.49%)</b>		
235,870	Marico Ltd Com INR1.00	876,735	0.57
	<b>各種機械 : 0.04% (31 May 2015:0.34%)</b>		
5,606	Cummins India Ltd Com INR2.00	66,695	0.04
	<b>メディア : 0.85% (31 May 2015:1.30%)</b>		
190,125	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	1,251,064	0.82
355,263	ZEE Entertainment Enterprises Preference Share	47,124	0.03
	<b>医薬品 : 0.30% (31 May 2015:0.51%)</b>		
9,717	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	461,047	0.30
	<b>不動産 : 0.39% (31 May 2015:0.41%)</b>		
132,739	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	593,760	0.39
	<b>ソフトウェア : 0.38% (31 May 2015:0.52%)</b>		
11,191	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	576,278	0.38
	<b>インド合計</b>	<b>13,424,031</b>	<b>8.81</b>
	<b>インドネシア : 0.00% (31 May 2015:0.89%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.57%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.00% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>アイルランド : 0.29% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.29% (31 May 2015:0.18%)</b>		
29,316	James Hardie Industries PLC EURO.59	447,590	0.29
	<b>アイルランド合計</b>	<b>447,590</b>	<b>0.29</b>

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 比率(%)
	株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)		
	マン島 : 0.89% (31 May 2015:0.80%)		
	娯楽 : 0.89% (31 May 2015:0.80%)		
2,527,800	Genting Singapore PLC Com USD0.10	1,363,277	0.89
	<b>マン島合計</b>	<b>1,363,277</b>	<b>0.89</b>
	日本 : 0.58% (31 May 2015:1.95%)		
	インターネット : 0.58% (31 May 2015:0.95%)		
54,200	ネクソン	889,690	0.58
	通信 : 0.00% (31 May 2015:1.00%)		
	<b>日本合計</b>	<b>889,690</b>	<b>0.58</b>
	ルクセンブルグ : 0.23% (31 May 2015:0.00%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.23% (31 May 2015:0.00%)		
205,250	L'Occitane International SA Com EURO.03	347,978	0.23
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>347,978</b>	<b>0.23</b>
	ニュージーランド : 0.56% (31 May 2015:0.40%)		
	食品 : 0.23% (31 May 2015:0.15%)		
333,985	a2 Milk Co Ltd Com NPV	352,650	0.23
	ソフトウェア・サービス : 0.04% (31 May 2015:0.15%)		
14,105	Vista Group International Ltd Com NPV	56,763	0.04
	通信 : 0.29% (31 May 2015:0.10%)		
158,043	Chorus Ltd Com NPV	436,223	0.29
	<b>ニュージーランド合計</b>	<b>845,636</b>	<b>0.56</b>



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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>バプアニューギニア : 1.01% (31 May 2015:1.02%)</b>		
	<b>石油・ガス : 1.01% (31 May 2015:1.02%)</b>		
313,728	Oil Search Ltd Com NPV	1,542,097	1.01
	<b>バプアニューギニア合計</b>	<b>1,542,097</b>	<b>1.01</b>
	<b>中国 : 3.18% (31 May 2015:3.75%)</b>		
	<b>自動車製造 : 0.65% (31 May 2015:0.70%)</b>		
890,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	991,034	0.65
	<b>化学 : 0.64% (31 May 2015:0.96%)</b>		
4,395,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	976,166	0.64
	<b>エンジニアリング・建設 : 1.11% (31 May 2015:1.07%)</b>		
1,572,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,696,829	1.11
	<b>保険 : 0.78% (31 May 2015:0.70%)</b>		
346,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	1,184,787	0.78
	<b>石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>中国合計</b>	<b>4,848,816</b>	<b>3.18</b>
	<b>フィリピン : 0.92% (31 May 2015:1.85%)</b>		
	<b>各種持株会社 : 0.00% (31 May 2015:0.41%)</b>		
	<b>投資会社 : 0.00% (31 May 2015:0.56%)</b>		
	<b>不動産 : 0.92% (31 May 2015:0.88%)</b>		
1,828,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	1,399,388	0.92
	<b>フィリピン合計</b>	<b>1,399,388</b>	<b>0.92</b>
	<b>韓国 : 13.51% (31 May 2015:14.65%)</b>		
	<b>アパレル : 0.88% (31 May 2015:0.23%)</b>		
38,020	Youngone Corp Com KRW500.00	1,337,463	0.88

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>韓国(つづき) : 13.51% (31 May 2015:14.65%)</b>		
	<b>自動車製造 : 0.00% (31 May 2015:0.43%)</b>		
	<b>自動車部品・装置 : 0.79% (31 May 2015:0.51%)</b>		
5,627	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	1,202,784	0.79
	<b>化学 : 1.72% (31 May 2015:2.60%)</b>		
5,496	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	1,248,567	0.82
46,315	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	1,375,693	0.90
	<b>各種金融サービス : 2.17% (31 May 2015:3.63%)</b>		
32,419	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	287,658	0.19
64,216	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,390,143	0.91
10,703	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	660,069	0.43
30,026	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	969,332	0.64
	<b>電気 : 1.61% (31 May 2015:1.50%)</b>		
46,407	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,447,290	1.61
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.93% (31 May 2015:0.92%)</b>		
49,469	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,420,605	0.93
	<b>食品サービス : 0.00% (31 May 2015:0.47%)</b>		
	<b>ガス : 0.10% (31 May 2015:0.00%)</b>		
4,756	Korea Gas Corp Com KRW5000.00	158,826	0.10
	<b>保険 : 1.15% (31 May 2015:1.34%)</b>		
7,511	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,750,445	1.15
	<b>インターネット : 0.53% (31 May 2015:0.41%)</b>		
1,335	NAVER Corp Com KRW500.00	805,951	0.53
	<b>医薬品 : 0.35% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,025	Yuhan Corp Com KRW5000.00	539,043	0.35
	<b>小売 : 1.06% (31 May 2015:0.94%)</b>		
7,951	E-MART Inc Com KRW5000.00	1,215,867	0.80
2,535	GS Home Shopping Inc Com KRW5000.00	392,119	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>韓国(つづき) : 13.51% (31 May 2015:14.65%)</b>		
	<b>半導体 : 2.22% (31 May 2015:1.67%)</b>		
3,112	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,374,945	2.22
	<b>韓国合計</b>	<b>20,576,800</b>	<b>13.51</b>
	<b>シンガポール : 1.28% (31 May 2015:0.81%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>販売/卸売 : 0.10% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,500	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	159,626	0.10
	<b>電子 : 0.43% (31 May 2015:0.00%)</b>		
109,000	Venture Corp Ltd Com NPV	658,315	0.43
	<b>不動産 : 0.20% (31 May 2015:0.63%)</b>		
74,200	UOL Group Ltd Com NPV	305,854	0.20
	<b>通信 : 0.55% (31 May 2015:0.00%)</b>		
295,300	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	831,151	0.55
	<b>シンガポール合計</b>	<b>1,954,946</b>	<b>1.28</b>
	<b>台湾 : 10.21% (31 May 2015:8.12%)</b>		
	<b>電気部品・設備 : 0.41% (31 May 2015:0.05%)</b>		
136,356	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	628,210	0.41
5,150	Young Fast Optoelectronics Co Ltd Com TWD10.00	1,630	-
	<b>電子 : 1.62% (31 May 2015:1.26%)</b>		
127,000	Coretronic Corp Com TWD10.00	114,392	0.09
552,666	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,356,563	0.89
558,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	515,439	0.34
136,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	455,592	0.30
	<b>保険 : 0.68% (31 May 2015:0.89%)</b>		
1,351,140	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	1,033,682	0.68

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)</b>		
	<b>台湾(つづき) : 10.21% (31 May 2015:8.12%)</b>		
	<b>余暇 : 0.58% (31 May 2015:0.60%)</b>		
149,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	887,489	0.58
	<b>各種製造業 : 0.71% (31 May 2015:0.00%)</b>		
13,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,086,240	0.71
	<b>半導体 : 5.82% (31 May 2015:5.32%)</b>		
469,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	580,992	0.38
161,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,084,852	0.71
908,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,956,124	1.28
1,094,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	5,259,123	3.45
	<b>通信 : 0.39% (31 May 2015:0.00%)</b>		
257,000	Far EastTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	591,425	0.39
	<b>台湾合計</b>	<b>15,551,753</b>	<b>10.21</b>
	<b>タイ : 2.52% (31 May 2015:2.96%)</b>		
	<b>銀行 : 0.88% (31 May 2015:1.05%)</b>		
273,800	Kasikornbank PCL THB10.00	1,335,470	0.88
	<b>住宅建設 : 0.92% (31 May 2015:0.85%)</b>		
3,313,600	AP Thailand PCL ADR THB1.00	554,199	0.36
5,060,891	AP Thailand PCL THB1.00	846,433	0.56
	<b>不動産 : 0.22% (31 May 2015:0.42%)</b>		
912,200	LPN Development PCL THB1.00	340,878	0.22
	<b>通信 : 0.50% (31 May 2015:0.64%)</b>		
483,100	Intouch Holdings PCL THB1.00	755,583	0.50
	<b>タイ合計</b>	<b>3,832,563</b>	<b>2.52</b>
	<b>英国 : 0.96% (31 May 2015:1.45%)</b>		
	<b>銀行 : 0.38% (31 May 2015:0.52%)</b>		
86,811	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	572,173	0.38

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 比率(%)
	株式(つづき) : 90.05% (31 May 2015:92.28%)		
	英国(つづき) : 0.96% (31 May 2015:1.45%)		
	鉱業 : 0.58% (31 May 2015:0.93%)		
31,116	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	879,859	0.58
	<b>英国合計</b>	<b>1,452,032</b>	<b>0.96</b>
	米国 : 0.73% (31 May 2015:0.66%)		
	コンピューター : 0.73% (31 May 2015:0.63%)		
18,124	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	1,113,629	0.73
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)		
	<b>米国合計</b>	<b>1,113,629</b>	<b>0.73</b>
	バージン諸島 : 0.57% (31 May 2015:0.69%)		
	各種機械 : 0.57% (31 May 2015:0.69%)		
51,290	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	870,904	0.57
	<b>バージン諸島合計</b>	<b>870,904</b>	<b>0.57</b>
	<b>株式合計</b>	<b>137,185,122</b>	<b>90.05</b>
	集団投資事業 : 1.78% (31 May 2015:1.62%)		
	ルクセンブルグ : 1.78% (31 May 2015:1.62%)		
9,746	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	2,709,666	1.78
	<b>集団投資事業合計</b>	<b>2,709,666</b>	<b>1.78</b>
	参加証券 : 2.50% (31 May 2015:3.11%)		
	ケイマン諸島 : 0.21% (31 May 2015:0.00%)		
322,683	Daqin Railway Co Ltd NPV	318,273	0.21
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>318,273</b>	<b>0.21</b>
	フランス : 0.00% (31 May 2015:2.37%)		

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 比率(%)
		参加証券(つづき) : 2.50% (31 May 2015:3.11%)					
		シンガポール : 0.65% (31 May 2015:0.74%)					
218,282		Wuliangye Yibin Co Ltd NPV				995,611	0.65
		シンガポール合計				<b>995,611</b>	<b>0.65</b>
		スイス : 0.46% (31 May 2015:0.00%)					
220,903		Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 17/04/2017				708,332	0.46
		スイス合計				<b>708,332</b>	<b>0.46</b>
		米国 : 1.18% (31 May 2015:0.00%)					
393,178		Wuliangye Yibin Co Ltd NPV				1,793,334	1.18
		米国合計				<b>1,793,334</b>	<b>1.18</b>
		参加証券合計				<b>3,815,550</b>	<b>2.50</b>
		権利証券 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)					
		オーストラリア : 0.00% (31 May 2015:0.00%)					
4,891		Blue Sky Alternative Investments Ltd Com Rts AUD1.00				5,120	-
		権利証券合計				<b>5,120</b>	<b>-</b>
契約数		先物契約** : 0.00% (31 May 2015:-0.04%)				未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
33		SPI 200 Futures June 2016				(4,184)	-
		先物契約合計				<b>(4,184)</b>	<b>-</b>
		先渡為替契約 : 0.40% (31 May 2015:-1.13%)					
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 比率(%)
UBS	GBP	50,142,424	USD	72,362,036	15/06/2016	626,122	0.41
UBS	GBP	570,907	USD	823,893	15/06/2016	7,129	0.01
UBS	USD	1,284,401	GBP	878,505	15/06/2016	5,634	-
UBS	GBP	116,590	USD	168,255	15/06/2016	1,456	-
UBS	USD	165,123	GBP	112,486	15/06/2016	1,387	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.40% (31 May 2015: -1.13%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益/ (損失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	GBP	71,224	USD	102,785	15/06/2016	889	-
UBS	USD	13,740	EUR	12,049	15/06/2016	322	-
UBS	USD	34,622	EUR	30,897	15/06/2016	212	-
UBS	USD	3,748	EUR	3,286	15/06/2016	88	-
UBS	GBP	4,724	USD	6,817	15/06/2016	59	-
UBS	USD	1,053	EUR	923	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	1,011	USD	1,463	15/06/2016	9	-
UBS	EUR	36,867	USD	41,053	15/06/2016	5	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

643,337

0.42

UBS	USD	140	GBP	97	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	337	USD	378	15/06/2016	(3)	-
UBS	EUR	3,387	USD	3,782	15/06/2016	(10)	-
UBS	USD	2,107	GBP	1,456	15/06/2016	(13)	-
UBS	EUR	2,414	USD	2,708	15/06/2016	(20)	-
UBS	EUR	4,052	USD	4,533	15/06/2016	(21)	-
UBS	USD	3,429	GBP	2,371	15/06/2016	(22)	-
UBS	EUR	1,657	USD	1,874	15/06/2016	(28)	-
UBS	USD	16,722	GBP	11,562	15/06/2016	(107)	-
UBS	EUR	14,700	USD	16,592	15/06/2016	(220)	-
UBS	EUR	9,816	USD	11,232	15/06/2016	(300)	-
UBS	USD	204,521	GBP	141,036	15/06/2016	(774)	-
UBS	EUR	44,432	USD	50,700	15/06/2016	(1,217)	-
UBS	USD	575,376	GBP	397,688	15/06/2016	(3,506)	-
UBS	EUR	159,595	USD	182,112	15/06/2016	(4,373)	-
UBS	USD	1,486,442	GBP	1,027,702	15/06/2016	(9,499)	(0.01)
UBS	EUR	599,075	USD	683,598	15/06/2016	(16,413)	(0.01)

## 先渡為替契約に係る評価損合計

(36,527)

(0.02)

## 先渡為替契約合計

606,810

0.40

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	144,318,084	94.73
現金および現金等価物*	6,434,615	4.22
その他の純資産	1,599,816	1.05
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>152,352,515</u>	<u>100.00</u>

**総資産の分析(無監査)**

	総資産 比率(%)
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	91.65
UCITSおよびAIF	1.76
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.42
その他の資産	6.17
	<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201,835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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。

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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式 : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>オーストラリア : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>鉱業 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>バミューダ : 2.83% (31 May 2015:2.93%)</b>		
	<b>銀行 : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,800	Credicorp Ltd Com USD5.00	252,414	0.04
	<b>商業サービス : 0.13% (31 May 2015:0.00%)</b>		
26,425	Genpact Ltd Com USD0.01	745,317	0.13
	<b>電気部品・設備 : 0.50% (31 May 2015:0.49%)</b>		
1,170,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	2,854,215	0.50
	<b>各種持株会社 : 0.85% (31 May 2015:0.80%)</b>		
85,300	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	4,858,262	0.85
	<b>医薬品 : 0.02% (31 May 2015:0.04%)</b>		
408,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	86,924	0.02
	<b>不動産 : 0.63% (31 May 2015:0.72%)</b>		
590,900	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	3,566,082	0.63
	<b>小売 : 0.31% (31 May 2015:0.39%)</b>		
1,047,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	1,788,546	0.31
	<b>繊維 : 0.13% (31 May 2015:0.08%)</b>		
736,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	716,752	0.13
	<b>運輸 : 0.22% (31 May 2015:0.41%)</b>		
7,376,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	902,042	0.16
7,376,000	Pacific Basin Shipping Ltd Rts NPV	332,331	0.06
	<b>バミューダ合計</b>	<b>16,102,885</b>	<b>2.83</b>
	<b>ブラジル : 5.36% (31 May 2015:7.28%)</b>		
	<b>広告 : 0.00% (31 May 2015:0.52%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ブラジル(つづき) : 5.36% (31 May 2015:7.28%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 0.08% (31 May 2015:0.12%)</b>		
81,392	Embraer SA Com NPV	425,037	0.08
	<b>自動車部品・装置 : 0.19% (31 May 2015:0.14%)</b>		
59,996	Ioche Maxion SA Com NPV	240,850	0.04
268,894	Marcopolo SA Pref NPV	178,790	0.03
791,800	Randon SA Implementos e Participacoes Pref NPV	685,846	0.12
	<b>銀行 : 0.49% (31 May 2015:0.62%)</b>		
188,750	Banco Bradesco SA Pref NPV	1,195,278	0.21
9,300	Banco do Brasil SA ADR NPV	42,036	0.01
100,300	Banco do Brasil SA Com NPV	457,782	0.08
116,681	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Class B Pref NPV	270,323	0.05
9,272	Banco Santander Brasil SA ADR NPV	44,459	0.01
50,200	Banco Santander Brasil SA NPV	242,359	0.04
61,489	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	495,736	0.09
	<b>飲料 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
58,200	Ambev SA Com NPV	308,612	0.06
	<b>化学 : 0.08% (31 May 2015:0.19%)</b>		
22,788	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	431,814	0.08
	<b>商業サービス : 0.05% (31 May 2015:0.61%)</b>		
82,135	Santos Brasil Participacoes SA NPV	267,589	0.05
	<b>各種金融サービス : 0.26% (31 May 2015:0.29%)</b>		
201,753	BM&FBovespa SA Com NPV	890,861	0.16
53,900	BTG Pactual Group BRL1.00	271,370	0.05
25,880	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	305,214	0.05
	<b>電気 : 0.70% (31 May 2015:1.00%)</b>		
127,342	AES Tiete Energia SA NPV	500,424	0.09
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	217,487	0.04
18,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Class B Pref NPV	62,440	0.01
63,404	Cia Energetica de Minas Gerais ADR NPV	94,789	0.02
39,200	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	61,216	0.01
50,900	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	170,986	0.03
3,400	Cia Paranaense de Energia Com NPV	14,796	-

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ブラジル(つづき) : 5.36% (31 May 2015:7.28%)</b>		
	<b>電気(つづき) : 0.70% (31 May 2015:1.00%)</b>		
135,148	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	887,917	0.16
72,031	CPFL Energia SA Com NPV	366,754	0.06
205,145	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	694,543	0.12
56,264	EDP - Energias do Brasil SA Rts NPV	5,467	-
	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pref		
116,848	NPV	221,726	0.04
24,000	Equatorial Energia SA Com NPV	303,298	0.05
41,654	Tractebel Energia SA Com NPV	410,411	0.07
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
28,100	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	427,312	0.08
	<b>食品 : 0.25% (31 May 2015:0.28%)</b>		
27,455	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	308,164	0.05
21,675	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	197,885	0.03
183,500	JBS SA Com NPV	510,458	0.09
270,905	Marfrig Global Foods SA Com NPV	470,436	0.08
	<b>林産品・紙製品 : 0.15% (31 May 2015:0.45%)</b>		
36,243	Klabin SA NPV	182,724	0.03
163,359	Suzano Papel e Celulose SA Class A Pref NPV	664,411	0.12
	<b>ガス : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>各種持株会社 : 0.18% (31 May 2015:0.27%)</b>		
516,382	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1,022,872	0.18
	<b>保険 : 0.96% (31 May 2015:0.97%)</b>		
39,200	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	296,884	0.05
3,800	Odontoprev SA Com NPV	11,821	-
709,414	Porto Seguro SA Com NPV	5,201,450	0.91
	<b>鉄/鉄鋼 : 0.37% (31 May 2015:0.54%)</b>		
21,900	Gerdau SA Com NPV	23,985	-
262,044	Gerdau SA Pref NPV	405,943	0.07
98,200	Gerdau SA ADR NPV	150,737	0.03
1,129,302	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	603,528	0.11
625,500	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	289,133	0.05
208,519	Vale SA Pref NPV	650,971	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ブラジル(つづき) : 5.36% (31 May 2015:7.28%)</b>		
	<b>石油・ガス : 2.18% (31 May 2015:0.38%)</b>		
826,118	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	1,845,119	0.32
	<b>医薬品 : 0.05% (31 May 2015:0.00%)</b>		
38,700	Hypermarcas SA Com NPV	305,829	0.05
	<b>不動産 : 0.10% (31 May 2015:0.12%)</b>		
101,920	BR Malls Participacoes SA Com NPV	327,095	0.06
76,500	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	204,205	0.04
	<b>小売 : 0.08% (31 May 2015:0.21%)</b>		
76,654	Lojas Americanas SA Com NPV	228,875	0.04
57,289	Lojas Americanas SA Pref NPV	244,616	0.04
	<b>通信 : 0.46% (31 May 2015:0.45%)</b>		
49,481	Telefonica Brasil SA Pref NPV	574,623	0.10
176,038	Telefonica Brasil SA ADR NPV	2,027,078	0.36
	<b>運輸 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
87,700	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA Com NPV	115,286	0.02
	<b>水道 : 0.43% (31 May 2015:0.09%)</b>		
344,100	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	2,436,977	0.43
	<b>ブラジル合計</b>	<b>30,494,627</b>	<b>5.36</b>
	<b>ケイマン諸島 : 8.00% (31 May 2015:6.88%)</b>		
	<b>アバレル : 0.66% (31 May 2015:0.72%)</b>		
621,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKDO.10	3,119,729	0.55
267,000	Stella International Holdings Ltd Com HKDO.10	654,082	0.11
	<b>化学 : 0.01% (31 May 2015:0.08%)</b>		
35,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKDO.10	72,089	0.01
	<b>商業サービス : 0.00% (31 May 2015:0.92%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ケイマン諸島(つづき) : 8.00% (31 May 2015:6.88%)</b>		
	<b>電子 : 0.80% (31 May 2015:0.56%)</b>		
505,000	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01	4,090,694	0.72
878,500	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	465,365	0.08
	<b>食品 : 0.04% (31 May 2015:0.29%)</b>		
268,000	Uni-President China Holdings Ltd Com HKD0.01	242,879	0.04
	<b>ヘルスケア用品 : 0.04% (31 May 2015:0.38%)</b>		
27,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	247,807	0.04
	<b>インターネット : 4.41% (31 May 2015:1.89%)</b>		
73,257	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	5,999,016	1.05
7,820	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,380,895	0.24
107,559	JD.com Inc ADR USD0.00002	2,630,355	0.46
3,800	NetEase Inc ADR USD0.0001	674,880	0.12
2,896	SINA Corp/China Com USD0.13	156,384	0.03
5,700	Tencent Holdings Ltd ADR NPV†	127,110	0.02
637,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	14,182,861	2.49
	<b>投資会社 : 0.32% (31 May 2015:0.00%)</b>		
155,256	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	1,800,259	0.32
	<b>宿泊施設 : 0.00% (31 May 2015:0.46%)</b>		
	<b>各種機械 : 0.47% (31 May 2015:0.58%)</b>		
1,655,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	2,652,466	0.47
	<b>医薬品 : 0.15% (31 May 2015:0.25%)</b>		
583,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	624,041	0.11
330,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	224,513	0.04
	<b>不動産 : 0.62% (31 May 2015:0.36%)</b>		
561,256	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	3,505,976	0.62
	<b>小売 : 0.40% (31 May 2015:0.39%)</b>		
66,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	143,416	0.03
1,147,500	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	727,514	0.13
3,849,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	658,995	0.12
1,891,500	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd Com HKD0.10	692,741	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ケイマン諸島(つづき) : 8.00% (31 May 2015:6.88%)</b>		
	<b>半導体 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	150,620	0.03
14,100	Himax Technologies Inc ADR USD0.0001	137,969	0.02
4,100	Silicon Motion Technology Corp ADR USD0.01	182,204	0.03
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>45,544,860</b>	<b>8.00</b>
	<b>チリ : 1.65% (31 May 2015:1.58%)</b>		
	<b>銀行 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,900	Itau CorpBanca ADR NPV	94,168	0.02
	<b>飲料 : 0.52% (31 May 2015:0.34%)</b>		
16,898	Cia Cervecerias Unidas SA ADR NPV	368,376	0.06
229,660	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	2,485,665	0.44
5,000	Embotelladora Andina SA Class B ADR NPV	94,100	0.02
	<b>電気 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
25,300	Enersis Americas SA ADR NPV	193,166	0.03
25,300	Enersis Chile SA ADR NPV	143,325	0.03
	<b>投資会社 : 0.55% (31 May 2015:0.66%)</b>		
2,493,145	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	3,131,124	0.55
	<b>水道 : 0.50% (31 May 2015:0.58%)</b>		
2,601,309	Aguas Andinas SA Class A Com NPV	1,443,390	0.25
946,233	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	1,407,648	0.25
	<b>チリ合計</b>	<b>9,360,962</b>	<b>1.65</b>
	<b>コロンビア : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>銀行 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,926	Bancolombia SA ADR NPV	95,285	0.02
	<b>コロンビア合計</b>	<b>95,285</b>	<b>0.02</b>

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 比率(%)
	株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)		
	チェコ共和国 : 0.04% (31 May 2015:0.58%)		
	銀行 : 0.01% (31 May 2015:0.11%)		
2,016	Komerčni banka as Class A Com CZK100.00	79,774	0.01
	電気 : 0.03% (31 May 2015:0.47%)		
9,265	CEZ AS Class A Com CZK100.00	169,694	0.03
	<b>チェコ共和国合計</b>	<b>249,468</b>	<b>0.04</b>
	エジプト : 0.00% (31 May 2015:0.02%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.01%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2015:0.01%)		
	フランス : 0.47% (31 May 2015:0.39%)		
	アパレル : 0.47% (31 May 2015:0.39%)		
16,515	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	2,648,406	0.47
	<b>フランス合計</b>	<b>2,648,406</b>	<b>0.47</b>
	ギリシャ : 0.08% (31 May 2015:0.26%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.16%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2015:0.01%)		
	娯楽 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)		
	通信 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)		
45,272	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	460,395	0.08
	<b>ギリシャ合計</b>	<b>460,395</b>	<b>0.08</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>香港 : 7.87% (31 May 2015:8.89%)</b>		
	<b>農業 : 0.30% (31 May 2015:0.30%)</b>		
5,050,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	1,686,985	0.30
	<b>自動車製造 : 0.11% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.45%)</b>		
	<b>コンピューター : 0.22% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,004,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	1,229,258	0.22
	<b>各種金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>電気 : 0.29% (31 May 2015:0.39%)</b>		
3,955,868	China Power International Development Ltd Com NPV	1,672,860	0.29
	<b>工具・工作機械 : 0.89% (31 May 2015:0.67%)</b>		
1,256,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	5,050,651	0.89
	<b>各種持株会社 : 0.08% (31 May 2015:1.08%)</b>		
218,000	China Resources Beer Holdings Co Ltd Com NPV	474,551	0.08
1,368,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	604,916	0.11
	<b>保険 : 1.48% (31 May 2015:1.48%)</b>		
1,438,800	AIA Group Ltd Com NPV	8,413,521	1.48
	<b>宿泊施設 : 0.37% (31 May 2015:0.38%)</b>		
638,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2,141,546	0.37
	<b>石油・ガス : 0.23% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,085,000	CNOOC Ltd Com NPV	1,297,561	0.23
	<b>不動産 : 0.91% (31 May 2015:1.01%)</b>		
1,795,200	Swire Properties Ltd Com NPV	5,165,029	0.91
	<b>小売 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
37,500	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	23,606	-
	<b>通信 : 2.99% (31 May 2015:2.97%)</b>		
11,827	China Mobile Ltd ADR NPV	667,516	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>香港(つづき) : 7.87% (31 May 2015:8.89%)</b>		
	<b>通信(つづき) : 2.99% (31 May 2015:2.97%)</b>		
1,320,000	China Mobile Ltd Com NPV	15,093,555	2.65
1,156,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	1,249,283	0.22
	<b>香港合計</b>	<b>44,770,838</b>	<b>7.87</b>
	<b>ハンガリー : 2.59% (31 May 2015:1.81%)</b>		
	<b>銀行 : 2.05% (31 May 2015:1.57%)</b>		
477,639	OTP Bank PLC Com HUF100.00	11,637,933	2.05
	<b>石油・ガス : 0.32% (31 May 2015:0.02%)</b>		
32,275	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	1,828,932	0.32
	<b>医薬品 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
4,368	Richter Gedeon Nyrt Com HUF100.00	89,015	0.02
	<b>通信 : 0.20% (31 May 2015:0.22%)</b>		
716,712	Magyar Telekom Telecommunications PLC Com HUF100.00	1,153,858	0.20
	<b>ハンガリー合計</b>	<b>14,709,738</b>	<b>2.59</b>
	<b>インド : 10.07% (31 May 2015:9.15%)</b>		
	<b>農業 : 0.23% (31 May 2015:0.01%)</b>		
250,096	ITC Ltd Com INR1.00	1,307,721	0.23
	<b>自動車製造 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>銀行 : 2.97% (31 May 2015:2.91%)</b>		
607,647	Axis Bank Ltd Com INR2.00	4,648,904	0.82
344,300	Bank of Baroda Com INR2.00	728,666	0.13
383,373	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	6,727,901	1.18
229,322	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	3,758,669	0.66
238,715	Punjab National Bank Com INR2.00	279,746	0.05
242,725	State Bank of India Com INR1.00	740,512	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>インド(つづき) : 10.07% (31 May 2015:9.15%)</b>		
	<b>飲料 : 0.05% (31 May 2015:0.00%)</b>		
26,147	United Breweries Ltd Com INR1.00	287,506	0.05
	<b>コンピューター : 1.85% (31 May 2015:1.15%)</b>		
11,700	Infosys Ltd ADR NPV	227,390	0.03
88,300	Infosys Ltd Com INR5.00	1,642,280	0.28
94,772	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	3,614,780	0.64
632,494	Wipro Ltd Com INR2.00	5,128,997	0.90
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.19% (31 May 2015:0.03%)</b>		
248,784	Dabur India Ltd Com INR1.00	1,070,139	0.19
	<b>電気 : 0.67% (31 May 2015:0.52%)</b>		
3,857,756	NHPC Ltd Com INR10.00	1,337,329	0.24
539,700	NTPC Ltd Com INR10.00	1,140,601	0.20
588,481	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,310,602	0.23
	<b>食品 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.47% (31 May 2015:0.37%)</b>		
130,913	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,659,410	0.47
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.71% (31 May 2015:0.45%)</b>		
65,572	Hindustan Unilever Ltd Com INR1.00	830,845	0.15
861,749	Marico Ltd Com INR1.00	3,203,142	0.56
	<b>余暇 : 0.18% (31 May 2015:0.27%)</b>		
22,043	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	1,016,817	0.18
	<b>各種機械 : 0.04% (31 May 2015:0.34%)</b>		
19,852	Cummins India Ltd Com INR2.00	236,182	0.04
	<b>メディア : 0.65% (31 May 2015:0.39%)</b>		
568,788	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	3,742,749	0.65
	<b>鉱業 : 0.48% (31 May 2015:0.25%)</b>		
1,259,950	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	1,967,589	0.35
107,849	Hindustan Zinc Ltd Com INR2.00	273,850	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>インド(つづき) : 10.07% (31 May 2015:9.15%)</b>		
	<b>鉱業(つづき) : 0.48% (31 May 2015:0.25%)</b>		
114,430	NMDC Ltd Com INR1.00	150,297	0.03
168,219	Vedanta Ltd Com INR1.00	271,510	0.05
	<b>石油・ガス : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
23,086	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	311,207	0.06
19,533	Indian Oil Corp Ltd Com INR10.00	120,860	0.02
	<b>医薬品 : 0.23% (31 May 2015:0.65%)</b>		
39,124	Aurobindo Pharma Ltd Com INR1.00	455,027	0.08
17,400	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	825,585	0.15
	<b>不動産 : 0.29% (31 May 2015:0.29%)</b>		
370,401	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	1,656,854	0.29
	<b>ソフトウェア : 0.98% (31 May 2015:1.29%)</b>		
504,770	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	5,537,579	0.97
1,370	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	70,548	0.01
	<b>インド合計</b>	<b>57,281,794</b>	<b>10.07</b>
	<b>インドネシア : 0.87% (31 May 2015:1.70%)</b>		
	<b>農業 : 0.11% (31 May 2015:0.01%)</b>		
94,600	Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	478,540	0.08
23,400	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT Com IDR100.00	162,845	0.03
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.69%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.00% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>石炭 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.10% (31 May 2015:0.12%)</b>		
180,100	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	568,581	0.10
	<b>建設機械・採掘機械 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>インドネシア(つづき) : 0.87% (31 May 2015:1.70%)</b>		
	<b>通信 : 0.66% (31 May 2015:0.46%)</b>		
12,739	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR IDR50.00	700,327	0.13
11,123,600	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	3,017,053	0.53
	<b>インドネシア合計</b>	<b>4,927,346</b>	<b>0.87</b>
	<b>ルクセンブルグ : 0.25% (31 May 2015:0.50%)</b>		
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.25% (31 May 2015:0.00%)</b>		
827,500	L'Occitane International SA Com EURO.03	1,402,931	0.25
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.50%)</b>		
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>1,402,931</b>	<b>0.25</b>
	<b>マレーシア : 0.51% (31 May 2015:0.56%)</b>		
	<b>農業 : 0.12% (31 May 2015:0.05%)</b>		
48,113	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYRO.50	583,439	0.10
101,800	IOI Corp Bhd Com MYRO.10	102,194	0.02
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>化学 : 0.05% (31 May 2015:0.00%)</b>		
177,400	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYRO.10	282,921	0.05
	<b>宿泊施設 : 0.31% (31 May 2015:0.37%)</b>		
1,673,100	Genting Malaysia Bhd Com MYRO.10	1,788,989	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>マレーシア(つづき) : 0.51% (31 May 2015:0.56%)</b>		
	<b>各種製造業 : 0.03% (31 May 2015:0.00%)</b>		
141,600	Hartalega Holdings Bhd Com MYR0.50	142,492	0.03
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>マレーシア合計</b>	<b>2,900,035</b>	<b>0.51</b>
	<b>メキシコ : 1.54% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>銀行 : 0.02% (31 May 2015:0.01%)</b>		
61,246	Genera SAB de CV Class C Com NPV	111,905	0.02
	<b>飲料 : 0.49% (31 May 2015:0.03%)</b>		
65,400	Arca Continental SAB de CV Class C Com NPV	435,511	0.08
2,500	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR NPV	200,525	0.04
155,100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV NPV	1,410,958	0.24
8,224	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV	745,958	0.13
	<b>建設資材 : 0.03% (31 May 2015:0.00%)</b>		
268,516	Cemex SAB de CV NPV	171,369	0.03
	<b>商業サービス : 0.02% (31 May 2015:0.02%)</b>		
112,100	OHL Mexico SAB de CV Class C Com NPV	140,862	0.02
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.37% (31 May 2015:0.19%)</b>		
39,343	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B Com NPV	399,456	0.07
289	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	29,182	0.01
45,755	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Class B Com NPV	723,675	0.12
3,042	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	479,024	0.09
27,505	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	329,891	0.06
10,052	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV Class L	96,054	0.02
	<b>食品 : 0.23% (31 May 2015:0.00%)</b>		
35,077	Gruma SAB de CV Class B Com NPV	504,374	0.08
166,417	Grupo Bimbo SAB de CV Class A Com NPV	491,253	0.09
100,300	Grupo Lala SAB de CV Class C Com NPV	241,088	0.04
39,200	Organizacion Soriana SAB de CV Class B Com NPV	89,814	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>メキシコ(つづき) : 1.54% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>林産品・紙製品 : 0.07% (31 May 2015:0.00%)</b>		
178,423	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Class A Com NPV	425,767	0.07
	<b>各種持株会社 : 0.09% (31 May 2015:0.02%)</b>		
85,300	Alfa SAB de CV Class A Com NPV	150,710	0.03
79,700	Grupo Carso SAB de CV Class A Series A Com NPV	339,122	0.06
	<b>小売 : 0.22% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,203	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	50,521	0.01
439,000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Class C Com NPV	1,023,244	0.18
6,300	Wal-Mart de Mexico SAB de CV ADR NPV †	146,664	0.03
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.01%)</b>		
	<b>メキシコ合計</b>	<b>8,736,927</b>	<b>1.54</b>
	<b>ナイジェリア : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>銀行 : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,387,963	Access Bank PLC Com NGNO.50	210,448	0.04
	<b>ナイジェリア合計</b>	<b>210,448</b>	<b>0.04</b>
	<b>バブアニューギニア : 0.38% (31 May 2015:0.38%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.38% (31 May 2015:0.38%)</b>		
436,364	Oil Search Ltd Com NPV	2,144,901	0.38
	<b>バブアニューギニア合計</b>	<b>2,144,901</b>	<b>0.38</b>
	<b>中国 : 2.70% (31 May 2015:5.68%)</b>		
	<b>航空 : 0.01% (31 May 2015:0.06%)</b>		
90,000	Air China Ltd Com CNY1.00	59,261	0.01
	<b>自動車製造 : 0.29% (31 May 2015:0.64%)</b>		
1,266,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,409,718	0.25
174,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY1.00	199,576	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>中国(つづき) : 2.70% (31 May 2015:5.68%)</b>		
	<b>銀行 : 0.81% (31 May 2015:1.90%)</b>		
1,218,000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY1.00	442,943	0.08
1,159,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	472,961	0.08
1,000,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	619,195	0.11
659,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	386,417	0.07
2,772,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	1,789,561	0.31
77,000	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY1.00	158,002	0.03
122,000	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	55,204	0.01
1,271,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY1.00	676,556	0.12
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>石炭 : 0.29% (31 May 2015:0.38%)</b>		
1,044,500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,660,572	0.29
	<b>コンピューター : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
561,400	BOE Technology Group Co Ltd Class B Com CNY1.00	134,060	0.02
	<b>各種金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.20%)</b>		
	<b>電気 : 0.02% (31 May 2015:0.03%)</b>		
344,000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY1.00	91,445	0.02
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>保険 : 0.90% (31 May 2015:1.67%)</b>		
253,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	567,024	0.10
1,117,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	3,825,560	0.67
207,600	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	713,544	0.13
	<b>鉱業 : 0.02% (31 May 2015:0.08%)</b>		
90,000	Jiangxi Copper Co Ltd Com CNY1.00	96,973	0.02
	<b>石油・ガス : 0.01% (31 May 2015:0.22%)</b>		
110,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	74,979	0.01
	<b>不動産 : 0.03% (31 May 2015:0.00%)</b>		
117,200	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	155,851	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>中国(つづき) : 2.70% (31 May 2015:5.68%)</b>		
	<b>小売 : 0.03% (31 May 2015:0.09%)</b>		
100,000	Shanghai Bailian Group Co Ltd Class B Com CNY1.00	153,400	0.03
	<b>ソフトウェア : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
194,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	368,113	0.06
	<b>通信 : 0.18% (31 May 2015:0.12%)</b>		
3,004	China Telecom Corp Ltd ADR NPV	144,357	0.03
1,374,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	642,060	0.11
177,280	ZTE Corp Com CNY1.00	233,463	0.04
	<b>運輸 : 0.03% (31 May 2015:0.03%)</b>		
384,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	186,114	0.03
	<b>中国合計</b>	<b>15,316,909</b>	<b>2.70</b>
	<b>ペルー : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>鉱業 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>フィリピン : 2.85% (31 May 2015:3.12%)</b>		
	<b>銀行 : 1.03% (31 May 2015:0.68%)</b>		
3,148,318	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	5,865,438	1.03
	<b>電気 : 0.88% (31 May 2015:0.69%)</b>		
5,092,000	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	5,011,425	0.88
	<b>各種持株会社 : 0.00% (31 May 2015:0.29%)</b>		
	<b>投資会社 : 0.00% (31 May 2015:0.45%)</b>		
	<b>不動産 : 0.70% (31 May 2015:0.67%)</b>		
5,234,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	4,006,783	0.70
	<b>通信 : 0.24% (31 May 2015:0.34%)</b>		
33,315	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	1,360,668	0.24
	<b>フィリピン合計</b>	<b>16,244,314</b>	<b>2.85</b>



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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ポーランド : 1.50% (31 May 2015:1.93%)</b>		
	<b>アパレル : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>銀行 : 0.27% (31 May 2015:0.13%)</b>		
40,847	Bank Pekao SA Com PLN1.00	1,545,168	0.27
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>食品 : 0.07% (31 May 2015:0.00%)</b>		
31,480	Eurocash SA Com PLN1.00	391,051	0.07
	<b>保険 : 0.61% (31 May 2015:0.92%)</b>		
439,380	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	3,479,592	0.61
	<b>メディア : 0.28% (31 May 2015:0.41%)</b>		
275,747	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	1,568,147	0.28
	<b>鉱業 : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.26% (31 May 2015:0.18%)</b>		
14,473	Grupa Lotos SA Com PLN1.00	113,827	0.02
47,716	Pol ski Koncern Naftowy ORLEN SA Com PLN1.25	837,660	0.15
398,271	Pol skie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	534,677	0.09
	<b>小売 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>通信 : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
55,498	Orange Polska SA Com PLN3.00	80,838	0.01
	<b>ポーランド合計</b>	<b>8,550,960</b>	<b>1.50</b>
	<b>ポルトガル : 0.23% (31 May 2015:0.26%)</b>		
	<b>食品 : 0.23% (31 May 2015:0.26%)</b>		
81,848	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1,326,212	0.23
	<b>ポルトガル合計</b>	<b>1,326,212</b>	<b>0.23</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>カタール : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>韓国 : 14.12% (31 May 2015:12.02%)</b>		
	<b>農業 : 0.98% (31 May 2015:0.62%)</b>		
52,384	KT&G Corp Com KRW5000.00	5,593,106	0.98
	<b>自動車製造 : 0.15% (31 May 2015:0.48%)</b>		
1,045	Hyundai Motor Co GDR NPV	43,106	0.01
9,446	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	830,230	0.14
	<b>自動車部品・装置 : 0.62% (31 May 2015:0.56%)</b>		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,538,758	0.62
	<b>銀行 : 0.02% (31 May 2015:0.01%)</b>		
10,650	Woori Bank Com KRW5000.00	89,048	0.02
	<b>飲料 : 0.02% (31 May 2015:0.02%)</b>		
4,614	Hite Jinro Co Ltd Com KRW5000.00	97,270	0.02
	<b>化学 : 0.47% (31 May 2015:0.31%)</b>		
15,942	Hanwha Chemical Corp Com KRW5000.00	319,362	0.06
7,234	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	1,643,401	0.29
2,905	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	692,856	0.12
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.59% (31 May 2015:0.59%)</b>		
2,769	Amorepacific Corp Com KRW500.00	970,590	0.17
3,290	Amorepacific Corp Pref NPV	686,682	0.12
5,945	Amorepacific Group Com KRW500.00	834,285	0.15
513	LG Household & Health Care Ltd Com KRW5000.00	454,331	0.08
789	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	399,200	0.07
	<b>販売/卸売 : 2.56% (31 May 2015:0.06%)</b>		
10,013	Hanwha Corp Com KRW5000.00	324,091	0.06
	<b>各種金融サービス : 0.93% (31 May 2015:1.34%)</b>		
95,294	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,062,918	0.36
61,872	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,771,591	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>韓国(つづき) : 14.12% (31 May 2015:12.02%)</b>		
	<b>各種金融サービス(つづき) : 0.93% (31 May 2015:1.34%)</b>		
11,413	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	368,447	0.06
34,024	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,129,803	0.20
	<b>電気 : 0.21% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,198	Korea Electric Power Corp ADR NPV	58,038	0.01
21,432	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,130,224	0.20
	<b>電気部品・設備 : 0.34% (31 May 2015:0.54%)</b>		
39,525	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	1,862,165	0.33
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	80,816	0.01
	<b>電子 : 0.11% (31 May 2015:0.16%)</b>		
28,538	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	618,387	0.11
	<b>環境規制 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,203	Coway Co Ltd Com KRW500.00	103,716	0.02
	<b>食品 : 0.88% (31 May 2015:0.20%)</b>		
1,012	CJ CheilJedang Corp Com KRW5000.00	325,219	0.06
501	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	89,014	0.02
760	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW500.00	138,220	0.02
12,997	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	4,157,666	0.73
350	Orion Corp/Republic of Korea Com KRW5000.00	284,716	0.05
	<b>ガス : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,757	Korea Gas Corp Com KRW5000.00	58,675	0.01
	<b>各種持株会社 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
458	LG Corp Com KRW5000.00	25,344	-
	<b>住宅家具 : 0.02% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>保険 : 1.93% (31 May 2015:1.61%)</b>		
21,140	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,292,204	0.23
5,108	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Class C Com KRW500.00	135,543	0.02
40,898	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	9,531,314	1.68
	<b>インターネット : 1.05% (31 May 2015:0.67%)</b>		
4,526	NAVER Corp Com KRW500.00	2,732,385	0.48
15,992	NCSOFT Corp Com KRW500.00	3,223,761	0.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>韓国(つづき) : 14.12% (31 May 2015:12.02%)</b>		
	<b>鉄/鉄鋼 : 0.66% (31 May 2015:0.57%)</b>		
4,850	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	199,201	0.04
20,302	POSCO Com KRW5000.00	3,547,484	0.62
	<b>宿泊施設 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
13,199	Kangwon Land Inc Com KRW500.00	470,958	0.08
	<b>金属加工/金属製品 : 0.02% (31 May 2015:0.05%)</b>		
1,335	Hyosung Corp Com KRW5000.00	131,898	0.02
	<b>鉱業 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
839	Korea Zinc Co Ltd Com KRW5000.00	330,869	0.06
	<b>各種製造業 : 0.03% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,150	Doosan Corp Com KRW5000.00	175,348	0.03
	<b>石油・ガス : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,020	SK Innovation Co Ltd Com KRW5000.00	276,695	0.05
7,986	S-Oil Corp Com KRW2500.00	575,263	0.10
	<b>医薬品 : 0.34% (31 May 2015:0.05%)</b>		
7,230	Yuhan Corp Com KRW5000.00	1,924,583	0.34
	<b>小売 : 0.15% (31 May 2015:0.13%)</b>		
1,047	BGF retail Co Ltd Com KRW5000.00	193,051	0.03
3,197	E-MART Inc Com KRW5000.00	488,885	0.09
747	Lotte Shopping Co Ltd Class C Com KRW5000.00	143,063	0.03
	<b>半導体 : 3.89% (31 May 2015:3.53%)</b>		
12,481	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	13,535,570	2.38
2,513	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	2,241,416	0.39
265,724	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	6,393,385	1.12
	<b>造船 : 0.35% (31 May 2015:0.38%)</b>		
22,109	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,026,689	0.35
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>韓国合計</b>	<b>80,350,840</b>	<b>14.12</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>ロシア連邦 : 2.93% (31 May 2015:2.22%)</b>		
	<b>銀行 : 0.23% (31 May 2015:0.00%)</b>		
110,253	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	941,616	0.17
174,975	VTB Bank PJSC GDR NPV	355,987	0.06
	<b>化学 : 0.05% (31 May 2015:0.08%)</b>		
18,969	PhosAgro OAO GDR NPV	283,112	0.05
	<b>電気 : 0.00% (31 May 2015:0.01%)</b>		
	<b>食品 : 0.13% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,585	Magnit PJSC GDR NPV	728,194	0.13
	<b>鉄 / 鉄鋼 : 0.04% (31 May 2015:0.09%)</b>		
20,483	Severstal PAO GDR NPV	214,150	0.04
	<b>金属加工 / 金属製品 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
5,727	TMK PAO GDR NPV	16,079	-
	<b>鉱業 : 0.40% (31 May 2015:0.32%)</b>		
160,155	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	2,264,592	0.40
	<b>石油・ガス : 2.07% (31 May 2015:1.72%)</b>		
583,109	Gazprom PAO ADR NPV	2,551,977	0.45
128,381	Lukoil PJSC ADR RUB0.03 - England	4,914,425	0.86
14,577	Lukoil PJSC ADR RUB0.03 - United States of America †	560,777	0.10
5,368	Novatek OAO GDR NPV	539,216	0.09
551,239	Rosneft OAO GDR NPV	2,669,375	0.47
67,734	Surgutneftegas OAO ADR NPV - England	343,581	0.06
8,300	Surgutneftegas OAO ADR NPV - United States of America †	49,634	0.01
6,872	Tatneft PAO ADR NPV	190,354	0.03
	<b>通信 : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
5,544	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	48,593	0.01
	<b>ロシア連邦合計</b>	<b>16,671,662</b>	<b>2.93</b>
	<b>シンガポール : 1.42% (31 May 2015:0.81%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>シンガポール(つづき) : 1.42% (31 May 2015:0.81%)</b>		
	<b>販売/卸売 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	439,585	0.08
	<b>電子 : 0.49% (31 May 2015:0.20%)</b>		
80,375	Flextronics International Ltd Com NPV	1,001,071	0.17
298,700	Venture Corp Ltd Com NPV	1,804,024	0.32
	<b>食品 : 0.20% (31 May 2015:0.00%)</b>		
462,700	Wilmar International Ltd Com NPV	1,117,470	0.20
	<b>不動産 : 0.21% (31 May 2015:0.47%)</b>		
283,300	UOL Group Ltd Com NPV	1,167,770	0.21
	<b>通信 : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
897,900	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	2,527,229	0.44
	<b>シンガポール合計</b>	<b>8,057,149</b>	<b>1.42</b>
	<b>南アフリカ : 3.19% (31 May 2015:4.34%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.20%)</b>		
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.30%)</b>		
	<b>各種金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.07%)</b>		
	<b>電子 : 0.25% (31 May 2015:0.40%)</b>		
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	1,430,382	0.25
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.03% (31 May 2015:0.09%)</b>		
767,200	Aveng Ltd Com ZAR0.05	191,702	0.03
	<b>食品サービス : 0.07% (31 May 2015:0.00%)</b>		
21,906	Bid Corp Ltd Com NPV	419,143	0.07
	<b>食品 : 0.83% (31 May 2015:0.72%)</b>		
21,906	Bidvest Group Ltd Com ZAR0.05	174,650	0.03
13,608	Pioneer Foods Group Ltd Com ZAR0.10	141,410	0.02
373,686	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	3,919,331	0.69
7,428	SPAR Group Ltd Com NPV	95,740	0.02
17,979	Tiger Brands Ltd Com ZAR0.10	397,303	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>南アフリカ(つづき) : 3.19% (31 May 2015:4.34%)</b>		
	ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2015:0.20%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.09%)		
	<b>各種持株会社 : 0.00% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>保険 : 1.04% (31 May 2015:1.02%)</b>		
1,489,105	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	5,898,950	1.04
	<b>投資会社 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>鉱業 : 0.26% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,179	Anglo American Platinum Ltd Com ZAR0.10	160,870	0.03
8,675	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	116,549	0.02
45,726	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR0.25	611,928	0.11
76,239	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	265,222	0.05
27,839	Sibanye Gold Ltd ADR NPV	325,577	0.05
	<b>石油・ガス : 0.38% (31 May 2015:0.00%)</b>		
70,590	Sasol Ltd Com NPV	2,142,968	0.38
	<b>包装・容器 : 0.32% (31 May 2015:0.65%)</b>		
1,371,958	Nampak Ltd Com ZAR0.05	1,796,072	0.32
	<b>小売 : 0.01% (31 May 2015:0.18%)</b>		
14,975	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR0.01	68,163	0.01
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.22%)</b>		
	<b>南アフリカ合計</b>	<b>18,155,960</b>	<b>3.19</b>
	<b>台湾 : 10.79% (31 May 2015:11.41%)</b>		
	<b>航空 : 0.01% (31 May 2015:0.15%)</b>		
264,000	China Airlines Ltd Com TWD10.00	83,986	0.01

		公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
<b>保有高</b>	<b>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</b>		
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>台湾(つづき) : 10.79% (31 May 2015:11.41%)</b>		
	<b>アパレル : 1.13% (31 May 2015:0.96%)</b>		
35,896	Eclat Textile Co Ltd Com TWD10.00	384,413	0.07
4,509,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	6,038,500	1.06
	<b>自動車製造 : 0.04% (31 May 2015:0.02%)</b>		
280,000	China Motor Corp Com TWD10.00	205,841	0.04
	<b>自動車部品・装置 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
223,000	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD10.00	457,795	0.08
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.07%)</b>		
	<b>化学 : 0.28% (31 May 2015:0.03%)</b>		
132,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD10.00	332,302	0.06
294,000	Formosa Plastics Corp Com TWD10.00	711,730	0.13
189,000	Nan Ya Plastics Corp Com TWD10.00	360,759	0.06
144,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	189,755	0.03
	<b>コンピューター : 0.55% (31 May 2015:1.07%)</b>		
2,738,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	1,614,045	0.28
2,574,061	Innolux Corp Com TWD10.00	762,846	0.14
286,000	Inventec Corp Com TWD10.00	190,740	0.03
361,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	464,637	0.08
184,000	Wistron Corp Com TWD10.00	118,341	0.02
	<b>各種金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.68%)</b>		
	<b>電気部品・設備 : 0.31% (31 May 2015:0.12%)</b>		
375,897	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	1,731,806	0.31
	<b>電子 : 1.45% (31 May 2015:1.77%)</b>		
2,190,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	608,063	0.11
100,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	127,405	0.02
2,939,684	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	7,215,690	1.27
276,000	WPG Holdings Ltd Com TWD10.00	303,611	0.05
	<b>食品 : 0.20% (31 May 2015:0.00%)</b>		
80,000	Standard Foods Corp Com TWD10.00	190,970	0.03
497,000	Uni-President Enterprises Corp Class C Com TWD10.00	945,614	0.17



		公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
<b>保有高</b>	<b>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</b>		
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>台湾(つづき) : 10.79% (31 May 2015:11.41%)</b>		
	<b>保険 : 0.00% (31 May 2015:0.30%)</b>		
	<b>余暇 : 0.45% (31 May 2015:0.39%)</b>		
431,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,567,168	0.45
	<b>宿泊施設 : 0.22% (31 May 2015:0.21%)</b>		
221,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,278,783	0.22
	<b>各種機械 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>各種製造業 : 0.57% (31 May 2015:0.09%)</b>		
39,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	3,258,720	0.57
	<b>石油・ガス : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
245,000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD10.00	668,233	0.12
	<b>不動産 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>		
	<b>小売 : 0.60% (31 May 2015:0.44%)</b>		
226,000	Far Eastern Department Stores Ltd Com TWD10.00	115,729	0.02
436,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	3,312,196	0.58
	<b>半導体 : 4.36% (31 May 2015:4.83%)</b>		
183,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	1,836,313	0.32
31,000	Phison Electronics Corp Com TWD10.00	254,511	0.05
48,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	103,322	0.02
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	149,000	0.03
13,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	21,147	-
4,205,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	20,211,077	3.55
69,682	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	1,722,191	0.30
491,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	184,054	0.03
45,600	United Microelectronics Corp ADR NPV	85,956	0.02
156,000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD10.00	254,957	0.04
	<b>通信 : 0.40% (31 May 2015:0.01%)</b>		
316,000	Asia Pacific Telecom Co Ltd Com TWD10.00	101,982	0.02
804,000	Far EastTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	1,850,217	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>台湾(つづき) : 10.79% (31 May 2015:11.41%)</b>		
	<b>通信(つづき) : 0.40% (31 May 2015:0.01%)</b>		
84,000	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD10.00	286,547	0.05
	<b>繊維 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
102,000	Formosa Taffeta Co Ltd Com TWD10.00	97,504	0.02
	<b>運輸 : 0.00% (31 May 2015:0.05%)</b>		
	<b>台湾合計</b>	<b>61,398,456</b>	<b>10.79</b>
	<b>タイ : 1.75% (31 May 2015:2.12%)</b>		
	<b>銀行 : 0.99% (31 May 2015:1.16%)</b>		
367,100	Bangkok Bank PCL NVDR THB10.00	1,682,649	0.30
38,400	Bangkok Bank PCL THB10.00	177,624	0.03
770,500	Kasikornbank PCL THB10.00	3,758,142	0.66
	<b>建設資材 : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
62,100	Tipco Asphalt PCL THB1.00	42,501	0.01
	<b>電気 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.02% (31 May 2015:0.09%)</b>		
12,400	Airports of Thailand PCL THB10.00	137,276	0.02
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
42,600	Bumrungrad Hospital PCL THB1.00	235,209	0.04
	<b>不動産 : 0.28% (31 May 2015:0.33%)</b>		
4,269,900	LPN Development PCL THB1.00	1,595,610	0.28
	<b>小売 : 0.05% (31 May 2015:0.00%)</b>		
190,300	CP ALL PCL THB1.00	264,343	0.05
	<b>通信 : 0.36% (31 May 2015:0.51%)</b>		
1,167,300	Intouch Holdings PCL THB1.00	1,825,693	0.32
465,100	Samart Corp PCL THB1.00	219,368	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>タイ(つづき) : 1.75% (31 May 2015:2.12%)</b>		
	<b>ワラント : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
286,960	Samart Corp PCL	8,113	-
	<b>タイ合計</b>	<b>9,946,528</b>	<b>1.75</b>
	<b>トルコ : 3.31% (31 May 2015:3.80%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 0.05% (31 May 2015:0.00%)</b>		
92,404	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Com TRY1.00	312,276	0.05
	<b>航空 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>自動車製造 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>銀行 : 0.40% (31 May 2015:1.00%)</b>		
611,202	Akbank TAS Com TRY1.00	1,651,394	0.29
44,574	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	68,183	0.01
64,822	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	97,837	0.02
303,525	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	424,183	0.08
	<b>化学 : 0.70% (31 May 2015:0.90%)</b>		
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	3,852,983	0.68
66,384	Petkim Petrokimya Holding AS Class A Com TRY1.00	95,472	0.02
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.06% (31 May 2015:0.13%)</b>		
46,464	Enka Insaat ve Sanayi AS Class A Com TRY1.00	66,824	0.01
58,092	TAV Havalimanlari Holding AS Class A Com TRY1.00	298,072	0.05
	<b>食品 : 0.04% (31 May 2015:0.04%)</b>		
12,153	BIM Birlesik Magazalar AS Class A Com TRY1.00	238,601	0.04
	<b>各種持株会社 : 0.15% (31 May 2015:0.10%)</b>		
164,811	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	513,420	0.09
72,408	KOC Holding AS Class A Com TRY1.00	322,219	0.06
	<b>住宅家具 : 0.15% (31 May 2015:0.11%)</b>		
129,646	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	861,554	0.15

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)</b>		
	<b>トルコ(つづき) : 3.31% (31 May 2015:3.80%)</b>		
	<b>家庭用品 : 0.10% (31 May 2015:0.29%)</b>		
466,726	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	557,386	0.10
	<b>保険 : 0.54% (31 May 2015:0.57%)</b>		
1,794,677	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,091,807	0.54
	<b>鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2015:0.21%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>通信 : 1.12% (31 May 2015:0.18%)</b>		
3,129,818	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	6,388,682	1.12
	<b>トルコ合計</b>	<b>18,840,893</b>	<b>3.31</b>
	<b>アラブ首長国連邦 : 1.17% (31 May 2015:1.56%)</b>		
	<b>銀行 : 1.08% (31 May 2015:1.56%)</b>		
471,844	First Gulf Bank PJSC Com AED1.00	1,525,538	0.27
1,008,654	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	2,158,518	0.38
2,655,153	Union National Bank PJSC Com AED1.00	2,461,487	0.43
	<b>通信 : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
104,386	Emirates Telecommunications Group Co PJSC Class C Com AED1.00	503,755	0.09
	<b>アラブ首長国連邦合計</b>	<b>6,649,298</b>	<b>1.17</b>
	<b>英国 : 1.22% (31 May 2015:1.03%)</b>		
	<b>銀行 : 0.49% (31 May 2015:0.37%)</b>		
294,000	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,937,759	0.34
110,025	Standard Chartered PLC Com USD0.50	847,708	0.15
	<b>鉱業 : 0.73% (31 May 2015:0.66%)</b>		
244,750	Antofagasta PLC Com GBPO.05	1,529,845	0.27
93,047	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	2,631,065	0.46
	<b>英国合計</b>	<b>6,946,377</b>	<b>1.22</b>

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 比率(%)
	株式(つづき) : 90.92% (31 May 2015:97.51%)		
	米国 : 0.81% (31 May 2015:0.55%)		
	コンピューター : 0.81% (31 May 2015:0.48%)		
75,104	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	4,614,765	0.81
	ワラント : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	米国合計	<u>4,614,765</u>	<u>0.81</u>
	バージン諸島 : 0.36% (31 May 2015:0.41%)		
	各種機械 : 0.36% (31 May 2015:0.41%)		
121,399	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	2,061,355	0.36
	バージン諸島合計	<u>2,061,355</u>	<u>0.36</u>
	株式合計	<u>517,173,524</u>	<u>90.92</u>
	集団投資事業 : 3.24% (31 May 2015:2.93%)		
	アイルランド : 1.87% (31 May 2015:1.73%)		
591,807	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	10,627,256	1.87
	ルクセンブルグ : 1.37% (31 May 2015:1.20%)		
28,148	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies	7,825,580	1.37
	集団投資事業合計	<u>18,452,836</u>	<u>3.24</u>
	参加証券 : 0.38% (31 May 2015:0.00%)		
	スイス : 0.38% (31 May 2015:0.00%)		
666,925	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 17/04/2017	2,138,515	0.38
	スイス合計	<u>2,138,515</u>	<u>0.38</u>
	参加証券合計	<u>2,138,515</u>	<u>0.38</u>
契約数	先物契約 <sup>**</sup> : 0.10% (31 May 2015:-0.02%)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
317	FTSE/JSE Top 40 Future June 2016	427,520	0.08
535	MXJ Future June 2016	125,872	0.02
	未決済先物契約に係る評価益合計	<u>553,392</u>	<u>0.10</u>
	先物契約合計	<u>553,392</u>	<u>0.10</u>

先渡為替契約：-0.22% (31 May 2015:-1.50%)

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 比率(%)
UBS	GBP	90,035,316	USD	129,932,666	15/06/2016	1,124,261	0.20
UBS	GBP	24,175,769	USD	34,888,777	15/06/2016	301,881	0.06
UBS	USD	659,531	EUR	578,223	15/06/2016	15,569	-
UBS	USD	314,540	EUR	275,763	15/06/2016	7,426	-
UBS	USD	273,470	EUR	239,613	15/06/2016	6,616	-
UBS	GBP	528,700	USD	762,983	15/06/2016	6,602	-
UBS	GBP	466,588	USD	673,347	15/06/2016	5,827	-
UBS	GBP	447,821	USD	646,264	15/06/2016	5,592	-
UBS	USD	418,293	GBP	284,215	15/06/2016	4,584	-
UBS	USD	253,273	EUR	223,358	15/06/2016	4,522	-
UBS	GBP	313,271	USD	452,091	15/06/2016	3,912	-
UBS	GBP	234,516	USD	338,437	15/06/2016	2,928	-
UBS	USD	360,500	EUR	321,394	15/06/2016	2,566	-
UBS	USD	71,175	EUR	62,401	15/06/2016	1,680	-
UBS	USD	169,300	EUR	150,935	15/06/2016	1,205	-
UBS	GBP	66,667	USD	96,009	15/06/2016	1,033	-
UBS	USD	42,864	EUR	37,571	15/06/2016	1,021	-
UBS	USD	35,923	EUR	31,395	15/06/2016	959	-
UBS	USD	122,768	EUR	109,426	15/06/2016	901	-
UBS	USD	37,452	EUR	32,835	15/06/2016	884	-
UBS	USD	36,767	EUR	32,234	15/06/2016	868	-
UBS	GBP	69,143	USD	99,783	15/06/2016	863	-
UBS	USD	117,924	GBP	80,658	15/06/2016	517	-
UBS	USD	37,429	EUR	33,162	15/06/2016	496	-
UBS	USD	14,270	EUR	12,471	15/06/2016	381	-
UBS	USD	41,800	EUR	37,266	15/06/2016	298	-
UBS	USD	10,164	EUR	8,911	15/06/2016	240	-
UBS	USD	9,618	EUR	8,432	15/06/2016	227	-
UBS	USD	69,652	EUR	62,382	15/06/2016	178	-
UBS	USD	60,103	EUR	53,830	15/06/2016	153	-
UBS	USD	36,311	GBP	24,841	15/06/2016	152	-
UBS	USD	40,557	GBP	27,761	15/06/2016	148	-
UBS	USD	20,400	EUR	18,187	15/06/2016	145	-
UBS	USD	17,900	EUR	15,958	15/06/2016	127	-
UBS	USD	61,073	GBP	41,871	15/06/2016	125	-
UBS	USD	28,398	GBP	19,427	15/06/2016	119	-
UBS	USD	4,945	EUR	4,334	15/06/2016	118	-
UBS	USD	4,855	EUR	4,255	15/06/2016	116	-
UBS	USD	6,722	EUR	5,945	15/06/2016	101	-
UBS	USD	3,818	EUR	3,345	15/06/2016	92	-

## 先渡為替契約(つづき) : -0.22% (31 May 2015:-1.50%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	11,633	EUR	10,375	15/06/2016	78	-
UBS	USD	18,373	GBP	12,569	15/06/2016	77	-
UBS	USD	68,437	EUR	61,385	15/06/2016	74	-
UBS	GBP	4,451	USD	6,410	15/06/2016	68	-
UBS	USD	14,389	GBP	9,842	15/06/2016	63	-
UBS	USD	6,040	GBP	4,115	15/06/2016	51	-
UBS	USD	1,655	EUR	1,451	15/06/2016	39	-
UBS	USD	5,300	EUR	4,725	15/06/2016	38	-
UBS	USD	5,200	EUR	4,636	15/06/2016	37	-
UBS	USD	1,882	EUR	1,659	15/06/2016	34	-
UBS	USD	1,240	EUR	1,084	15/06/2016	32	-
UBS	USD	4,389	EUR	3,917	15/06/2016	27	-
UBS	USD	9,947	EUR	8,909	15/06/2016	25	-
UBS	USD	11,423	GBP	7,832	15/06/2016	23	-
UBS	USD	1,280	EUR	1,132	15/06/2016	19	-
UBS	USD	4,264	GBP	2,918	15/06/2016	16	-
UBS	USD	1,000	EUR	892	15/06/2016	7	-
UBS	USD	234	EUR	207	15/06/2016	4	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

1,506,145

0.26

UBS	USD	1,100	GBP	758	15/06/2016	(3)	-
UBS	USD	40,494	EUR	36,365	15/06/2016	(6)	-
UBS	USD	1,151	GBP	795	15/06/2016	(7)	-
UBS	EUR	1,397	USD	1,567	15/06/2016	(12)	-
UBS	USD	3,900	GBP	2,688	15/06/2016	(12)	-
UBS	USD	4,800	GBP	3,308	15/06/2016	(15)	-
UBS	EUR	3,564	USD	3,988	15/06/2016	(18)	-
UBS	USD	1,991	GBP	1,382	15/06/2016	(21)	-
UBS	USD	6,900	GBP	4,755	15/06/2016	(22)	-
UBS	USD	7,000	GBP	4,824	15/06/2016	(22)	-
UBS	USD	7,700	GBP	5,306	15/06/2016	(24)	-
UBS	EUR	24,789	USD	27,638	15/06/2016	(30)	-
UBS	USD	3,387	GBP	2,351	15/06/2016	(36)	-
UBS	USD	6,349	GBP	4,409	15/06/2016	(68)	-
UBS	USD	13,027	GBP	9,004	15/06/2016	(79)	-
UBS	EUR	3,507	USD	4,003	15/06/2016	(97)	-
UBS	USD	9,409	GBP	6,533	15/06/2016	(101)	-
UBS	USD	12,183	GBP	8,460	15/06/2016	(131)	-
UBS	EUR	20,644	USD	23,133	15/06/2016	(142)	-

## 先渡為替契約(つづき) : -0.22% (31 May 2015:-1.50%)

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 比率(%)
UBS	USD	13,720	GBP	9,527	15/06/2016	(148)	-
UBS	USD	15,135	GBP	10,510	15/06/2016	(163)	-
UBS	USD	43,402	GBP	29,930	15/06/2016	(164)	-
UBS	USD	30,244	GBP	20,904	15/06/2016	(185)	-
UBS	USD	66,139	GBP	45,565	15/06/2016	(187)	-
UBS	EUR	7,300	USD	8,327	15/06/2016	(196)	-
UBS	USD	34,261	GBP	23,688	15/06/2016	(219)	-
UBS	USD	29,556	GBP	20,479	15/06/2016	(254)	-
UBS	USD	57,684	GBP	39,870	15/06/2016	(352)	-
UBS	EUR	20,743	USD	23,530	15/06/2016	(429)	-
UBS	EUR	31,549	USD	36,008	15/06/2016	(872)	-
UBS	EUR	34,500	USD	39,477	15/06/2016	(1,055)	-
UBS	USD	373,400	GBP	257,328	15/06/2016	(1,171)	-
UBS	GBP	100,000	USD	146,796	15/06/2016	(1,235)	-
UBS	USD	231,133	GBP	159,784	15/06/2016	(1,451)	-
UBS	USD	128,064	GBP	89,247	15/06/2016	(1,845)	-
UBS	EUR	78,657	USD	89,754	15/06/2016	(2,155)	-
UBS	USD	1,376,500	GBP	948,612	15/06/2016	(4,316)	-
UBS	USD	556,008	GBP	386,087	15/06/2016	(5,987)	-
UBS	USD	673,365	GBP	467,573	15/06/2016	(7,242)	-
UBS	EUR	419,484	USD	478,668	15/06/2016	(11,493)	-
UBS	EUR	445,044	USD	507,835	15/06/2016	(12,193)	-
UBS	USD	2,481,073	GBP	1,722,815	15/06/2016	(26,685)	-
UBS	EUR	1,643,647	USD	1,875,546	15/06/2016	(45,033)	(0.01)
UBS	EUR	1,696,703	USD	1,936,088	15/06/2016	(46,486)	(0.01)
UBS	EUR	3,273,572	USD	3,735,434	15/06/2016	(89,689)	(0.02)
UBS	EUR	14,045,072	USD	16,026,663	15/06/2016	(384,807)	(0.07)
UBS	MXN	243,449,770	USD	13,840,370	10/06/2016	(620,640)	(0.11)
UBS	ZAR	145,823,606	USD	9,929,713	10/06/2016	(669,578)	(0.12)
UBS	EUR	28,547,990	USD	32,575,769	15/06/2016	(782,157)	(0.14)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>						<b>(2,719,233)</b>	<b>(0.48)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>						<b>(1,213,088)</b>	<b>(0.22)</b>



	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	537,105,179	94.42
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	32,753,472	5.76
その他の純負債	(1,035,912)	(0.18)
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>568,822,739</u>	<u>100.00</u>

**総資産の分析(無監査)**

	総資産 比率(%)
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	89.96
UCITSおよびAIF	3.20
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.36
その他の資産	6.48
	<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2,886,843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。

† ファンドの純資産の0.21%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。

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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>債券 : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>オーストラリア : 0.21% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>社債 : 0.21% (31 May 2015:0.09%)</b>		
1,265,000	BlueScope Steel Finance Ltd/BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	1,302,950	0.14
400,000	Broadspectrum Ltd 8.375% 15/05/2020	433,000	0.05
150,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	160,500	0.02
100,000	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018**	7,500	-
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>1,903,950</b>	<b>0.21</b>
	<b>オーストリア : 0.07% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>社債 : 0.07% (31 May 2015:0.10%)</b>		
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	421,000	0.05
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	205,500	0.02
	<b>オーストリア合計</b>	<b>626,500</b>	<b>0.07</b>
	<b>バミューダ : 0.75% (31 May 2015:0.63%)</b>		
	<b>社債 : 0.75% (31 May 2015:0.63%)</b>		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	259,375	0.03
125,000	Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	128,125	0.01
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	502,906	0.05
1,025,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,123,656	0.12
2,000,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,745,000	0.19
200,000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	178,176	0.02
1,000,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	885,000	0.09
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	492,500	0.05
725,000	NCL Corp Ltd 4.625% 15/11/2020	743,125	0.08
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	178,313	0.02
375,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	335,625	0.04
325,000	Weatherford International Ltd 5.125% 15/09/2020	264,875	0.03
275,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	185,625	0.02
	<b>バミューダ合計</b>	<b>7,022,301</b>	<b>0.75</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>カナダ : 4.78% (31 May 2015:5.30%)</b>		
	<b>社債 : 4.78% (31 May 2015:5.30%)</b>		
1,435,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	1,469,081	0.16
75,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	77,906	0.01
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	338,813	0.04
725,000	Air Canada 8.75% 01/04/2020	784,812	0.08
300,000	Alamos Gold Inc 7.75% 01/04/2020	294,000	0.03
1,720,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,341,600	0.14
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	619,313	0.07
2,400,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	2,352,000	0.25
1,185,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	1,149,450	0.12
84,570	Catalyst Paper Corp PIK 30/10/2017	63,428	0.01
9,419	Catalyst Paper Corp PIK 30/10/2017**	7,535	-
875,000	Concordia Healthcare Corp 7% 15/04/2023	817,031	0.09
500,000	Concordia Healthcare Corp 9.5% 21/10/2022	501,250	0.05
910,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020**	859,950	0.09
100,000	First Quantum Minerals Ltd 6.75% 15/02/2020	80,500	0.01
350,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	278,031	0.03
400,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/10/2019	338,000	0.04
3,090,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	2,379,300	0.25
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021	960,562	0.10
1,430,000	HudBay Minerals Inc 9.5% 01/10/2020	1,194,050	0.13
1,000,000	Kissner Milling Co Ltd 7.25% 01/06/2019	1,005,000	0.11
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020	171,063	0.02
375,000	MDC Partners Inc 6.5% 01/05/2024	364,688	0.04
1,050,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	808,500	0.09
525,000	Millar Western Forest Products Ltd 8.5% 01/04/2021**	244,125	0.03
550,000	Novelis Inc 8.375% 15/12/2017	563,063	0.06
4,395,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	4,581,787	0.49
2,145,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	2,171,812	0.23
995,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	999,975	0.11
425,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	331,500	0.04
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	237,750	0.03
1,430,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,229,800	0.13
26,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	23,270	-
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	695,250	0.07
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019	17,500	-

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>カナダ(つづき) : 4.78% (31 May 2015:5.30%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 4.78% (31 May 2015:5.30%)</b>		
375,000	Teck Resources Ltd 3% 01/03/2019	360,938	0.04
125,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	101,875	0.01
100,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	67,000	0.01
525,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	364,875	0.04
150,000	Teck Resources Ltd 8% 01/06/2021	153,375	0.02
100,000	Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024	102,750	0.01
325,000	Thompson Creek Metals Co Inc 7.375% 01/06/2018	190,125	0.02
225,000	Thompson Creek Metals Co Inc 12.5% 01/05/2019	131,625	0.01
1,350,000	Trader Corp 9.875% 15/08/2018	1,400,625	0.15
2,250,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	1,996,875	0.21
5,595,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	4,755,750	0.50
2,755,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,334,862	0.25
2,673,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	2,241,979	0.24
460,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	451,950	0.05
700,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	637,000	0.07
	<b>カナダ合計</b>	<b>44,643,299</b>	<b>4.78</b>
	<b>ケイマン諸島 : 0.28% (31 May 2015:0.52%)</b>		
	<b>社債 : 0.28% (31 May 2015:0.52%)</b>		
150,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co Ltd 8% 15/04/2021	121,650	0.01
400,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	411,000	0.05
400,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	390,000	0.04
850,000	Transocean Inc 6.375% 15/12/2021	631,125	0.07
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	204,854	0.02
900,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	877,500	0.09
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>2,636,129</b>	<b>0.28</b>
	<b>フランス : 1.38% (31 May 2015:1.05%)</b>		
	<b>社債 : 1.38% (31 May 2015:1.05%)</b>		
1,115,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	1,306,410	0.14
2,060,000	HomeVi SAS 6.875% 15/08/2021	2,468,824	0.26
633,000	Novasep Holding SAS 8% 15/12/2016 **	598,185	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>フランス(つづき) : 1.38% (31 May 2015:1.05%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 1.38% (31 May 2015:1.05%)</b>		
1,015,000	Numericable-SFR SA 5.625% 15/05/2024	1,175,853	0.13
1,675,000	Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 'REGS'	1,673,744	0.18
4,500,000	Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 '144A'	4,496,625	0.48
200,000	Numericable-SFR SA 6.25% 15/05/2024	195,250	0.02
1,000,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	1,010,000	0.11
	<b>フランス合計</b>	<b>12,924,891</b>	<b>1.38</b>
	<b>ドイツ : 0.36% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>社債 : 0.36% (31 May 2015:0.18%)</b>		
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	618,750	0.06
141,750	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	169,047	0.02
600,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	621,000	0.07
1,636,200	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023	1,964,943	0.21
	<b>ドイツ合計</b>	<b>3,373,740</b>	<b>0.36</b>
	<b>アイルランド : 1.64% (31 May 2015:0.92%)</b>		
	<b>社債 : 1.64% (31 May 2015:0.92%)</b>		
450,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	457,313	0.05
3,850,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,042,500	0.43
2,605,000	Allegion PLC 5.875% 15/09/2023	2,761,300	0.30
200,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc FRN 15/12/2019	201,000	0.02
3,160,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	3,597,022	0.39
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	396,000	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>アイルランド(つづき) : 1.64% (31 May 2015:0.92%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 1.64% (31 May 2015:0.92%)</b>		
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6.25% 31/01/2019	407,000	0.04
1,970,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 15/05/2024	2,234,223	0.24
500,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 7.25% 15/05/2024	512,500	0.05
600,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	528,246	0.06
200,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	205,500	0.02
	<b>アイルランド合計</b>	<b>15,342,604</b>	<b>1.64</b>
	<b>イタリア : 0.16% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.16% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,290,000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	1,495,331	0.16
	<b>イタリア合計</b>	<b>1,495,331</b>	<b>0.16</b>
	<b>ジャージー : 0.44% (31 May 2015:0.25%)</b>		
	<b>社債 : 0.44% (31 May 2015:0.25%)</b>		
1,445,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	2,074,279	0.22
800,000	CPUK Finance Ltd 7% 28/08/2020	1,226,404	0.13
690,000	Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	834,107	0.09
	<b>ジャージー合計</b>	<b>4,134,790</b>	<b>0.44</b>
	<b>ルクセンブルグ : 4.87% (31 May 2015:3.42%)</b>		
	<b>社債 : 4.87% (31 May 2015:3.42%)</b>		
2,155,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	2,155,000	0.23
520,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	544,880	0.06
1,450,000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/05/2022	1,648,353	0.18
200,000	Altice Luxembourg SA 7.625% 15/02/2025	198,250	0.02
2,530,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	2,601,156	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>ルクセンブルグ(つづき) 4.87% (31 May 2015:3.42%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 4.87% (31 May 2015:3.42%)</b>		
225,000	ArcelorMittal 5.25% 05/08/2020	235,688	0.03
4,285,000	ArcelorMittal 6.25% 01/03/2021	4,456,400	0.48
850,000	ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	892,500	0.09
975,000	ArcelorMittal 7.75% 15/10/2039	926,250	0.10
1,198,455	Ardagh Finance Holdings SA PIK 15/06/2019	1,240,401	0.13
1,805,000	Auris Luxembourg II SA 8% 15/01/2023	2,210,358	0.24
700,000	Beverage Packaging Holdings II Is 6% 15/06/2017	701,736	0.07
1,444,000	Capsugel SA PIK 15/05/2019 '144A'	1,449,415	0.15
1,082,000	Capsugel SA PIK 15/05/2019 'REGS'	1,086,057	0.12
800,000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	752,000	0.08
1,950,000	ConvaTec Finance International SA PIK 15/01/2019	1,952,437	0.21
275,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.5% 01/06/2026	275,000	0.03
2,250,000	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.5% 15/06/2024	2,555,159	0.27
200,000	INEOS Group Holdings SA 6.125% 15/08/2018	203,125	0.02
2,034,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	1,428,885	0.15
910,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	623,350	0.07
2,635,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	2,697,581	0.29
875,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	631,916	0.07
800,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	242,000	0.02
800,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	242,000	0.02
1,080,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	1,053,000	0.11
375,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	340,313	0.04
700,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	661,500	0.07
2,840,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	2,698,000	0.29
150,000	Matterhorn Telecom SA 3.625% 05/01/2022 †	143,331	0.02
1,205,000	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,315,724	0.14
2,020,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	2,414,195	0.26
815,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022	984,555	0.10
600,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.75% 01/05/2022	621,000	0.07
510,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	547,049	0.06
2,920,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	2,777,650	0.30
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>45,506,214</b>	<b>4.87</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>マーシャル諸島 : 0.21% (31 May 2015:0.30%)</b>		
	<b>社債 : 0.21% (31 May 2015:0.30%)</b>		
150,000	Drill Rigs Holdings Inc 6.5% 01/10/2017	81,750	0.01
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019	179,000	0.02
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	514,500	0.05
1,575,000	Teekay Offshore Partners LP/Teekay Offshore Finance Corp 6% 30/07/2019	1,173,375	0.13
	<b>マーシャル諸島合計</b>	<b>1,948,625</b>	<b>0.21</b>
	<b>メキシコ : 0.11% (31 May 2015:0.07%)</b>		
	<b>社債 : 0.11% (31 May 2015:0.07%)</b>		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	568,500	0.06
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	421,500	0.05
	<b>メキシコ合計</b>	<b>990,000</b>	<b>0.11</b>
	<b>オランダ : 1.40% (31 May 2015:0.69%)</b>		
	<b>社債 : 1.40% (31 May 2015:0.69%)</b>		
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	196,250	0.02
2,295,000	Darling Global Finance BV 4.75% 30/05/2022	2,626,344	0.28
980,000	Goodyear Dunlop Tires Europe BV 3.75% 15/12/2023	1,139,545	0.12
200,000	GTH Finance BV 6.25% 26/04/2020	202,500	0.02
850,000	JLL/Delta Dutch Pledgeco BV PIK 01/05/2020	850,000	0.09
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023**	388,000	0.04
890,000	LGE HoldCo VI BV 7.125% 15/05/2024	1,096,163	0.12
200,000	Marfrig Holdings Europe BV 6.875% 24/06/2019	200,378	0.02
1,400,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	1,414,000	0.15
400,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	403,004	0.05
1,330,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	1,555,963	0.17
200,000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2021	207,300	0.02
1,000,000	Schaeffler Holding Finance BV PIK 15/11/2019	1,047,500	0.11
700,000	Telefonica Europe BV FRN 29/09/2049	828,885	0.09
500,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	546,300	0.06
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	397,500	0.04
	<b>オランダ合計</b>	<b>13,099,632</b>	<b>1.40</b>



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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>ノルウェー : 0.00% (31 May 2015:0.19%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.19%)</b>		
	<b>スイス : 0.02% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>社債 : 0.02% (31 May 2015:0.04%)</b>		
200,000	Credit Suisse Group AG FRN 29/12/2049	193,327	0.02
	<b>スイス合計</b>	<b>193,327</b>	<b>0.02</b>
	<b>英国 : 3.06% (31 May 2015:3.01%)</b>		
	<b>社債 : 3.06% (31 May 2015:3.01%)</b>		
990,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	1,017,156	0.11
600,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/04/2021	547,500	0.06
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	366,000	0.04
600,000	Anglo American Capital PLC 4.875% 14/05/2025	552,000	0.06
960,000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020	1,516,049	0.16
1,175,000	Boparan Finance PLC 5.5% 15/07/2021	1,607,600	0.17
50,000	EnSCO PLC 5.2% 15/03/2025	33,288	-
1,050,000	Inovyn Finance PLC 6.25% 15/05/2021	1,214,939	0.13
2,340,000	Iron Mountain Europe PLC 6.125% 15/09/2022	3,533,590	0.38
1,490,000	Moto Finance PLC 6.375% 01/09/2020	2,248,915	0.24
1,920,000	R&R Ice Cream PLC PIK 15/05/2018	2,160,460	0.23
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 29/03/2049	1,257,750	0.13
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 29/12/2049	383,500	0.04
2,010,000	Synlab Bondco PLC FRN 01/07/2022 †	2,259,293	0.24
1,370,000	TA MFG.Ltd 3.625% 15/04/2023	1,466,079	0.16
200,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 '144A'	161,300	0.02
1,440,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 'REGS'	1,161,360	0.12
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	159,000	0.02
500,000	Virgin Media Finance Plc 4.875% 15/02/2022	435,000	0.05
1,550,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	1,551,937	0.17
200,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/04/2023	207,424	0.02
920,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,369,189	0.15
110,000	Virgin Media Finance PLC 7% 15/04/2023 †	167,018	0.02
870,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,328,080	0.14
1,635,000	Worldpay Finance PLC 3.75% 15/11/2022	1,899,796	0.20
	<b>英国合計</b>	<b>28,604,223</b>	<b>3.06</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国 : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債 : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
400,000	99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019	199,000	0.02
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	375,938	0.04
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,348,350	0.14
1,980,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	2,022,075	0.22
1,015,000	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	1,077,169	0.12
850,000	Accuride Corp 9.5% 01/08/2018	722,500	0.08
775,000	Acosta Inc 7.75% 01/10/2022	749,812	0.08
950,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	859,750	0.09
125,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	99,375	0.01
2,410,000	AECOM 5.75% 15/10/2022	2,500,375	0.27
775,000	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc 7.125% 15/03/2021	819,562	0.09
1,965,000	AES Corp 6% 15/05/2026	1,994,475	0.21
475,000	AES Corp FRN 01/06/2019	474,406	0.05
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018**	54,375	0.01
1,300,000	Affinity Gaming / Affinity Gaming Finance Corp 9% 15/05/2018	1,332,750	0.14
1,575,000	AK Steel Corp 8.375% 01/04/2022	1,197,000	0.13
1,870,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	1,919,087	0.21
800,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.5% 15/01/2028**	836,000	0.09
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	755,625	0.08
500,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	440,000	0.05
400,000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	412,000	0.04
1,235,000	Allegion US Holding Co Inc 5.75% 01/10/2021	1,299,837	0.14
1,475,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	1,438,125	0.15
1,200,000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	1,198,500	0.13
925,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	925,000	0.10
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,626,000	0.17
200,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	206,000	0.02
1,215,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	1,257,525	0.13
1,425,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	1,681,500	0.18
700,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	765,625	0.08
575,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 9.625% 15/10/2018	414,000	0.04
1,300,000	Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026	1,329,250	0.14
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/10/2021**	-	-
675,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	657,281	0.07
450,000	American Airlines Group Inc 6.125% 01/06/2018	469,125	0.05
1,500,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.625% 15/04/2021	1,563,750	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
1,977,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	2,061,022	0.22
725,000	American Greetings Corp 7.375% 01/12/2021	744,031	0.08
25,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 6.75% 20/05/2020	25,969	-
3,020,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	3,197,425	0.34
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	292,125	0.03
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	444,893	0.05
2,205,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	2,246,344	0.24
1,600,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	1,540,000	0.16
990,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	970,200	0.10
175,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	171,500	0.02
966,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	963,585	0.10
2,755,000	Apex Tool Group LLC 7% 01/02/2021	2,465,725	0.26
350,000	Appvion Inc 9% 01/06/2020	204,750	0.02
200,000	Aramark Services Inc 4.75% 01/06/2026	199,500	0.02
625,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	650,000	0.07
650,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	573,625	0.06
625,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	640,625	0.07
4,165,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	4,227,475	0.45
700,000	Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	628,250	0.07
625,000	AV Homes Inc 8.5% 01/07/2019 **	625,000	0.07
150,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	109,500	0.01
350,000	Avaya Inc 9% 01/04/2019	259,000	0.03
524,000	Aventine Renew Energy FRN 01/04/2017 **	83,840	0.01
210,000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	213,150	0.02
550,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	575,781	0.06
2,315,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2023	2,794,236	0.30
1,000,000	Bank of America Corp FRN 29/07/2049	1,003,750	0.11
525,000	Bank of America Corp FRN 29/09/2049	538,125	0.06
925,000	Bank of America Corp FRN 29/10/2049	977,031	0.10
250,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	265,938	0.03
600,000	Bankrate Inc 6.125% 15/08/2018 **	604,500	0.06
375,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	399,375	0.04
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,019,187	0.22
300,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	249,000	0.03
600,000	Berry Plastics Corp 6% 15/10/2022	619,500	0.07
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	467,500	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
525,000	Blue Coat Holdings Inc 8.375% 01/06/2023	566,344	0.06
450,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	407,250	0.04
2,840,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	2,414,000	0.26
750,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	556,875	0.06
275,000	Bonanza Creek Energy Inc 5.75% 01/02/2023	103,125	0.01
350,000	Bonanza Creek Energy Inc 6.75% 15/04/2021	134,750	0.01
460,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	476,100	0.05
3,425,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	3,608,237	0.39
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0.00% 15/11/2029 **	119	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022 **	336,739	0.04
1,850,000	Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	2,021,125	0.22
378,000	Builders FirstSource Inc 7.625% 01/06/2021	398,790	0.04
825,000	Building Materials Holding Corp 9% 15/09/2018	862,740	0.09
575,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/09/2017	612,375	0.07
300,000	CalAtlantic Group Inc 5.375% 01/10/2022	311,250	0.03
425,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	500,438	0.05
550,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/05/2018 **	610,500	0.07
1,715,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	934,675	0.10
325,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	325,406	0.03
2,500,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	2,455,470	0.26
815,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	792,333	0.08
597,000	Calpine Corp 7.875% 15/01/2023	638,044	0.07
600,000	Carlson Travel Holdings Inc PIK 15/08/2019 '144A'	583,500	0.06
2,180,000	Carlson Travel Holdings Inc PIK 15/08/2019 'REGS'	2,120,050	0.23
930,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	913,725	0.10
250,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	253,750	0.03
1,000,000	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,030,000	0.11
625,000	CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	635,938	0.07
950,000	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	961,875	0.10
375,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	391,406	0.04
875,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	899,062	0.10
300,000	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	313,500	0.03
2,500,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	2,612,500	0.28
1,180,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,230,150	0.13
830,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	876,173	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
975,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,016,437	0.11
550,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	534,875	0.06
2,230,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	1,981,912	0.21
2,275,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,226,656	0.24
400,000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	396,750	0.04
2,800,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	2,310,000	0.25
1,024,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A'	983,040	0.11
200,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' 'SEP'	191,852	0.02
400,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	417,000	0.04
500,000	Change Healthcare Holdings Inc 6% 15/02/2021	505,000	0.05
950,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	453,625	0.05
75,000	Chaparral Energy Inc 8.25 01/09/2021	35,813	-
525,000	Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020	254,625	0.03
330,000	Chemours Co 6.125% 15/05/2023 †	330,424	0.04
1,760,000	Chenierye Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	1,806,200	0.19
2,415,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,461,075	0.16
950,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	596,125	0.06
700,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/08/2017	658,000	0.07
325,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	214,500	0.02
425,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	280,500	0.03
600,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	483,750	0.05
1,014,000	Choctaw Resort Development Enterprise 7.25% 15/11/2019	970,905	0.10
2,710,000	Churchill Downs Inc 5.375% 15/12/2021	2,804,850	0.30
1,470,000	Churchill Downs Inc 5.375% 15/12/2021 '144A'	1,521,450	0.16
375,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	386,250	0.04
1,275,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,284,167	0.14
200,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	202,860	0.02
700,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	715,750	0.08
1,500,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1,502,812	0.16
2,827,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	2,742,190	0.29
850,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' 29/04/2049	801,847	0.09
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' 29/12/2049	244,531	0.03
200,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' 29/12/2049	206,960	0.02
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	26,250	-

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	441,000	0.05
375,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	361,875	0.04
1,445,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	1,390,812	0.15
550,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	192,500	0.02
2,245,000	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 06/11/2020	2,233,775	0.24
807,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	748,678	0.08
350,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	353,500	0.04
375,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	360,000	0.04
2,260,000	CommScope Holding Co Inc PIK 01/06/2020	2,341,881	0.25
1,155,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	1,176,656	0.13
1,215,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1,228,669	0.13
900,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	920,250	0.10
1,100,000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	1,042,250	0.11
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	383,625	0.04
6,915,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	5,977,257	0.64
325,000	Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	303,063	0.03
775,000	Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	769,187	0.08
350,000	Concho Resources Inc 7% 15/01/2021	363,125	0.04
1,075,000	Consolidated Communications Inc 6.5% 01/10/2022	983,625	0.11
75,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	68,672	0.01
600,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	570,000	0.06
400,000	Continental Resources Inc 7.125% 01/04/2021	415,000	0.04
750,000	Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020	786,562	0.08
1,075,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,075,000	0.12
2,625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,723,437	0.29
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	617,500	0.07
1,425,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,389,375	0.15
350,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	332,395	0.04
275,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	258,500	0.03
650,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	532,188	0.06
1,875,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1,692,187	0.18
715,000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	736,807	0.08
425,000	CSI Compressco LP / Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	346,375	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25% 15/12/2019	194,000	0.02
750,000	Dana Holding Corp 6% 15/09/2023	759,375	0.08
1,750,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/07/2024	1,776,906	0.19
890,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	935,612	0.10
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	1,937,650	0.21
1,780,000	Denali International LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	1,876,120	0.20
2,300,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	1,644,500	0.18
820,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	810,775	0.09
75,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 3.48% 01/06/2019	76,028	0.01
225,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	229,747	0.02
875,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023	891,004	0.10
1,905,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 6.02% 15/06/2026	1,929,273	0.21
575,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 8.1% 15/07/2036	589,751	0.06
100,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 8.35% 15/07/2046	102,081	0.01
175,000	Diebold Inc 8.5% 15/04/2024	173,688	0.02
147,012	Directbuy Holdings 12.00% 31/10/2019**	77,916	0.01
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	565,125	0.06
500,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	456,250	0.05
650,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	660,563	0.07
2,395,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	2,323,150	0.25
1,100,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	1,022,186	0.11
500,000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	451,250	0.05
55,000	Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	57,613	0.01
1,295,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,374,319	0.15
400,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	412,000	0.04
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / DT Acceptance Corp 8% 01/06/2021	138,750	0.01
250,000	DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	263,750	0.03
55,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	48,813	0.01
1,270,000	Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019	1,279,525	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
175,000	Dynergy Inc 7.375% 01/11/2022	169,750	0.02
800,000	Dynergy Inc 7.625% 01/11/2024	772,000	0.08
200,000	EarthLink Holdings Corp 7.375% 01/06/2020	211,250	0.02
848,000	EarthLink Holdings Corp 8.875% 15/05/2019	871,320	0.09
550,000	Eco Services Operations LLC / Eco Finance Corp 8.5% 01/11/2022	541,750	0.06
250,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	262,500	0.03
125,000	EMI Music Publishing Group North America Holdings Inc 7.625% 15/06/2024	128,281	0.01
2,715,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/01/2023	2,355,262	0.25
1,880,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	1,696,700	0.18
813,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	709,343	0.08
1,490,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,471,390	0.16
2,125,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	1,981,562	0.21
1,625,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	1,665,625	0.18
279,000	EnLink Midstream Partners LP / EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	271,044	0.03
375,000	EnLink Midstream Partners LP 5.05% 01/04/2045	277,940	0.03
2,880,000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	2,901,600	0.31
1,100,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	566,500	0.06
1,200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	777,000	0.08
430,000	Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	445,050	0.05
849,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	877,654	0.09
1,405,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	1,369,875	0.15
1,955,000	ExamWorks Group Inc 5.625% 15/04/2023	2,104,069	0.23
233,216	Exide Technologies PIK 30/04/2025**	111,361	0.01
2,425,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	2,515,937	0.27
1,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	968,625	0.10
650,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	602,875	0.06
529,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 8.625% 15/06/2020	518,420	0.06
275,000	First Cash Financial Services Inc 6.75% 01/04/2021	277,750	0.03
1,000,000	First Data Corp 5% 15/01/2024	1,003,120	0.11
2,665,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	2,674,994	0.29
4,715,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	4,797,512	0.51
2,945,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	2,805,112	0.30
1,875,000	Flexi-Van Leasing Inc 7.875% 15/08/2018	1,846,875	0.20
850,000	Forbes Energy Services Ltd 9% 15/06/2019	386,750	0.04



保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
1,555,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	1,461,700	0.16
650,000	Freeport-McMoRan Inc 2.375% 15/03/2018	633,750	0.07
100,000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	83,500	0.01
1,525,000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.5% 15/11/2020	1,471,625	0.16
1,000,000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.625% 01/05/2021	952,500	0.10
1,075,000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.75% 01/02/2022	1,013,187	0.11
820,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	735,950	0.08
2,285,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	2,027,937	0.22
220,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	229,900	0.02
4,150,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	4,238,187	0.45
750,000	GCI Inc 6.75% 01/06/2021	761,250	0.08
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	537,351	0.06
450,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	381,375	0.04
400,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	317,000	0.03
3,130,000	Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	3,059,575	0.33
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	329,063	0.04
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	255,138	0.03
7,193	Global Aviation Holdings 2nd Lien Term GTD Sr PIK 13/07/2017 **	72	-
2,780,000	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	2,906,837	0.31
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	246,750	0.03
425,000	GM Corp 8.375% Sr Debs due 15/07/2033 **	-	-
925,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	964,312	0.10
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' 29/12/2049	548,625	0.06
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' 29/12/2049	195,270	0.02
625,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	633,594	0.07
395,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.125% 15/11/2023	405,863	0.04
1,015,000	Goodyear Tire & Rubber Co 7% 15/05/2022	1,088,910	0.12
425,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020 **	284,750	0.03
295,000	Graphic Packaging International Inc 4.875% 15/11/2022	305,325	0.03
825,000	Gray Television Inc 7.5% 01/10/2020	869,344	0.09
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,045,087	0.11
550,000	Greystar Real Estate Partners LLC 8.25% 01/12/2022	574,750	0.06
875,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	867,344	0.09
150,000	Griffon Corp 5.25% BDS 01/03/2022	148,688	0.02
375,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	371,250	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
1,540,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,520,750	0.16
975,000	Halcon Resources Corp 13% 15/02/2022	538,688	0.06
600,000	Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020	569,250	0.06
800,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	748,000	0.08
925,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	771,219	0.08
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.75% 01/08/2018	327,438	0.04
200,000	Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC / Hawker Beechcraft Notes Co FRN 01/04/2017 **	-	-
7,520,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	8,084,000	0.86
1,300,000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	1,342,250	0.14
285,000	HCA Inc 5.25% 15/06/2026	293,550	0.03
650,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	660,563	0.07
600,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	681,750	0.07
1,435,000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	1,495,987	0.16
2,585,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	2,533,300	0.27
1,495,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	1,523,031	0.16
400,000	Hearthside Group Holdings LLC/Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022	342,000	0.04
475,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	451,250	0.05
175,000	Herc Spinoff Escrow Issuer LLC 7.75% 01/06/2024	175,875	0.02
1,975,000	Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,234,375	0.13
625,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	534,375	0.06
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	272,250	0.03
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049 **	148	-
950,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	934,562	0.10
275,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	290,813	0.03
546,000	Hub Holdings LLC / Hub Holdings Finance Inc PIK 15/07/2019	515,970	0.06
2,425,000	HUB International Ltd 7.875% 01/10/2021	2,382,562	0.25
250,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	246,250	0.03
2,260,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	2,387,125	0.26
325,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	315,656	0.03
3,250,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	3,006,250	0.32
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	364,807	0.04
700,000	Icon Health & Fitness Inc 11.875% 15/10/2016 **	693,000	0.07
875,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	690,156	0.07
475,000	iHeartCommunications Inc PIK 01/02/2021	188,813	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
300,000	ILFC E-Capital Trust I FRN 21/12/2065	241,500	0.03
1,050,000	Illinois Power Generating Co 7% 15/04/2018	425,250	0.05
2,210,000	IMS Health Inc 4.125% 01/04/2023	2,525,308	0.27
125,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc PIK 01/05/2021	104,986	0.01
1,475,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,360,687	0.15
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	957,500	0.10
2,735,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	2,789,700	0.30
574,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino FRN 30/11/2020 **	525,665	0.06
875,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	937,344	0.10
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,489,906	0.16
350,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	375,375	0.04
2,455,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	2,166,537	0.23
225,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	231,188	0.02
168,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018 USD2,000	167,580	0.02
513,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018 USD1,000 **	505,305	0.05
949,318	inVentiv Health Inc PIK 15/08/2018 **	970,678	0.10
606,645	iPayment Inc 9.5% 15/12/2019	612,711	0.07
550,000	Iron Mountain Inc 4.375% 01/06/2021	550,000	0.06
375,000	Iron Mountain Inc 5.375% 01/06/2026	371,016	0.04
400,000	Isle of Capri Casinos Inc 5.875% 15/03/2021	419,500	0.04
263,000	Jac Holding Corp 11.5% 01/10/2019	269,575	0.03
612,742	Jack Cooper Enterprises Inc PIK 15/03/2019	269,607	0.03
375,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020	249,375	0.03
1,865,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1,908,827	0.20
625,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	600,000	0.06
1,500,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	1,481,250	0.16
1,795,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	1,857,825	0.20
550,000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	511,500	0.05
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	186,250	0.02
800,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	756,000	0.08
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012 **	575	-
1,865,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	1,501,325	0.16
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'Q' 29/12/2049	764,344	0.08
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' 29/12/2049	1,086,424	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' 29/01/2049	1,027,906	0.11
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' 29/12/2049	1,306,125	0.14
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	175,000	0.02
400,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019 **	278,000	0.03
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	75,188	0.01
1,300,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,319,500	0.14
125,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	134,688	0.01
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	245,625	0.03
900,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	883,125	0.09
325,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.4% 01/09/2044	292,093	0.03
900,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	813,375	0.09
2,070,000	Kloeckner Pentaplast of America Inc 7.125% 01/11/2020	2,442,866	0.26
225,000	KLX Inc 5.875% 01/12/2022	222,750	0.02
100,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 10.5% 15/04/2023	106,250	0.01
300,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	321,000	0.03
100,000	L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	106,000	0.01
550,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	624,250	0.07
434,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	506,695	0.05
675,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 7.375% 01/10/2017	684,281	0.07
1,410,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,469,925	0.16
140,000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	147,700	0.02
450,000	Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018	455,625	0.05
1,255,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,179,700	0.13
445,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	422,750	0.05
700,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	707,875	0.08
625,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	664,063	0.07
1,025,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,022,437	0.11
325,000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	322,563	0.03
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	275,625	0.03
1,385,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,397,119	0.15
275,000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	275,000	0.03
1,150,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	1,173,230	0.13
1,630,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,660,562	0.18
600,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021 **	628,500	0.07
1,575,000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	1,584,844	0.17
2,120,000	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	2,210,100	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
425,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	444,656	0.05
2,550,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 01/11/2019	420,750	0.05
875,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/05/2019	144,375	0.02
1,900,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/04/2020	318,250	0.03
1,477,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/12/2020	413,560	0.04
150,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/09/2021	24,000	-
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019	93,938	0.01
2,450,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	2,358,125	0.25
425,000	Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	469,625	0.05
825,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	769,312	0.08
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	690,188	0.07
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027**	286,000	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	280,125	0.03
3,145,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	3,251,144	0.35
1,250,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,303,125	0.14
475,000	Mediacom LLC / Mediacom Capital Corp 7.25% 15/02/2022	504,094	0.05
825,000	Memorial Resource Development Corp 5.875% 01/07/2022	823,969	0.09
425,000	Mercer International Inc 7% 01/12/2019	430,313	0.05
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	410,000	0.04
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,114,687	0.12
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	408,750	0.04
975,000	Meritor Inc FRN 15/02/2027	942,094	0.10
1,705,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Escrow Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	1,794,512	0.19
250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	270,938	0.03
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,257,500	0.24
931,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	1,065,995	0.11
308,410	Michael Baker Holdings LLC / Michael Baker Finance Corp PIK 15/04/2019**	253,667	0.03
1,300,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	1,108,250	0.12
2,800,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	2,366,000	0.25
225,000	Micron Technology Inc 5.625% 15/01/2026	184,500	0.02
950,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	914,470	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>アメリカ合衆国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
275,000	Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp 6.25% 01/08/2021	286,000	0.03
500,000	Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp 6.875% 15/08/2023	522,500	0.06
1,625,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC FRN 01/10/2020	17,266	-
350,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC FRN 01/06/2021	3,719	-
2,455,000	Milacron LLC / Mcron Finance Corp 7.75% 15/02/2021	2,534,787	0.27
1,150,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	1,184,500	0.13
100,000	MPLX LP 4.875% 01/06/2025	94,973	0.01
100,000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023	98,447	0.01
450,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	465,750	0.05
1,880,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	2,021,000	0.22
500,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	525,680	0.06
400,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	408,500	0.04
75,000	Murphy Oil Corp 4% 01/06/2022	66,248	0.01
1,200,000	Murphy Oil Corp 3.7% 01/12/2022	1,089,504	0.12
875,000	Nathan's Famous Inc 10% 15/03/2020	934,062	0.10
1,050,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	1,099,875	0.12
450,000	National Financial Partners Corp 9% 15/07/2021	439,875	0.05
407,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5%	354,342	0.04
2,415,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 9.125% 01/10/2018	1,654,275	0.18
480,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	470,400	0.05
4,125,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	4,140,469	0.44
250,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	235,938	0.03
1,400,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	1,204,000	0.13
500,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	442,969	0.05
1,055,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	1,086,650	0.12
1,740,000	NBTY Inc 7.625% 15/05/2021	1,779,150	0.19
880,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	869,000	0.09
3,110,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,168,312	0.34
1,000,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,020,780	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
25,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	19,000	-
1,710,000	Neiman Marcus Group LTD LLC PIK 15/10/2021	1,209,825	0.13
2,800,000	Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	3,143,000	0.34
1,665,000	Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corp 5.875% 15/03/2022	1,735,762	0.19
425,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 11% 01/09/2018 **	384,625	0.04
250,000	Newfield Exploration Co 5.375% 01/01/2026	245,078	0.03
75,000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	75,000	0.01
1,175,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	1,189,687	0.13
400,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	403,000	0.04
325,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5.125% 15/07/2019	294,125	0.03
2,805,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	2,878,631	0.31
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp FRN 01/06/2019 **	3,938	-
600,000	Nortek Inc 8.5% 15/04/2021	627,000	0.07
275,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	213,125	0.02
800,000	NPC International Inc / NPC Quality Burgers Inc / NPC Operating Co B Inc 10.5% 15/01/2020	846,000	0.09
1,135,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	1,120,458	0.12
2,860,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	2,852,850	0.31
775,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	774,031	0.08
95,000	NRG Energy Inc 8.25% 01/09/2020	98,919	0.01
800,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	576,000	0.06
1,445,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,311,337	0.14
2,235,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	2,028,262	0.22
1,038,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	1,048,380	0.11
1,000,000	Outerwall Inc 5.875% 15/06/2021	835,000	0.09
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	357,000	0.04
200,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	207,750	0.02
900,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5.375% 15/01/2025	911,250	0.10
450,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	477,844	0.05
325,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	346,734	0.04
400,000	Owens-Illinois Inc 7.8% 15/05/2018	437,000	0.05
125,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	127,813	0.01
1,505,000	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	1,542,625	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
625,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	612,500	0.07
625,000	Penn National Gaming Inc 5.875% 01/11/2021	645,313	0.07
475,000	Penske Automotive Group Inc 5.5% 15/05/2026	472,625	0.05
1,225,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	1,261,750	0.14
2,095,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	1,890,737	0.20
870,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	881,423	0.09
2,970,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,044,250	0.33
925,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 5.875% 15/01/2024	975,875	0.10
1,190,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	1,187,025	0.13
2,800,000	Plastipak Holdings Inc 6.5% 01/10/2021	2,887,500	0.31
750,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	669,844	0.07
575,000	Platform Specialty Products Corp 10.375% 01/05/2021	587,938	0.06
450,000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	475,875	0.05
675,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	715,500	0.08
2,495,000	Post Holdings Inc 7.75% 15/03/2024	2,722,669	0.29
100,000	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	104,500	0.01
3,290,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	3,347,575	0.36
350,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	370,125	0.04
1,025,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	1,073,687	0.11
1,150,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	1,083,875	0.12
1,985,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,977,772	0.21
200,000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	208,000	0.02
475,000	Quicksilver Resources Inc FRN 15/08/2019	11,875	-
1,350,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	1,380,375	0.15
400,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	425,500	0.05
625,000	Radio Systems Corp 8.375% 01/11/2019	657,813	0.07
1,670,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,586,500	0.17
650,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	607,750	0.07
805,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	759,719	0.08
1,050,000	RCN Telecom Services LLC / RCN Capital Corp 8.5% 15/08/2020	1,085,437	0.12
950,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	944,062	0.10
650,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	672,750	0.07
500,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	513,750	0.05
675,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	663,505	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
1,775,000	Rent-A-Center Inc 4.75% 01/05/2021	1,482,125	0.16
925,000	Rent-A-Center Inc 6.625% 15/11/2020	855,625	0.09
1,425,000	Resolute Forest Products Inc 5.875% 15/05/2023	1,063,406	0.11
225,000	Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021	226,125	0.02
2,180,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,253,575	0.24
2,705,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	2,814,714	0.30
600,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	602,250	0.06
383,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	398,320	0.04
1,780,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,794,471	0.19
525,000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	519,750	0.06
800,000	Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023	812,000	0.09
910,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	965,737	0.10
450,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	473,713	0.05
475,000	Rite Aid Corp 6.875% 15/12/2028	548,625	0.06
300,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	362,250	0.04
1,225,000	Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	1,062,687	0.11
425,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	380,375	0.04
400,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	389,000	0.04
200,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	208,250	0.02
850,000	RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023	879,750	0.09
150,000	RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	155,625	0.02
1,125,000	rue21 inc 9% 15/10/2021	500,625	0.05
775,000	Sabine Oil & Gas Corp FRN 15/02/2017	19,375	-
1,609,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,651,236	0.18
1,275,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	1,294,125	0.14
775,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	777,906	0.08
550,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	555,500	0.06
1,930,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	1,983,075	0.21
375,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	390,000	0.04
1,305,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01/12/2025	1,371,881	0.15
875,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	634,375	0.07
600,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 01/06/2020 **	240,000	0.03
1,200,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021 **	75,375	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
670,000	SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	674,188	0.07
2,900,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	2,363,500	0.25
1,350,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	1,370,250	0.15
1,930,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	2,055,450	0.22
1,900,000	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	2,250,578	0.24
450,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	464,625	0.05
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	734,125	0.08
275,000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	16,500	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	277,750	0.03
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025**	276,375	0.03
450,000	Sidewinder Drilling Inc 9.75% 15/11/2019**	27,000	-
406,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	421,733	0.05
350,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	362,250	0.04
2,650,000	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	2,809,000	0.30
775,000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/07/2026	773,062	0.08
625,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	656,250	0.07
725,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	623,580	0.07
500,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	460,000	0.05
75,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	70,500	0.01
2,360,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	2,489,800	0.27
1,900,000	Sonic Automotive Inc 7% 15/07/2022	2,004,500	0.21
63,775	Sorenson Communications Inc PIK 31/10/2020**	57,079	0.01
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp PIK 31/10/2021**	35,150	-
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020**	399,000	0.04
1,315,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,078,300	0.12
430,000	Southwestern Energy Co 4.95% 23/01/2025	362,275	0.04
825,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/02/2018	833,250	0.09
2,445,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	2,567,250	0.27
550,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	536,938	0.06
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	272,250	0.03
1,450,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	1,181,750	0.13
8,559,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	6,462,045	0.69
1,300,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	1,340,625	0.14
2,800,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,121,000	0.23
435,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	354,525	0.04
4,650,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	3,650,250	0.39

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
515,000	Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	536,888	0.06
2,260,000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	2,322,150	0.25
815,000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	843,525	0.09
1,340,000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1,430,450	0.15
300,000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10% 15/07/2023	301,500	0.03
1,625,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1,664,617	0.18
10,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	10,302	-
1,110,000	Stone Energy Corp FRN 15/11/2022	260,850	0.03
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	2,465,100	0.26
1,225,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	1,277,062	0.14
3,850,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	3,888,500	0.42
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8.5% 15/04/2022	107,000	0.01
625,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	515,625	0.06
1,000,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 7.5% 01/07/2021	932,500	0.10
350,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020 **	282,625	0.03
2,555,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020 '144A' **	2,063,162	0.22
275,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	157,438	0.02
725,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	720,469	0.08
1,675,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021	1,679,187	0.18
750,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	735,000	0.08
350,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	358,750	0.04
2,740,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	2,719,450	0.29
350,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021	356,125	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	178,938	0.02
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	267,975	0.03
3,625,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,652,187	0.39
95,000	Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023	98,919	0.01
2,165,000	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	2,312,653	0.25
1,625,000	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	1,620,937	0.17
660,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	678,563	0.07
3,020,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	2,850,125	0.30
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	328,656	0.04
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	739,252	0.08
300,000	Terraform Global Operating LLC 9.75% 15/08/2022	271,500	0.03
1,950,000	TerraForm Power Operating LLC 5.875% 01/02/2023	1,735,500	0.19
450,000	TerraForm Power Operating LLC 6.125% 15/06/2025	390,375	0.04
125,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	125,313	0.01
925,000	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	946,969	0.10
400,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	418,000	0.04
118,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	122,130	0.01
2,815,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	2,920,562	0.31
400,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024	414,000	0.04
575,000	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020	179,688	0.02
950,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	907,844	0.10
450,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	381,375	0.04
2,585,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	2,704,556	0.29
1,650,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	1,723,590	0.18
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	979,344	0.10
2,485,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	2,612,356	0.28
550,000	T-Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	578,188	0.06
150,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	153,094	0.02
425,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	452,625	0.05
700,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	736,750	0.08
550,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	584,375	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
2,400,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021	1,692,000	0.18
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	580,250	0.06
774,000	Tops Holding II Corp 8.75% 15/06/2018	689,247	0.07
150,000	Tops Holding LLC / Tops Markets II Corp 8% 15/06/2022	133,125	0.01
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	724,688	0.08
1,750,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	1,356,250	0.15
448,000	TRAC Intermodal LLC / TRAC Intermodal Corp 11% 15/08/2019 **	476,560	0.05
1,775,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,814,937	0.19
725,000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	726,812	0.08
1,281,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	1,359,068	0.15
2,080,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	2,199,600	0.24
475,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019 **	477,375	0.05
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	426,063	0.05
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022	60,500	0.01
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	661,500	0.07
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022 **	483,000	0.05
2,840,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	2,201,000	0.24
1,725,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	1,707,750	0.18
1,740,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	1,859,625	0.20
575,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	539,781	0.06
2,914,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	2,950,425	0.31
750,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	746,250	0.08
780,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	831,675	0.09
479,000	Univision Communications Inc 8.5% 15/05/2021	501,154	0.05
130,898	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75%	139,243	0.01
400,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	401,000	0.04
1,200,000	US Foods Inc 8.5% 30/06/2019	1,234,500	0.13
700,000	USI Inc 7.75% 15/01/2021	699,125	0.07
675,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	604,125	0.06
490,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	433,650	0.05
250,000	Vander Intermediate Holding II Corp PIK 01/02/2019	138,750	0.01
1,515,000	VEREIT Operating Partnership LP 4.6% 06/02/2024	1,532,044	0.16
1,705,000	VEREIT Operating Partnership LP 4.875% 01/06/2026	1,745,493	0.19
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020	877,625	0.09
2,815,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	3,160,593	0.34

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
1,210,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	701,800	0.08
1,200,000	Warren Resources Inc 9% 01/08/2022 **	3,750	-
2,010,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023 **	2,010,000	0.21
418,000	Wave Holdco Corp PIK 15/07/2019	420,090	0.04
250,000	WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp 8.125% 01/09/2020	258,750	0.03
500,000	WellCare Health Plans Inc 5.75% 15/11/2020	520,000	0.06
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' 29/12/2049	441,023	0.05
225,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'U' 29/12/2049	241,031	0.02
675,000	WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	695,250	0.07
700,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	636,125	0.07
125,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	130,313	0.01
1,650,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	1,711,874	0.18
575,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	490,188	0.05
25,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	20,750	-
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	198,500	0.02
250,000	William Lyon Homes Inc 7% 15/08/2022	249,375	0.03
925,000	William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020	966,625	0.10
400,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	339,000	0.04
750,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	658,125	0.07
1,025,000	Williams Cos Inc 5.75% 24/06/2044	840,500	0.09
200,000	Williams Cos Inc 7.5% 15/01/2031	197,500	0.02
975,000	Williams Cos Inc 7.875% 09/01/2021	1,033,500	0.11
475,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/03/2024	430,277	0.05
525,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	480,538	0.05
250,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 6.125% 15/07/2022	245,339	0.03
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 04/01/2028	426,288	0.04
225,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/04/2023	183,938	0.02
1,550,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	1,298,124	0.14
150,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	141,000	0.01
250,000	Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021	219,375	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 90.34% (31 May 2015:92.39%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 70.60% (31 May 2015:75.63%)</b>		
425,000	Wise Metals Group LLC / Wise Alloys Finance Corp 8.75% 15/12/2018	392,063	0.04
400,000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC / Wise Holdings Finance Corp PIK 15/06/2019	222,000	0.02
540,000	WMG Acquisition Corp 6.25% 15/01/2021	623,398	0.07
200,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	199,750	0.02
232,000	WMG Holdings Corp 13.75% 01/10/2019 **	245,630	0.03
275,000	Woodside Homes Co LLC / Woodside Homes Finance Inc 6.75% 15/12/2021 **	257,125	0.03
500,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	452,500	0.05
325,000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	320,125	0.03
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	623,622	0.07
1,000,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	965,000	0.10
2,925,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	3,020,062	0.32
2,140,000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	2,159,795	0.23
	<b>米国合計</b>	<b>659,881,146</b>	<b>70.60</b>
	<b>債券合計</b>	<b>844,326,702</b>	<b>90.34</b>
	<b>損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益 : 1.54% (31 May 2015:1.45%)</b>	<b>14,369,514</b>	<b>1.54</b>
	<b>株式 : 0.60% (31 May 2015:0.79%)</b>		
	<b>バミューダ : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>カナダ : 0.01% (31 May 2015:0.01%)</b>		
	<b>林産品・紙製品 : 0.01% (31 May 2015:0.01%)</b>		
17,863	Catalyst Paper Corp Com NPV	61,679	0.01
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,840	Beech Holdings LLC USD1.00 **	22,365	-
	<b>カナダ合計</b>	<b>84,044</b>	<b>0.01</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 0.60% (31 May 2015:0.79%)</b>		
	<b>ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I **	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J **	35,661	-
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>356,610</b>	<b>-</b>
	<b>マーシャル諸島 : 0.06% (31 May 2015:0.16%)</b>		
	<b>運輸 : 0.06% (31 May 2015:0.16%)</b>		
22,104	Seaspan Corporation 6.375% 2019 Pref USD25.00	560,889	0.06
	<b>マーシャル諸島合計</b>	<b>560,889</b>	<b>0.06</b>
	<b>米国 : 0.53% (31 May 2015:0.59%)</b>		
	<b>銀行 : 0.23% (31 May 2015:0.25%)</b>		
16,068	Citigroup Inc Class K Pref USD25.00	446,771	0.05
57,100	GMAC Capital 8.125% Pref 15/02/2040 USD25.00	1,430,640	0.16
7,565	Regions Financial Corp Pref USD25.00	198,316	0.02
	<b>建設資材 : 0.02% (31 May 2015:0.03%)</b>		
3,484	Nortek Inc Com USD0.01	171,883	0.02
	<b>商業サービス : 0.02% (31 May 2015:0.02%)</b>		
52,593	iPayment Holdings Inc Com USD0.01 **	184,075	0.02
	<b>普通株式 : 0.04% (31 May 2015:0.04%)</b>		
9,842,533	Education Management Corp USD0.01 **	310,490	0.04
2,835	Exide Technologies USD1.00 **	2,835	-
5,185	Exide Technologies USD0.01 **	1,296	-
	<b>建設業 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		



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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 0.60% (31 May 2015:0.79%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 0.53% (31 May 2015:0.59%)</b>		
	<b>各種金融サービス : 0.02% (31 May 2015:0.10%)</b>		
7,619	Cowen Group Inc 8.25% Senior Notes Due 2021 Pref USD25.00	201,522	0.02
1,233,863	EME Reorganization Trust Com NPV	4,935	-
	<b>電気 : 0.01% (31 May 2015:0.01%)</b>		
4,980	NRG Energy Inc Com USD0.01	81,597	0.01
	<b>代替エネルギー資源 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
10,809	Colt Holdings Inc Rest Class B Units USD1.00 **	10,809	-
	<b>林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>外貨 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
8,193	Allen Group USD1.00 **	233,500	0.03
31,200	UC Holdings Inc USD1.00 **	873,600	0.09
	<b>インターネット : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
23,922	Bluestem Group Inc Com USD0.001 **	56,217	0.01
	<b>金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
14	Atrium Companies NPV **	-	-
	<b>石油・ガス : 0.03% (31 May 2015:0.02%)</b>		
3,500	Physiotherapy Associates Holding Inc Com **	143,500	0.02
30,980	Hercules Offshore Inc Com USD0.01	35,162	0.01
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,078	Directbuy Holdings Inc USD1.00 **	21	-
	<b>リサイクル製品 : 0.00% (31 May 2015:0.02%)</b>		
	<b>公衆衛生サービス : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
340	Aquilex Holdings LLC Class A NPV **	-	-
534	Aquilex Holdings LLC Class B NPV **	-	-
	<b>テクノロジー・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>トラック輸送・リース : 0.03% (31 May 2015:0.04%)</b>		
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Due 2021 Pref USD25.00	281,112	0.03
	<b>米国合計</b>	<b>4,668,281</b>	<b>0.53</b>
	<b>株式合計</b>	<b>5,669,824</b>	<b>0.60</b>

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 比率(%)
<b>ワラント : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>			
<b>米国 : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>			
1,352	Affinion Group Holdings Class C 10/07/2016 USD1.00 <sup>**</sup>	2,704	-
1,423	Affinion Group Holdings Class D 10/07/2016 USD1.00 <sup>**</sup>	2,135	-
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings 24/09/2017 USD1.00 <sup>**</sup>	20,432	-
6,043,358	Education Management Corp 05/01/2022 USD1.00 <sup>**</sup>	-	-
1,652	General Motors Co 10/07/2016 NPV	35,163	0.01
1,652	General Motors Co 10/07/2019 NPV	21,823	-
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022 NPV <sup>**</sup>	-	-
<b>米国合計</b>		<b>82,257</b>	<b>0.01</b>
<b>ワラント合計</b>		<b>82,257</b>	<b>0.01</b>

**先渡為替契約 : 0.31% (31 May 2015: -1.82%)**

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)	
Northern Trust	USD	61,467,067	EUR	53,347,336	06/06/2016	2,073,876	0.22
Northern Trust	USD	150,201	CHF	143,445	06/06/2016	5,905	-
Northern Trust	USD	168,794	EUR	147,912	06/06/2016	4,119	-
Northern Trust	USD	155,393	EUR	138,702	06/06/2016	972	-
UBS	GBP	312,203,369	USD	450,550,048	15/06/2016	3,898,447	0.42
UBS	GBP	23,094,382	USD	33,328,195	15/06/2016	288,377	0.03
UBS	GBP	4,443,952	USD	6,413,200	15/06/2016	55,491	0.01
UBS	GBP	4,148,974	USD	5,987,509	15/06/2016	51,808	0.01
UBS	GBP	3,138,326	USD	4,529,012	15/06/2016	39,188	0.01
UBS	GBP	2,186,232	USD	3,155,017	15/06/2016	27,299	-
UBS	GBP	956,672	USD	1,380,602	15/06/2016	11,946	-
UBS	GBP	697,013	USD	1,005,881	15/06/2016	8,704	-
UBS	USD	561,077	GBP	381,232	15/06/2016	6,149	-
UBS	GBP	439,276	USD	633,979	15/06/2016	5,439	-
UBS	GBP	222,596	USD	321,235	15/06/2016	2,780	-
UBS	USD	500,335	GBP	342,472	15/06/2016	1,826	-
UBS	GBP	395,820	USD	574,542	15/06/2016	1,620	-
UBS	GBP	100,918	USD	145,347	15/06/2016	1,551	-
UBS	USD	197,278	EUR	175,959	15/06/2016	1,315	-
UBS	USD	46,156	EUR	40,338	15/06/2016	1,232	-
UBS	USD	48,193	EUR	42,242	15/06/2016	1,148	-
UBS	USD	269,513	GBP	184,377	15/06/2016	1,131	-
UBS	USD	62,114	EUR	54,758	15/06/2016	1,131	-
UBS	GBP	204,635	USD	296,751	15/06/2016	1,119	-
UBS	USD	37,058	EUR	32,386	15/06/2016	989	-
UBS	USD	28,235	EUR	24,693	15/06/2016	734	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.31% (31 May 2015: -1.82%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現利益/ (損失) 米ドル	純資産 比率(%)	
UBS	USD	26,881	EUR	23,553	15/06/2016	650	-
UBS	GBP	50,000	USD	72,162	15/06/2016	619	-
UBS	USD	71,890	GBP	48,973	15/06/2016	604	-
UBS	USD	89,173	EUR	79,579	15/06/2016	546	-
UBS	USD	116,786	EUR	104,379	15/06/2016	540	-
UBS	USD	19,729	EUR	17,254	15/06/2016	513	-
UBS	GBP	50,000	USD	72,327	15/06/2016	453	-
UBS	USD	347,617	EUR	311,794	15/06/2016	375	-
UBS	USD	15,271	EUR	13,385	15/06/2016	364	-
UBS	USD	23,665	EUR	20,929	15/06/2016	357	-
UBS	USD	13,079	EUR	11,468	15/06/2016	308	-
UBS	USD	39,559	EUR	35,260	15/06/2016	290	-
UBS	USD	17,325	EUR	15,322	15/06/2016	261	-
UBS	USD	8,690	EUR	7,595	15/06/2016	232	-
UBS	GBP	35,749	USD	51,841	15/06/2016	195	-
UBS	USD	41,544	GBP	28,416	15/06/2016	182	-
UBS	USD	139,088	EUR	124,755	15/06/2016	150	-
UBS	USD	10,500	EUR	9,303	15/06/2016	139	-
UBS	USD	7,134	EUR	6,309	15/06/2016	107	-
UBS	USD	20,011	GBP	13,687	15/06/2016	88	-
UBS	USD	5,818	EUR	5,146	15/06/2016	88	-
UBS	USD	10,004	GBP	6,815	15/06/2016	84	-
UBS	USD	3,452	EUR	3,025	15/06/2016	83	-
UBS	USD	26,833	EUR	24,032	15/06/2016	68	-
UBS	USD	4,705	GBP	3,197	15/06/2016	52	-
UBS	USD	3,610	EUR	3,199	15/06/2016	48	-
UBS	GBP	2,428	USD	3,498	15/06/2016	37	-
UBS	USD	2,540	EUR	2,250	15/06/2016	34	-
UBS	USD	603	EUR	527	15/06/2016	16	-
UBS	EUR	109,183	USD	121,581	15/06/2016	15	-
UBS	USD	1,671	EUR	1,491	15/06/2016	11	-
UBS	USD	1,167	EUR	1,041	15/06/2016	8	-
UBS	GBP	1,419	USD	2,057	15/06/2016	8	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

6,501,821

0.70

Northern Trust	EUR	129,052	USD	144,522	06/06/2016	(845)	-
Northern Trust	EUR	457,705	USD	511,077	06/06/2016	(1,500)	-
Northern Trust	USD	15,900,425	GBP	10,953,709	06/06/2016	(42,931)	(0.01)
UBS	USD	1,084	EUR	973	15/06/2016	-	-
UBS	USD	8,559	EUR	7,687	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	2,879	USD	3,230	15/06/2016	(24)	-
UBS	GBP	14,803	USD	21,591	15/06/2016	(44)	-
UBS	GBP	19,703	USD	28,739	15/06/2016	(59)	-
UBS	USD	26,770	GBP	18,443	15/06/2016	(76)	-
UBS	USD	8,015	GBP	5,565	15/06/2016	(86)	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.31% (31 May 2015: -1.82%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	73,443	USD	81,882 15/06/2016	(89)	-
UBS	EUR	17,578	USD	19,667 15/06/2016	(91)	-
UBS	EUR	17,400	USD	19,498 15/06/2016	(120)	-
UBS	EUR	5,987	USD	6,791 15/06/2016	(124)	-
UBS	EUR	4,730	USD	5,396 15/06/2016	(129)	-
UBS	USD	17,560	GBP	12,194 15/06/2016	(189)	-
UBS	USD	51,840	GBP	35,749 15/06/2016	(196)	-
UBS	EUR	71,377	USD	79,696 15/06/2016	(204)	-
UBS	EUR	52,103	USD	58,297 15/06/2016	(270)	-
UBS	EUR	103,261	USD	115,296 15/06/2016	(295)	-
UBS	USD	57,953	GBP	40,064 15/06/2016	(364)	-
UBS	EUR	13,597	USD	15,519 15/06/2016	(376)	-
UBS	EUR	23,428	USD	26,566 15/06/2016	(475)	-
UBS	USD	87,575	GBP	60,548 15/06/2016	(560)	-
UBS	EUR	69,149	USD	77,581 15/06/2016	(570)	-
UBS	EUR	37,730	USD	42,663 15/06/2016	(644)	-
UBS	EUR	29,008	USD	33,085 15/06/2016	(779)	-
UBS	EUR	106,584	USD	119,499 15/06/2016	(797)	-
UBS	EUR	141,052	USD	158,057 15/06/2016	(969)	-
UBS	USD	99,620	GBP	69,175 15/06/2016	(1,073)	-
UBS	GBP	204,177	USD	298,459 15/06/2016	(1,255)	-
UBS	USD	300,583	GBP	207,757 15/06/2016	(1,832)	-
UBS	EUR	100,000	USD	113,395 15/06/2016	(2,026)	-
UBS	USD	397,512	GBP	274,803 15/06/2016	(2,496)	-
UBS	USD	181,038	GBP	126,164 15/06/2016	(2,609)	-
UBS	EUR	109,010	USD	124,372 15/06/2016	(2,969)	-
UBS	EUR	115,496	USD	132,065 15/06/2016	(3,438)	-
UBS	EUR	172,877	USD	196,103 15/06/2016	(3,572)	-
UBS	EUR	122,464	USD	140,131 15/06/2016	(3,744)	-
UBS	USD	638,676	GBP	441,446 15/06/2016	(3,901)	-
UBS	EUR	143,926	USD	164,266 15/06/2016	(3,977)	-
UBS	EUR	204,568	USD	232,051 15/06/2016	(4,226)	-
UBS	EUR	1,659,876	USD	1,894,065 15/06/2016	(45,477)	(0.01)
UBS	EUR	3,603,446	USD	4,111,849 15/06/2016	(98,727)	(0.01)
UBS	EUR	4,165,994	USD	4,753,766 15/06/2016	(114,140)	(0.01)
UBS	EUR	4,410,120	USD	5,032,335 15/06/2016	(120,828)	(0.01)
UBS	EUR	6,349,414	USD	7,245,240 15/06/2016	(173,961)	(0.02)
UBS	EUR	8,621,776	USD	9,838,205 15/06/2016	(236,219)	(0.03)
UBS	EUR	17,208,607	USD	19,636,535 15/06/2016	(471,481)	(0.05)
UBS	EUR	20,673,559	USD	23,590,350 15/06/2016	(566,414)	(0.06)
UBS	EUR	28,626,943	USD	32,665,861 15/06/2016	(784,320)	(0.08)
UBS	EUR	34,056,334	USD	38,861,274 15/06/2016	(933,075)	(0.10)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>					<b>(3,634,567)</b>	<b>(0.39)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>					<b>2,867,254</b>	<b>0.31</b>

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	867,315,551	92.80
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	80,730,317	8.64
その他の純負債	(13,416,568)	(1.44)
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>934,629,300</u>	<u>100.00</u>

#### 総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.47
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.68
その他の資産	10.85
	<u>100.00</u>

\* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

\*\* スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格)で評価される。  
† ファンドの純資産の0.32%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
<b>債券 : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>			
<b>オーストラリア : 2.91% (31 May 2015:2.57%)</b>			
<b>社債 : 2.91% (31 May 2015:2.45%)</b>			
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,016,282	0.29
800,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/03/2022	916,370	0.27
200,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	230,147	0.07
250,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 15/04/2021	288,647	0.08
500,000	LeasePlan Australia Ltd 4.5% 13/03/2017	365,215	0.11
1,000,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	1,139,820	0.33
400,000	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	460,810	0.13
2,500,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	2,621,879	0.76
800,000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	891,246	0.26
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,030,632	0.30
800,000	Westpac Banking Corp 2.1% 25/02/2021	805,506	0.23
300,000	Woodside Finance Ltd 3.65% 05/03/2025	284,164	0.08
<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>			
<b>オーストラリア合計</b>		<b>10,050,718</b>	<b>2.91</b>
<b>ベルギー : 0.42% (31 May 2015:0.28%)</b>			
<b>社債 : 0.42% (31 May 2015:0.28%)</b>			
1,200,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/03/2036	1,457,208	0.42
<b>ベルギー合計</b>		<b>1,457,208</b>	<b>0.42</b>
<b>バミューダ : 0.06% (31 May 2015:0.14%)</b>			
<b>社債 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>			
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	218,602	0.06
<b>バミューダ合計</b>		<b>218,602</b>	<b>0.06</b>
<b>ブラジル : 0.43% (31 May 2015:0.65%)</b>			
<b>社債 : 0.43% (31 May 2015:0.46%)</b>			
500,000	Banco do Brasil SA/Cayman FRN 29/10/2049	295,750	0.08
502,000	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10/10/2022	453,055	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>ブラジル(つづき) : 0.43% (31 May 2015:0.65%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 0.43% (31 May 2015:0.46%)</b>		
800,000	Cielo SA / Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	748,000	0.22
	<b>ブラジル合計</b>	<b>1,496,805</b>	<b>0.43</b>
	<b>カナダ : 3.54% (31 May 2015:3.31%)</b>		
	<b>社債 : 1.01% (31 May 2015:1.13%)</b>		
132,115	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/05/2025 **	135,583	0.04
800,000	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% 15/06/2029 **	800,000	0.23
300,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	302,610	0.09
570,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017	551,475	0.16
400,000	Magna International Inc 3.625% 15/06/2024	412,588	0.12
400,000	Royal Bank of Canada 2.1% 14/10/2020	402,776	0.12
600,000	Thomson Reuters Corp 5.85% 15/04/2040	665,153	0.19
200,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	193,721	0.06
	<b>国債 : 2.53% (31 May 2015:2.18%)</b>		
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	5,938,662	1.72
600,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	477,408	0.14
1,400,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	1,193,377	0.34
1,400,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,126,582	0.33
	<b>カナダ合計</b>	<b>12,199,935</b>	<b>3.54</b>
	<b>ケイマン諸島 : 0.63% (31 May 2015:0.95%)</b>		
	<b>社債 : 0.60% (31 May 2015:0.80%)</b>		
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	617,471	0.18
300,000	Anstock II Ltd 2.125% 24/07/2017	299,133	0.09
800,000	CK Hutchison Finance Ltd 2% 06/04/2028	878,065	0.25
300,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	292,500	0.08
	<b>その他資産担保証券 : 0.03% (31 May 2015:0.15%)</b>		
631,680	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	88,435	0.03
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>2,175,604</b>	<b>0.63</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>チリ : 0.00% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>キプロス : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
300,000	Aroundtown Property Holdings PLC 1.5% 03/05/2022	315,583	0.09
	<b>キプロス合計</b>	<b>315,583</b>	<b>0.09</b>
	<b>デンマーク : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>フィンランド : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>フランス : 3.44% (31 May 2015:4.04%)</b>		
	<b>社債 : 3.44% (31 May 2015:4.04%)</b>		
500,000	AXA SA FRN 06/07/2047	553,016	0.16
700,000	BNP Paribas Cardif SA FRN 29/11/2049	750,260	0.22
300,000	BNP Paribas SA FRN 29/12/2049	299,625	0.09
800,000	BPCE SA 4.625% 11/07/2024	790,880	0.23
900,000	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	963,121	0.28
200,000	CNP Assurances FRN 29/11/2049	214,143	0.06
1,500,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2049	1,633,196	0.47
500,000	Credit Agricole SA FRN 29/01/2049	491,913	0.14
200,000	Credit Agricole VAR NTS PERP GBP1000 'REGS' 29/04/2049	272,579	0.08
800,000	Credit Agricole SA/London FRN 01/07/2021	804,076	0.23
850,000	Electricite de France SA 6% 22/01/2114	876,924	0.25
1,200,000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2.25% 24/03/2025	1,438,466	0.42
200,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	202,000	0.06
500,000	Orange SA 1% 12/05/2025	554,311	0.16
213,000	RCI Banque SA 3.5% 03/04/2018	220,373	0.06
500,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA 2% 18/04/2036	544,522	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>フランス(つづき) : 3.44% (31 May 2015:4.04%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 3.44% (31 May 2015:4.04%)</b>		
800,000	SEB SA 2.375% 25/11/2022	937,701	0.27
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	338,864	0.10
	<b>フランス合計</b>	<b>11,885,970</b>	<b>3.44</b>
	<b>ドイツ : 0.49% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>社債 : 0.49% (31 May 2015:0.24%)</b>		
700,000	Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	785,177	0.23
600,000	KFW 2% 06/12/2018	899,602	0.26
	<b>ドイツ合計</b>	<b>1,684,779</b>	<b>0.49</b>
	<b>ギリシャ : 0.06% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>国債 : 0.06% (31 May 2015:0.04%)</b>		
200,000	Athens Urban Transportation Organisation 4.851% 19/09/2016	219,867	0.06
	<b>ギリシャ合計</b>	<b>219,867</b>	<b>0.06</b>
	<b>ガーンジー : 0.38% (31 May 2015:0.41%)</b>		
	<b>社債 : 0.38% (31 May 2015:0.41%)</b>		
600,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	611,621	0.18
700,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2.75% 26/03/2020	693,182	0.20
	<b>ガーンジー合計</b>	<b>1,304,803</b>	<b>0.38</b>
	<b>香港 : 0.00% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>インド : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>アイルランド : 1.28% (31 May 2015:0.71%)</b>		
	<b>社債 : 1.28% (31 May 2015:0.71%)</b>		
200,000	GE Capital International Funding Co 2.342% 15/11/2020 '144A'	204,077	0.06
1,870,000	GE Capital International Funding Co 2.342% 15/11/2020 'REGS'	1,908,120	0.55
407,000	GE Capital International Funding Co 4.418% 15/11/2035	443,658	0.13
900,000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.5% 15/03/2021	916,584	0.27
800,000	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	940,093	0.27
	<b>アイルランド合計</b>	<b>4,412,532</b>	<b>1.28</b>
	<b>イタリア : 3.39% (31 May 2015:6.07%)</b>		
	<b>社債 : 1.66% (31 May 2015:3.07%)</b>		
700,000	Finmeccanica Finance SA 8% 16/12/2019	1,203,363	0.35
3,600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	3,692,396	1.07
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	284,920	0.08
350,000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	561,037	0.16
	<b>国債 : 1.73% (31 May 2015:3.00%)</b>		
4,450,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021 †	5,975,821	1.73
	<b>イタリア合計</b>	<b>11,717,537</b>	<b>3.39</b>
	<b>日本 : 1.74% (31 May 2015:1.00%)</b>		
	<b>社債 : 1.74% (31 May 2015:1.00%)</b>		
2,900,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ FRN 01/03/2021	2,997,383	0.87
950,000	みずほ銀行 1.55% 17/10/2017	948,291	0.27
600,000	みずほフィナンシャルグループ 3.477% 12/04/2026	618,429	0.18
1,000,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	1,022,357	0.30
400,000	三井住友フィナンシャルグループ 2.934% 09/03/2021	409,599	0.12
	<b>日本合計</b>	<b>5,996,059</b>	<b>1.74</b>
	<b>ジャージー : 0.65% (31 May 2015:0.58%)</b>		
	<b>社債 : 0.65% (31 May 2015:0.58%)</b>		
450,000	AA Bond Co Ltd 3.781% 31/07/2019	662,997	0.19
700,000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	849,059	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>ジャージー(つづき) : 0.65% (31 May 2015:0.58%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 0.65% (31 May 2015:0.58%)</b>		
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	593,465	0.17
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	145,405	0.04
	<b>ジャージー合計</b>	<b>2,250,926</b>	<b>0.65</b>
	<b>ルクセンブルグ : 1.93% (31 May 2015:3.66%)</b>		
	<b>社債 : 1.93% (31 May 2015:3.66%)</b>		
1,475,000	Actavis Funding SCS FRN 12/03/2020	1,476,559	0.43
1,100,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/06/2019	1,109,589	0.32
800,000	Actavis Funding SCS 3.45% 15/03/2022	813,757	0.24
300,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	304,805	0.09
300,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	287,625	0.08
1,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	1,085,274	0.31
400,000	Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 26/05/2028	457,298	0.13
850,000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018**	918,000	0.27
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.125% 07/02/2022	215,243	0.06
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>6,668,150</b>	<b>1.93</b>
	<b>メキシコ : 0.69% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>社債 : 0.69% (31 May 2015:0.24%)</b>		
600,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	658,200	0.19
300,000	Cemex SAB de CV 4.375% 05/03/2023	325,734	0.09
500,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 15/03/2019	574,459	0.17
900,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	843,840	0.24
	<b>メキシコ合計</b>	<b>2,402,233</b>	<b>0.69</b>
	<b>オランダ : 4.49% (31 May 2015:4.22%)</b>		
	<b>社債 : 4.49% (31 May 2015:4.22%)</b>		
900,000	ABN AMRO Bank NV 2.45% 06/04/2020	908,794	0.26
1,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/07/2049	1,010,695	0.29
1,200,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/07/2049 - London	1,212,834	0.35
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 '144A'	982,000	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>オランダ(つづき) : 4.49% (31 May 2015:4.22%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 4.49% (31 May 2015:4.22%)</b>		
125,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 'REGS'	153,438	0.04
1,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 5.25% 04/08/2045	1,106,875	0.32
900,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 6.875% 19/03/2020	1,194,505	0.35
700,000	Deutsche Annington Finance BV 3.2% 02/10/2017	712,631	0.21
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,658,636	0.48
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	1,043,374	0.30
400,000	LeasePlan Corp 1% 08/04/2020	448,460	0.13
900,000	LeasePlan Corp 1% 24/05/2021	998,471	0.29
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	351,339	0.10
400,000	Petrobras Global Finance BV 4.875% 17/03/2020	362,280	0.10
1,200,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	1,065,000	0.31
1,030,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	1,021,966	0.30
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	844,048	0.24
200,000	Royal Bank of Scotland NV 4.65% 04/06/2018	206,366	0.06
200,000	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020	227,971	0.07
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049	30,997	0.01
	<b>オランダ合計</b>	<b>15,540,680</b>	<b>4.49</b>
	<b>ノルウェー : 0.00% (31 May 2015:0.17%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.17%)</b>		
	<b>中国 : 0.00% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>ポルトガル : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>韓国 : 0.00% (31 May 2015:1.08%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.75%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>シンガポール : 0.06% (31 May 2015:0.20%)</b>		
	<b>社債 : 0.06% (31 May 2015:0.20%)</b>		
200,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.25% 19/06/2024	209,034	0.06
	<b>シンガポール合計</b>	<b>209,034</b>	<b>0.06</b>
	<b>スロベニア : 0.07% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>国債 : 0.07% (31 May 2015:0.11%)</b>		
200,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	225,336	0.07
	<b>スロベニア合計</b>	<b>225,336</b>	<b>0.07</b>
	<b>スペイン : 0.84% (31 May 2015:2.31%)</b>		
	<b>社債 : 0.84% (31 May 2015:1.52%)</b>		
400,000	Banco Popular Espanol SA FRN 29/04/2049	393,420	0.11
500,000	Banco Santander SA FRN 11/09/2049	497,179	0.14
800,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	918,398	0.27
700,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	794,665	0.23
200,000	Telefonica Emisiones SAU FRN 23/06/2017	200,056	0.06
100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.221% 03/07/2017	104,815	0.03
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.79%)</b>		
	<b>スペイン合計</b>	<b>2,908,533</b>	<b>0.84</b>
	<b>スウェーデン : 0.85% (31 May 2015:0.62%)</b>		
	<b>社債 : 0.85% (31 May 2015:0.62%)</b>		
700,000	MoInlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	812,328	0.23
200,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049 - Germany †	192,250	0.06
1,100,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049 - Sweden	1,057,375	0.31
100,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 29/11/2049	97,617	0.03
750,000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	760,974	0.22
	<b>スウェーデン合計</b>	<b>2,920,544</b>	<b>0.85</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>スイス : 3.49% (31 May 2015:3.88%)</b>		
	<b>社債 : 3.49% (31 May 2015:3.88%)</b>		
700,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	745,236	0.22
3,450,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 '144A'	3,672,949	1.06
1,000,000	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09/09/2024	1,042,468	0.30
1,000,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	1,020,000	0.30
1,400,000	UBS AG FRN 22/05/2023	1,442,525	0.42
1,400,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/08/2019	1,421,883	0.41
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	618,862	0.18
550,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	633,098	0.18
300,000	UBS Group AG 5.75% 29/12/2049	341,037	0.10
1,100,000	UBS Group AG 7.125% 29/12/2049	1,110,379	0.32
	<b>スイス合計</b>	<b>12,048,437</b>	<b>3.49</b>
	<b>トルコ : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>英国 : 12.37% (31 May 2015:9.86%)</b>		
	<b>社債 : 10.78% (31 May 2015:9.49%)</b>		
400,000	AstraZeneca PLC 3.375% 16/11/2025	412,091	0.12
2,000,000	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022^	2,186,250	0.63
1,700,000	BG Energy Capital Plc 4% 15/10/2021	1,810,913	0.52
700,000	BUPA Finance Plc 3.375% 17/06/2021	1,064,578	0.31
400,000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd FRN 08/07/2026	634,921	0.18
250,000	Enterprise Inns PLC 6% 06/10/2023	358,879	0.10
2,700,000	FCE Bank PLC 1.615% 11/05/2023	3,022,024	0.88
600,000	HBOS Plc 5.374% 30/06/2021	764,805	0.22
2,600,000	HSBC Bank PLC 4.75% 19/01/2021	2,860,537	0.83
800,000	HSBC Holdings PLC FRN 29/12/2049 EUR1000	827,033	0.24
1,000,000	HSBC Holdings PLC FRN 29/12/2049 EUR200000	1,088,786	0.32
1,600,000	HSBC Holdings PLC 4% 30/03/2022	1,683,709	0.49
500,000	HSBC Holdings PLC 6.5% 15/09/2037	597,439	0.17
3,300	IE2 Holdco Ie2 Holdco Var Perp 29/06/2049	611,297	0.18
2,100,000	Imperial Tobacco Finance PLC 3.75% 21/07/2022	2,197,835	0.64
500,000	InterContinental Hotels Group PLC 3.75% 14/08/2025	756,768	0.22
300,000	InterContinental Hotels Group PLC 6% 09/12/2016	446,909	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 12.37% (31 May 2015:9.86%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 10.78% (31 May 2015:9.49%)</b>		
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	229,365	0.07
900,000	Lloyds Bank PLC 2.4% 17/03/2020	912,568	0.26
300,000	Lloyds Bank PLC 7.5% 15/04/2024	589,024	0.17
2,287,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 29/12/2049	3,350,980	0.97
600,000	Manchester Airport Group Funding PLC 4.125% 02/04/2024	964,447	0.28
800,000	Mondi Finance PLC 1.5% 15/04/2024	897,696	0.26
200,000	Nationwide Building Society 3% 06/05/2026	295,835	0.09
1,000,000	Pearson Funding Five PLC 3.25% 08/05/2023	959,693	0.28
200,000	RAC Bond Co 4.565% 06/05/2023	295,382	0.08
500,000	Royal Bank of Scotland PLC FRN 16/03/2022	528,142	0.15
100,000	Royal Mail PLC 2.375% 29/07/2024	120,602	0.03
300,000	Safeway Ltd 6.125% 17/12/2018	477,012	0.14
700,000	Sky Plc 9.5% 15/11/2018	819,450	0.24
700,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	1,068,431	0.31
1,300,000	SSE Plc FRN 29/09/2049	1,511,084	0.44
600,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	961,397	0.28
726,682	Tesco Property Finance 2 Plc 6.052% 13/10/2039	1,037,663	0.30
600,000	Vodafone Group PLC 1.75% 25/08/2023	695,124	0.20
100,000	Western Power Distribution East Midlands PLC 5.25% 17/01/2023	169,681	0.05
	<b>国債 : 1.54% (31 May 2015:0.31%)</b>		
700,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,231,688	0.36
2,450,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	4,082,328	1.18
	<b>ホールローンCMO : 0.05% (31 May 2015:0.06%)</b>		
112,416	Tenterden Funding PLC FRN 21/03/2044	164,084	0.05
	<b>英国合計</b>	<b>42,686,450</b>	<b>12.37</b>
	<b>米国 : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債 : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
1,300,000	AbbVie Inc 2.85% 14/05/2023	1,290,973	0.37
900,000	AbbVie Inc 3.2% 06/11/2022	917,181	0.27
600,000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	618,959	0.18
800,000	ACE INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	839,420	0.24
190,807	American Airlines 2011-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 31/07/2021 **	204,402	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
1,200,000	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.6% 22/03/2029	1,252,860	0.36
900,000	American International Group Inc 3.375% 15/08/2020	931,016	0.27
700,000	American Tower Corp 2.8% 01/06/2020	707,774	0.20
900,000	American Tower Corp 3.375% 15/10/2026	888,448	0.26
100,000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	104,505	0.03
700,000	Amgen Inc 2% 25/02/2026 †	819,537	0.24
500,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	895,143	0.26
3,000,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	3,123,584	0.90
500,000	Appalachian Power Co 5% 01/06/2017	517,603	0.15
400,000	Appalachian Power Co 6.7% 15/08/2037	506,579	0.15
700,000	ARC Properties Operating Partnership LP 2% 06/02/2017	702,072	0.20
3,500,000	AT&T Inc 2.8% 17/02/2021	3,552,802	1.03
500,000	AT&T Inc 3.4% 15/05/2025	501,782	0.15
400,000	AT&T Inc 3.95% 15/01/2025	415,922	0.12
500,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	472,458	0.14
500,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	500,957	0.15
100,000	AvalonBay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	104,228	0.03
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020 **	736,938	0.21
900,000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	906,308	0.26
700,000	Bank of America Corp 3.5% 19/04/2026	711,801	0.21
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	886,238	0.26
1,850,000	Bank of America Corp 6.875% 25/04/2018	2,020,349	0.59
300,000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	346,421	0.10
400,000	Bank of America NA FRN 15/06/2017	398,631	0.12
700,000	Bank of New York Mellon Corp 2.45% 27/11/2020	715,216	0.21
900,000	Baxalta Inc 4% 23/06/2025	902,393	0.26
1,300,000	Bear Stearns Cos LLC 7.25% 01/02/2018	1,417,412	0.41
500,000	Becton Dickinson and Co 3.734% 15/12/2024	531,087	0.15
800,000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15/03/2026	828,697	0.24
400,000	Biogen Inc 4.05% 15/09/2025	427,802	0.12
400,000	BMW US Capital LLC 2% 11/04/2021	398,411	0.12
1,770,000	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	1,809,501	0.52
100,000	Boston Scientific Corp 3.85% 15/05/2025	104,060	0.03
800,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	778,316	0.23
900,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3% 15/03/2023	938,361	0.27
600,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	693,753	0.20
100,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc FRN 01/06/2017	94,000	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
1,875,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc FRN 15/02/2020	1,762,500	0.51
1,100,000	Cardinal Health Inc 2.4% 15/11/2019	1,118,036	0.32
500,000	CBS Corp 4% 15/01/2026	531,003	0.15
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.464% 23/07/2022	316,616	0.09
2,400,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/07/2025	2,571,744	0.74
900,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	918,959	0.27
300,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	304,290	0.09
250,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	254,610	0.07
1,200,000	CME Group Inc/IL 3% 15/03/2025	1,223,701	0.35
400,000	Columbia Property Trust Operating Partnership LP 4.15% 01/04/2025	402,020	0.12
700,000	Comcast Corp 2.75% 01/03/2023	715,443	0.21
1,600,000	Constellation Energy Group Inc 5.15% 01/12/2020	1,775,399	0.51
500,000	Continental Resources Inc 3.8% 01/06/2024	438,750	0.13
350,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	320,469	0.09
900,000	Cox Communications Inc 3.25% 15/12/2022	879,899	0.25
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	217,984	0.06
900,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	1,002,150	0.29
200,000	Crown Castle Towers LLC 6.113% 15/01/2040	221,237	0.06
700,000	CubeSmart LP 4.8% 15/07/2022	764,745	0.22
356,240	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	399,225	0.12
721,223	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/12/2028	804,392	0.23
700,000	Daimler Finance North America LLC 2.7% 03/08/2020	715,333	0.21
500,000	Denali International LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	527,000	0.15
85,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	57,800	0.02
700,000	Diamond 1 Finance Corp 3.48% 01/06/2019	709,595	0.21
1,700,000	Diamond 1 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	1,735,863	0.50
300,000	Digital Realty Trust 4.75% 01/10/2025	314,434	0.09
400,000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	412,222	0.12
300,000	Discover Bank/Greenwood DE 3.1% 04/06/2020	305,595	0.09
700,000	Duke Energy Carolinas LLC 4% 30/09/2042	738,427	0.21
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	455,565	0.13
400,000	EMD Finance LLC 3.25% 19/03/2025	402,662	0.12
300,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/01/2023	260,250	0.08
1,000,000	Energy Transfer Partners LP 4.65% 01/06/2021	993,120	0.29
700,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	741,962	0.21
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	414,288	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
800,000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 15/02/2027	825,666	0.24
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	373,361	0.11
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	196,283	0.06
400,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	363,152	0.11
800,000	ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	846,221	0.25
400,000	ERP Operating LP 4.75% 15/07/2020	442,684	0.13
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	920,824	0.27
400,000	FedEx Corp 1.625% 11/01/2027 †	441,698	0.13
400,000	Fidelity National Financial Inc 6.6% 15/05/2017	417,756	0.12
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	202,710	0.06
900,000	Fidelity National Information Services Inc 3.625% 15/10/2020	940,633	0.27
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	430,868	0.12
200,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	206,839	0.06
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,123,739	0.33
1,000,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.597% 04/11/2019	1,016,324	0.29
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/06/2020	506,596	0.15
659,000	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	746,207	0.22
115,000	General Electric Capital Corp 6.875% 10/01/2039	168,650	0.05
200,000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	205,254	0.06
800,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	809,128	0.23
100,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	101,958	0.03
400,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15/06/2024	361,000	0.10
400,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022	382,000	0.11
1,000,000	Georgia-Pacific LLC 2.539% 15/11/2019	1,012,549	0.29
200,000	Gilead Sciences Inc 3.25% 01/09/2022	209,196	0.06
800,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	825,422	0.24
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,680,707	0.49
300,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	331,938	0.10
200,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	229,628	0.07
3,800,000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	4,056,761	1.17
2,200,000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	2,323,288	0.67
1,600,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	1,732,000	0.50
800,000	HCP Inc 4% 01/12/2022	818,502	0.24
600,000	Hiland Partners Finance Corp 7.25% 01/10/2020 **	626,886	0.18
350,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/ 6/2025	348,514	0.10
1,800,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,042,659	0.59
600,000	HSBC USA Inc 2.35% 05/03/2020	599,243	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
850,000	International Lease Finance Corp 7.125% 01/09/2018	930,750	0.27
300,000	Jackson National Life Global Funding 1.875% 15/10/2018	302,267	0.09
1,200,000	Jersey Central Power & Light Co 4.7% 01/04/2024	1,288,490	0.37
200,000	JM Smucker Co 3% 15/03/2022	206,133	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 30/05/2017	145,062	0.04
900,000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 23/06/2020	917,467	0.27
400,000	JPMorgan Chase & Co 3.3% 01/04/2026	406,176	0.12
900,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	957,069	0.28
1,500,000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	1,650,775	0.48
203,000	JPMorgan Chase & Co 6.125% 27/06/2017	213,088	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	112,211	0.03
800,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	846,892	0.25
1,000,000	Kilroy Realty LP 4.375% 01/10/2025	1,054,977	0.31
200,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	196,295	0.06
800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	748,367	0.22
1,100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	1,209,058	0.35
200,000	Kinder Morgan Inc 7.25% 01/06/2018	216,283	0.06
400,000	Kinder Morgan Inc/DE 7.8% 01/08/2031	431,294	0.12
300,000	KLA-Tencor Corp 4.65% 01/11/2024	319,715	0.09
100,000	Kraft Heinz Foods Co 2% 30/06/2023	117,414	0.03
600,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	682,386	0.20
1,100,000	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 15/07/2022	1,148,828	0.33
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	389,380	0.11
1,000,000	Laclede Group Inc FRN 15/08/2017	996,701	0.29
900,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	946,565	0.27
1,100,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	1,121,660	0.32
1,000,000	Masco Corp 4.45% 01/04/2025	1,042,500	0.30
700,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022	786,100	0.23
700,000	MasterCard Inc 2.1% 01/12/2027	849,743	0.25
300,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Escrow Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	315,750	0.09
800,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	821,479	0.24
2,000,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	2,106,714	0.61
1,000,000	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	1,053,189	0.30
2,700,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,091,946	0.90
500,000	Motorola Solutions Inc 4% 01/09/2024	486,317	0.14
400,000	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	378,825	0.11
400,000	National Fuel Gas Co 3.75% 01/03/2023	373,408	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
1,000,000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	1,081,250	0.31
300,000	Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	312,838	0.09
500,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	513,750	0.15
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	445,915	0.13
200,000	ONEOK Partners LP 3.2% 15/09/2018	200,794	0.06
300,000	PHH Corp 6.375% 15/08/2021	262,500	0.08
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	308,179	0.09
300,000	Philip Morris International Inc 4.25% 10/11/2044	314,505	0.09
1,000,000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	1,061,256	0.31
450,000	Pioneer Natural Resources Co 6.65% 15/03/2017	466,090	0.13
1,300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	1,398,320	0.40
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	797,515	0.23
900,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 5.15%	736,733	0.21
1,040,000	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022 **	1,038,700	0.30
500,000	Prologis LP 3% 02/06/2026	614,942	0.18
700,000	Prologis LP 4% 15/01/2018	722,356	0.21
100,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp 6.75% 15/06/2021	95,250	0.03
700,000	Prudential Financial Inc 3.5% 15/05/2024	721,723	0.21
800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	788,941	0.23
200,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	188,427	0.05
100,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	102,797	0.03
500,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	510,964	0.15
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	544,288	0.16
1,300,000	Reynolds American Inc 4.85% 15/09/2023	1,462,546	0.42
500,000	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 6.75% 06/01/2027	335,000	0.10
1,200,000	Rock Tenn Co 4.9% 01/03/2022	1,307,814	0.38
600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	602,250	0.17
1,500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	1,515,000	0.44
500,000	SABMiller Holdings Inc 3.75% 15/01/2022	529,219	0.15
1,400,000	Santander Bank NA FRN 12/01/2018	1,393,383	0.40
1,200,000	SBA Tower Trust 3.598% 15/04/2018	1,212,334	0.35
300,000	SBA Tower Trust 5.101% 15/04/2042	301,669	0.09
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,045,379	0.30
500,000	Solvay Finance America LLC 3.4% 03/12/2020	514,602	0.15
600,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	608,883	0.18
200,000	Spectra Energy Partners LP 3.5% 15/03/2025	197,942	0.06
400,000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	378,917	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
100,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	105,000	0.03
471,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	353,839	0.10
600,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	618,750	0.18
100,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	75,719	0.02
600,000	Standard Industries Inc/5.125% 15/02/2021	625,500	0.18
100,000	Stryker Corp 3.5% 15/03/2026	104,055	0.03
1,200,000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	1,198,896	0.35
300,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	314,772	0.09
800,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	809,688	0.23
100,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	97,381	0.03
500,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.15% 01/02/2024	537,105	0.16
100,000	Time Warner Cable Inc 5% 01/02/2020	107,618	0.03
700,000	Time Warner Cable Inc 6.75% 01/07/2018	763,187	0.22
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	582,975	0.17
400,000	Time Warner Inc 3.6% 15/07/2025	415,522	0.12
700,000	Time Warner Inc 4% 15/01/2022	749,729	0.22
200,000	Time Warner Inc 4.65% 01/06/2044	203,469	0.06
387,824	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/01/2017 **	403,822	0.12
900,000	Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	913,085	0.26
776,723	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	800,995	0.23
1,600,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	1,728,075	0.50
653,657	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025 **	683,889	0.20
1,350,000	Verizon Communications Inc 3% 01/11/2021	1,391,732	0.40
2,650,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	2,759,228	0.80
1,800,000	Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	1,865,489	0.54
700,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	668,190	0.19
600,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.4% 22/05/2020	595,322	0.17
200,000	VW Credit Inc 2.25% 23/03/2018	200,355	0.06
300,000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 01/06/2023	300,157	0.09
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 2.7% 17/09/2019	506,083	0.15
1,200,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 3.25% 05/10/2020	1,228,581	0.36
600,000	Wells Fargo & Co FRN 04/03/2021	612,308	0.18
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	461,965	0.13
100,000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	101,414	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 53.15% (31 May 2015:42.11%)</b>		
500,000	Wells Fargo & Co 2.55% 07/12/2020	509,479	0.15
1,500,000	Wells Fargo & Co 2.6% 22/07/2020	1,531,278	0.44
400,000	Wells Fargo & Co 3% 22/04/2026	400,827	0.12
100,000	Wells Fargo & Co 3.3% 09/09/2024	103,239	0.03
800,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	839,451	0.24
1,600,000	Wells Fargo & Co 4.65% 04/11/2044	1,660,907	0.48
700,000	Welltower Inc 4.25% 01/04/2026	734,270	0.21
1,500,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	1,420,256	0.41
1,000,000	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	999,489	0.29
100,000	Weyerhaeuser Co 7.125% 15/07/2023	121,347	0.04
700,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	891,056	0.26
300,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	389,667	0.11
300,000	Willamette Industries Inc 7.35% 01/07/2026	368,010	0.11
2,100,000	Williams Partners LP / ACP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	1,922,150	0.56
600,000	WP Carey Inc 4% 01/02/2025	576,272	0.17
100,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	93,625	0.03
1,700,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	1,646,875	0.48
800,000	Xylem Inc/NY 2.25% 11/03/2023	940,886	0.27
1,800,000	Zimmer Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	1,829,830	0.53
	<b>FGLMC 担保証券 : 0.14% (31 May 2015:3.08%)</b>		
500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 24/06/2016	499,902	0.14
	<b>国債 : 4.92% (31 May 2015:5.21%)</b>		
2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2,410,158	0.70
700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	711,693	0.21
425,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	411,208	0.12
1,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	1,034,702	0.30
5,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	5,640,770	1.63
4,496,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	4,370,954	1.27
4,950,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	2,380,116	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 104.42% (31 May 2015:100.07%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 59.63% (31 May 2015:51.16%)</b>		
	<b>地方債 : 0.24% (31 May 2015:0.20%)</b>		
550,000	California St 7.50% 01/04/2034	823,862	0.24
	<b>その他資産担保証券 : 0.76% (31 May 2015:0.23%)</b>		
500,000	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	495,243	0.14
450,000	Ameriquest Mortgage Securities Trust FRN 25/03/2036	398,821	0.11
172,497	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust FRN 25/07/2057	162,633	0.05
1,200,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	1,253,992	0.36
100,000	FNMA Single Family Mortgage 4% July 2039	106,660	0.03
300,295	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' FRN 25/10/2036	237,586	0.07
	<b>ホールローンCMO : 0.42% (31 May 2015:0.33%)</b>		
532,786	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 5.75% 25/11/2035	494,153	0.14
44,244	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 25/10/2035	44,425	0.01
236,697	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	213,741	0.06
50,100	Countrywide Asset-Backed Certificates FRN 25/03/2036	49,245	0.01
767,452	RAMP Series 2005-EFC7 Trust FRN 25/12/2035	554,872	0.16
143,973	Thornburg Mortgage Securities Trust FRN 25/09/2037	141,491	0.04
	<b>米国合計</b>	<b>205,901,313</b>	<b>59.63</b>
	<b>バージン諸島 : 0.49% (31 May 2015:0.44%)</b>		
	<b>社債 : 0.49% (31 May 2015:0.44%)</b>		
300,000	CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021	319,408	0.09
400,000	CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021 '144A'	425,877	0.12
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	580,902	0.17
437,000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	367,683	0.11
	<b>バージン諸島合計</b>	<b>1,693,870</b>	<b>0.49</b>
	<b>債券合計</b>	<b>360,591,508</b>	<b>104.42</b>
	<b>損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益 : 1.06% (31 May 2015:1.01%)</b>	<b>3,668,830</b>	<b>1.06</b>

契約数	先物契約 <sup>***</sup> : -0.03% (31 May 2015: -0.07%)	未実現 利益 / (損 失) 米ドル	純資産 比率(%)
5	SFE 10 Yr T-Bond Future June 2016	11,191	-
62	Euro-Bund Future June 2016	15,541	-
(60)	CME EuroDollar 90 Day Future September 2017	2,968	-
<b>未決済先物契約に係る評価益合計</b>		<b>29,700</b>	<b>-</b>
(70)	US 2 Yr Future CBT September 2016	(3,281)	-
(228)	US 5 Yr Future CBT September 2016	(10,687)	-
(35)	90 Day EuroDollar Future December 2016	(38,010)	(0.01)
(139)	90 Day EuroDollar Future March 2017	(36,488)	(0.01)
(9)	90 Day EuroDollar Future December 2018	(22,050)	(0.01)
<b>未決済先物契約に係る評価損合計</b>		<b>(110,516)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>先物契約合計</b>		<b>(80,816)</b>	<b>(0.03)</b>

先渡為替契約 : 0.63% (31 May 2015: -1.49%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り (日/月/年)	満期日	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	8,575,370	CAD	10,792,000	02/06/2016	325,236	0.10
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	25,004,541	GBP	17,053,000	05/07/2016	178,284	0.05
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	22,289,807	GBP	15,287,000	02/06/2016	39,577	0.01
BNP Paribas	USD	611,068	EUR	545,000	02/06/2016	4,346	-
Chase Manhattan	USD	2,224,572	EUR	1,954,000	02/06/2016	49,282	0.02
Chase Manhattan	USD	3,376,289	JPY	371,400,000	02/06/2016	27,477	0.01
Chase Manhattan	CAD	10,792,000	USD	8,230,594	02/06/2016	19,540	0.01
Chase Manhattan	USD	2,005,388	GBP	1,366,000	02/06/2016	17,175	-
Chase Manhattan	USD	678,978	EUR	607,000	02/06/2016	3,236	-
Citibank	USD	251,693	EUR	219,000	02/06/2016	7,891	-
Citibank	JPY	368,800,000	USD	3,323,651	05/07/2016	5,521	-
Deutsche	BRL	2,806,756	USD	774,619	02/06/2016	4,602	-
Goldman Sachs	USD	41,564,056	EUR	37,258,000	05/07/2016	40,388	0.01
Goldman Sachs	USD	3,402,906	JPY	373,000,000	02/06/2016	39,667	0.01
Goldman Sachs	USD	355,947	AUD	467,000	02/06/2016	17,629	0.01
Morgan Stanley	USD	6,754,740	JPY	744,400,000	05/07/2016	35,011	0.01
National Australia							
Bank	USD	38,024,052	EUR	33,452,000	02/06/2016	783,612	0.23
UBS	GBP	111,474,203	USD	160,871,766	15/06/2016	1,391,965	0.40
UBS	USD	548,317	EUR	481,000	02/06/2016	12,844	-
UBS	USD	818,596	GBP	556,207	15/06/2016	8,972	-
UBS	GBP	504,747	USD	728,415	15/06/2016	6,303	-



## 先渡為替契約(つづき) : 0.63% (31 May 2015:-1.49%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 利益/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	114,894	EUR	100,669 15/06/2016	2,779	-
UBS	GBP	194,827	USD	281,160 15/06/2016	2,433	-
UBS	GBP	177,567	USD	256,252 15/06/2016	2,217	-
UBS	GBP	88,872	USD	128,253 15/06/2016	1,110	-
UBS	GBP	61,107	USD	88,185 15/06/2016	763	-
UBS	GBP	41,050	USD	59,240 15/06/2016	513	-
UBS	USD	436,733	EUR	392,000 02/06/2016	339	-
UBS	USD	6,786	GBP	4,645 15/06/2016	25	-
UBS	EUR	150,000	USD	167,032 15/06/2016	21	-
UBS	USD	4,454	GBP	3,049 15/06/2016	16	-
UBS	EUR	38,698	USD	43,092 15/06/2016	6	-
<b>先渡為替契約に係る評価益合計</b>					<b>3,028,780</b>	<b>0.87</b>

Bank of America						
Merrill Lynch	GBP	2,776,000	USD	4,077,986	05/07/2016	(36,603) (0.01)
Bank of America						
Merrill Lynch	GBP	17,053,000	USD	24,999,698	02/06/2016	(179,056) (0.05)
Chase Manhattan	USD	8,230,710	CAD	10,792,000	05/07/2016	(19,240) (0.01)
Citibank	USD	580,278	GBP	400,000	02/06/2016	(1,922) -
Citibank	INR	57,415,815	USD	849,158	18/08/2016	(4,210) -
Deutsche	USD	844,982	BRL	3,076,326	02/06/2016	(9,079) -
Goldman Sachs	GBP	602,000	USD	880,531	05/07/2016	(4,121) -
Goldman Sachs	EUR	37,258,000	USD	41,516,589	02/06/2016	(39,121) (0.01)
Morgan Stanley	JPY	744,400,000	USD	6,746,951	02/06/2016	(34,900) (0.01)
UBS	USD	328	GBP	227	15/06/2016	(3) -
UBS	EUR	3,329	USD	3,732	15/06/2016	(25) -
UBS	EUR	3,435	USD	3,854	15/06/2016	(28) -
UBS	EUR	5,708	USD	6,455	15/06/2016	(97) -
UBS	EUR	23,517	USD	26,312	15/06/2016	(122) -
UBS	EUR	21,165	USD	23,716	15/06/2016	(145) -
UBS	EUR	164,164	USD	183,027	15/06/2016	(199) -
UBS	EUR	13,677	USD	15,600	15/06/2016	(367) -
UBS	EUR	18,615	USD	21,286	15/06/2016	(554) -
UBS	USD	99,428	GBP	68,735	15/06/2016	(624) -
UBS	EUR	36,452	USD	41,349	15/06/2016	(753) -
UBS	EUR	25,174	USD	28,805	15/06/2016	(770) -
UBS	EUR	74,265	USD	83,821	15/06/2016	(1,113) -
UBS	EUR	405,917	USD	453,226	15/06/2016	(1,161) -
UBS	EUR	46,965	USD	53,591	15/06/2016	(1,287) -
UBS	EUR	52,012	USD	59,350	15/06/2016	(1,425) -
UBS	USD	247,120	GBP	170,807	15/06/2016	(1,509) -

## 先渡為替契約(つづき) : 0.63% (31 May 2015: -1.49%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	126,544	GBP	88,188 15/06/2016	(1,823)	-
UBS	USD	329,040	GBP	228,462 15/06/2016	(3,513)	-
UBS	USD	369,965	GBP	256,900 15/06/2016	(3,984)	-
UBS	EUR	521,352	USD	594,909 15/06/2016	(14,284)	-
UBS	EUR	6,333,907	USD	7,227,545 15/06/2016	(173,536)	(0.05)
UBS	EUR	11,885,046	USD	13,561,883 15/06/2016	(325,626)	(0.10)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>					<b>(861,200)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>					<b>2,167,580</b>	<b>0.63</b>
					<b>公正価値 米ドル</b>	<b>純資産 比率(%)</b>
<b>投資総額</b>					<b>366,347,102</b>	<b>106.08</b>
<b>現金および現金等価物*</b>					<b>5,846,318</b>	<b>1.69</b>
<b>その他の純負債</b>					<b>(26,838,422)</b>	<b>(7.77)</b>
<b>買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産</b>					<b>345,354,998</b>	<b>100.00</b>

## 総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.89
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.80
その他の資産	4.31
	<b>100.00</b>

\* 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625,986米ドルおよび先渡契約の担保として供される690,000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。

\*\*\* 先物契約の取引相手方は、パークレイズ・キャピタルである。

† ファンドの純資産の2.16%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

^ 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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>債券 : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>オーストラリア : 0.20% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 0.20% (31 May 2015:0.00%)</b>		
100,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022†	82,727	0.03
400,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	416,762	0.17
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>499,489</b>	<b>0.20</b>
	<b>ベルギー : 0.70% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>社債 : 0.70% (31 May 2015:0.32%)</b>		
1,600,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	1,731,880	0.70
	<b>ベルギー合計</b>	<b>1,731,880</b>	<b>0.70</b>
	<b>ブラジル : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>		
	<b>カナダ : 1.98% (31 May 2015:0.98%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 1.98% (31 May 2015:0.98%)</b>		
1,200,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021	1,787,346	0.72
440,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	481,747	0.20
2,670,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047	2,638,887	1.06
	<b>カナダ合計</b>	<b>4,907,980</b>	<b>1.98</b>
	<b>コロンビア : 0.00% (31 May 2015:1.27%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 0.00% (31 May 2015:1.27%)</b>		
	<b>デンマーク : 3.18% (31 May 2015:2.36%)</b>		
	<b>社債 : 0.48% (31 May 2015:0.00%)</b>		
700,000	Nykredit Realkredit A/S FRN 03/06/2036	773,370	0.31
1,800,000	Realkredit Danmark A/S 1% 01/01/2017	271,520	0.11
1,000,000	Realkredit Danmark A/S 2% 01/04/2017	152,394	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>デンマーク(つづき) : 3.18% (31 May 2015:2.36%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 2.70% (31 May 2015:2.36%)</b>		
40,600,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023 †	6,678,649	2.70
	<b>デンマーク合計</b>	<b>7,875,933</b>	<b>3.18</b>
	<b>フランス : 13.75% (31 May 2015:15.08%)</b>		
	<b>社債 : 1.01% (31 May 2015:0.89%)</b>		
2,500,000	Credit Agricole SA/London FRN 02/06/2017	2,496,977	1.01
	<b>インデックス連動国債 : 12.74% (31 May 2015:14.19%)</b>		
300,000	France Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025 †	356,013	0.14
7,590,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021 †	9,012,617	3.63
8,600,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018 †	10,246,123	4.13
30,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024 †	36,798	0.01
3,700,000	France Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030 †	4,762,777	1.92
4,010,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022 †	5,454,547	2.20
940,000	France Government Bond OAT 1.8% 25/07/2040 †	1,758,825	0.71
	<b>フランス合計</b>	<b>34,124,677</b>	<b>13.75</b>
	<b>ドイツ : 0.69% (31 May 2015:0.99%)</b>		
	<b>社債 : 0.45% (31 May 2015:0.16%)</b>		
400,000	FMS Wertmanagement AoeR 2.75% 03/06/2016	445,347	0.18
600,000	Volkswagen Bank GmbH FRN 27/11/2017	658,303	0.27
	<b>インデックス連動国債 : 0.24% (31 May 2015:0.83%)</b>		
480,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026 †	589,379	0.24
	<b>ドイツ合計</b>	<b>1,693,029</b>	<b>0.69</b>
	<b>ガーンジー : 1.04% (31 May 2015:0.47%)</b>		
	<b>ホールローンCMO : 1.04% (31 May 2015:0.47%)</b>		
1,300,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.75% 26/03/2025	1,275,459	0.51
1,300,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.875% 15/05/2045	1,305,837	0.53
	<b>ガーンジー合計</b>	<b>2,581,296</b>	<b>1.04</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>インド : 0.00% (31 May 2015:0.36%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.36%)</b>		
	<b>アイルランド : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>ホールローンCMO : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
539,549	German Residential Funding 2013-2 Ltd FRN 27/08/2024	607,260	0.24
449,624	German Residential Funding 2013-2 Ltd FRN 27/08/2024	506,300	0.20
	<b>アイルランド合計</b>	<b>1,113,560</b>	<b>0.44</b>
	<b>イタリア : 7.69% (31 May 2015:5.90%)</b>		
	<b>社債 : 0.12% (31 May 2015:0.58%)</b>		
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 13/01/2017	301,416	0.12
	<b>インデックス連動国債 : 7.49% (31 May 2015:5.32%)</b>		
900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/09/2032	1,046,902	0.42
1,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/09/2018 †	1,179,527	0.47
3,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021 †	5,102,949	2.06
530,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019 †	711,456	0.29
6,120,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024 †	7,883,505	3.18
1,710,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041 †	2,644,162	1.07
	<b>ホールローンCMO : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
64,689	Marche Mutui 4 Srl FRN 25/02/2055	71,398	0.03
108,102	Marche Mutui Srl FRN 27/01/2064	121,566	0.05
	<b>イタリア合計</b>	<b>19,062,881</b>	<b>7.69</b>
	<b>日本 : 1.95% (31 May 2015:0.25%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 1.95% (31 May 2015:0.25%)</b>		
80,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2024 †	766,605	0.31
330,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2025 †	3,124,232	1.26
100,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2026 †	949,639	0.38
	<b>日本合計</b>	<b>4,840,476</b>	<b>1.95</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>ジャージー : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
200,000	UBS Group Funding Jersey Ltd FRN 14/04/2021	201,660	0.08
	<b>ジャージー合計</b>	<b>201,660</b>	<b>0.08</b>
	<b>ルクセンブルグ : 0.04% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>社債 : 0.04% (31 May 2015:0.04%)</b>		
100,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	101,602	0.04
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>101,602</b>	<b>0.04</b>
	<b>メキシコ : 1.16% (31 May 2015:2.40%)</b>		
	<b>国債 : 0.13% (31 May 2015:0.14%)</b>		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	323,928	0.13
	<b>インデックス連動国債 : 1.03% (31 May 2015:2.26%)</b>		
2,168,800	Mexican Udibonos 4% 15/11/2040	663,515	0.27
957,200	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	312,658	0.13
4,736,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,560,324	0.63
	<b>メキシコ合計</b>	<b>2,860,425</b>	<b>1.16</b>
	<b>オランダ : 0.91% (31 May 2015:1.41%)</b>		
	<b>社債 : 0.91% (31 May 2015:1.41%)</b>		
1,500,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/07/2049	1,516,042	0.61
700,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/11/2049	737,989	0.30
	<b>オランダ合計</b>	<b>2,254,031</b>	<b>0.91</b>
	<b>ニュージーランド : 1.65% (31 May 2015:3.26%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 1.65% (31 May 2015:3.26%)</b>		
3,800,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	2,752,780	1.11
700,000	New Zealand Government Bond 2.5% 20/09/2035	527,559	0.21
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	418,837	0.17
500,000	New Zealand Government Bond 5.5% 15/04/2023	408,404	0.16
	<b>ニュージーランド合計</b>	<b>4,107,580</b>	<b>1.65</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>スロベニア : 0.00% (31 May 2015:1.52%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.52%)</b>		
	<b>スペイン : 1.21% (31 May 2015:2.19%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.23%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 1.21% (31 May 2015:0.96%)</b>		
1,400,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019 †	1,608,516	0.65
1,130,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024 †	1,391,562	0.56
	<b>スペイン合計</b>	<b>3,000,078</b>	<b>1.21</b>
	<b>スウェーデン : 0.53% (31 May 2015:0.43%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 0.53% (31 May 2015:0.43%)</b>		
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032 †	79,568	0.03
5,400,000	Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 01/12/2028 †	1,246,711	0.50
	<b>スウェーデン合計</b>	<b>1,326,279</b>	<b>0.53</b>
	<b>スイス : 0.59% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>社債 : 0.59% (31 May 2015:0.09%)</b>		
300,000	UBS AG/Jersey FRN 22/02/2022	311,060	0.13
1,000,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	1,151,087	0.46
	<b>スイス合計</b>	<b>1,462,147</b>	<b>0.59</b>
	<b>タイ : 0.57% (31 May 2015:0.51%)</b>		
	<b>インデックス連動国債 : 0.57% (31 May 2015:0.51%)</b>		
51,800,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028 †	1,414,182	0.57
	<b>タイ合計</b>	<b>1,414,182</b>	<b>0.57</b>
	<b>英国 : 30.99% (31 May 2015:28.42%)</b>		
	<b>社債 : 2.43% (31 May 2015:2.14%)</b>		
500,000	BG Energy Capital PLC FRN 30/11/2072	768,055	0.31
500,000	Lloyds Bank PLC 1.75% 14/05/2018	499,476	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 30.99% (31 May 2015:28.42%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 2.43% (31 May 2015:2.14%)</b>		
2,800,000	RELX Investments PLC 5.625% 20/10/2016	4,142,041	1.67
600,000	Royal Bank of Scotland PLC FRN 16/03/2022	633,770	0.25
	<b>インデックス連動国債 : 27.04% (31 May 2015:26.23%)</b>		
4,530,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	7,781,120	3.14
5,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	9,928,397	4.00
4,200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	8,621,819	3.48
240,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	471,410	0.19
1,850,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	4,281,744	1.73
1,040,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	2,841,481	1.14
710,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	1,785,012	0.72
910,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	2,134,257	0.86
210,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	609,136	0.25
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	492,146	0.20
570,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	1,479,566	0.60
4,550,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	9,775,642	3.94
850,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	2,474,087	1.00
600,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	1,669,299	0.67
1,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	3,587,367	1.45
3,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 07/09/2025	5,339,793	2.15
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	994,660	0.40
1,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 3.5% 22/01/2045	2,767,488	1.12
	<b>ホールローンCMO : 1.52% (31 May 2015:0.05%)</b>		
1,923,005	Paragon Mortgages No 13 PLC FRN 15/01/2039	2,536,164	1.02
849,148	Trinity Square 2015-1 PLC FRN 15/07/2051	1,230,540	0.50
	<b>英国合計</b>	<b>76,844,470</b>	<b>30.99</b>
	<b>米国 : 60.91% (31 May 2015:60.79%)</b>		
	<b>社債 : 4.37% (31 May 2015:4.52%)</b>		
400,000	Bank of America Corp 4.125% 22/01/2024	425,482	0.17
14,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025 **	848,266	0.34
3,500,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	3,503,894	1.41
1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 6.625% 15/08/2017	1,270,273	0.51
400,000	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 23/01/2025	405,306	0.16
3,400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2018	3,396,053	1.37
504,405	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16 5.809% 12/12/2049	523,437	0.21
504,128	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR FRN 25/11/2035	487,836	0.20



保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 60.91% (31 May 2015:60.79%)</b>		
	<b>FGLMC 担保証券 : 0.68% (31 May 2015:0.46%)</b>		
400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 01/06/2016	399,983	0.16
600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 07/07/2016	599,732	0.24
100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 08/07/2016	99,957	0.04
100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 19/07/2016	99,947	0.04
500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 01/07/2016	499,785	0.20
	<b>インデックス連動国債 : 49.21% (31 May 2015:53.24%)</b>		
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	211,747	0.09
12,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	12,477,856	5.03
5,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	5,739,836	2.31
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	196,044	0.08
5,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	5,360,726	2.16
2,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022 <sup>***</sup>	2,109,114	0.85
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	200,847	0.08
3,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	3,862,487	1.56
4,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	4,066,817	1.64
4,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	4,320,322	1.74
770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	779,036	0.31
720,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	744,986	0.30
10,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	11,874,330	4.79
13,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	15,539,710	6.26
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	236,096	0.10
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	961,239	0.39
2,170,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	3,019,822	1.22
14,410,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	21,446,942	8.65
5,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	8,222,861	3.32
1,670,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	2,303,225	0.93

280,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/07/2016	333,132	0.13
7,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	9,238,716	3.73
120,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	240,665	0.10
1,870,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	3,834,963	1.55
2,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	2,550,743	1.03
520,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	528,704	0.21
1,670,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	1,623,553	0.65
<b>ホーム・エクイティABS : 0.20% (31 May 2015:0.00%)</b>			
532,061	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series OOMC 2006-HE3 FRN 25/03/2036	502,292	0.20
<b>地方債 : 0.09% (31 May 2015:0.08%)</b>			
200,000	Florida Street 5.25% MUN BD 01/07/2037 USD	211,596	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 130.26% (31 May 2015:129.16%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 60.91% (31 May 2015:60.79%)</b>		
	<b>その他資産担保証券 : 2.60% (31 May 2015:0.79%)</b>		
536,043	GCAT 2015-3 LLC FRN 25/10/2019 ** †	536,347	0.22
1,140,400	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2005-B FRN 25/07/2030	1,043,548	0.42
1,147,961	Structured Asset Investment Loan Trust FRN 25/10/2033	1,087,089	0.44
126,886	VOLT XIX LLC FRN 25/04/2055 †	126,716	0.05
1,161,844	VOLT XLII LLC FRN 26/03/2046 †	1,162,528	0.47
818,478	VOLT XXIX LLC FRN 25/10/2054 †	811,546	0.33
1,038,425	VOLT XXV LLC FRN 26/06/2045	1,026,231	0.41
640,301	VOLT XXX LLC FRN 25/10/2057 †	635,600	0.26
	<b>学生ローン資産担保証券 : 0.07% (31 May 2015:0.08%)</b>		
179,138	Massachusetts Educational Financing Authority FRN 25/04/2038	176,750	0.07
	<b>ホールローンCMO : 3.69% (31 May 2015:1.62%)</b>		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 1A3 25/11/2036	-	-
579,583	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-1 5.428% 15/01/2049	587,574	0.24
534,904	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust FRN 25/01/2035	539,403	0.22
2,836,469	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH FRN 15/12/2027	2,840,901	1.14
2,900,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 FRN 15/07/2027	2,868,336	1.16
188,181	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-HYB5 FRN 20/04/2035	186,758	0.07
539,046	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007- LDP10 5.42% 15/01/2049	548,028	0.22
-	Mellon Residential Funding Corp FRN 15/08/2032	-	-
-	New York Mortgage Trust 2006-1 FRN 25/05/2036	-	-
1,142,721	RBSSP Resecuritization Trust 2009-12 FRN 25/10/2035 †	1,154,171	0.47
280,593	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR5 FRN 19/07/2035	272,497	0.11
138,885	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/03/2033	138,136	0.06
-	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/11/2036	-	-
	<b>米国合計</b>	<b>151,040,517</b>	<b>60.91</b>
	<b>債券合計</b>	<b>323,044,172</b>	<b>130.26</b>
	<b>損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益 : 0.46% (31 May 2015:0.37%)</b>	<b>1,146,027</b>	<b>0.46</b>
	<b>TBA売却契約 : 0.00% (31 May 2015:-5.17%)</b>		
	<b>米国 : 0.00% (31 May 2015:-5.17%)</b>		
	<b>FNMA 担保証券 : 0.00% (31 May 2015:-5.17%)</b>		

## 契約数

先物契約<sup>\*\*\*\*</sup> :-0.04% (31 May 2015:-0.12%)

		未実現 利益/(損 失) 米ドル	純資産 比率(%)
95	US 10 Year Note CBT Future September 2016	21,523	0.01
<b>未決済先物契約に係る評価益合計</b>		<b>21,523</b>	<b>0.01</b>
(10)	Euro-BTP Future June 2016	(11,912)	(0.01)
(31)	Euro-Bund Future June 2016	(5,566)	-
(2)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2016	(9,378)	-
(177)	US 2 Year Note CBT Future September 2016	(8,297)	-
(3)	US 5 Year Note CBT Future September 2016	(510)	-
(142)	US Long Bond CBT Future September 2016	(89,859)	(0.04)
(11)	US Ultra CBT Future September 2016	(6,617)	-
<b>未決済先物契約に係る評価損合計</b>		<b>(132,139)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>先物契約合計</b>		<b>(110,616)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>先渡為替契約 : 0.96% (31 May 2015:-1.54%)</b>			

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)	
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	46,323,348	GBP	31,592,343	05/07/2016	330,288	0.13
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	11,493,265	EUR	10,059,997	02/06/2016	293,973	0.12
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	4,884,433	CAD	6,147,000	02/06/2016	185,251	0.07
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	6,771,238	DKK	44,525,000	02/06/2016	107,565	0.05
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	46,991,793	GBP	32,228,343	02/06/2016	83,438	0.03
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	5,742,750	NZD	8,402,000	02/06/2016	58,377	0.02
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	6,683,220	DKK	44,525,000	05/07/2016	11,856	-
BNP Paribas	USD	278,290	DKK	1,818,000	03/01/2017	3,783	-
BNP Paribas	USD	245,724	COP	784,106,287	24/01/2017	2,434	-
Chase Manhattan	USD	2,727,090	MXN	49,390,247	25/08/2016	66,389	0.03
Chase Manhattan	USD	987,238	JPY	107,700,000	02/06/2016	16,137	0.01
Chase Manhattan	USD	843,417	CNY	5,512,995	24/10/2016	13,589	0.01
Chase Manhattan	NZD	6,087,000	USD	4,104,647	02/06/2016	13,512	0.01
Chase Manhattan	CAD	6,147,000	USD	4,688,052	02/06/2016	11,130	-
Chase Manhattan	USD	596,203	EUR	533,000	02/06/2016	2,841	-
Citibank	BRL	24,500,000	USD	5,550,144	04/01/2017	861,199	0.35
Citibank	BRL	4,400,000	USD	1,021,522	04/10/2016	157,447	0.07
Citibank	USD	1,168,845	SEK	9,465,000	02/06/2016	35,753	0.02
Citibank	USD	1,337,213	THB	47,103,311	18/08/2016	20,297	0.01
Citibank	USD	3,965,193	JPY	439,531,725	02/06/2016	2,056	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.96% (31 May 2015:-1.54%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
Citibank	COP	175,219,526	USD	56,486	03/06/2016	211	-
HSBC	USD	931,228	AUD	1,218,000	02/06/2016	48,848	0.02
HSBC	USD	1,141,155	SEK	9,465,000	05/07/2016	6,572	-
UBS	GBP	99,587,313	USD	143,717,439	15/06/2016	1,243,535	0.50
UBS	USD	9,726,713	EUR	8,540,003	02/06/2016	219,555	0.09
UBS	GBP	15,178,603	USD	21,904,698	15/06/2016	189,533	0.08
UBS	USD	4,975,716	JPY	547,231,725	05/07/2016	35,833	0.02
UBS	USD	1,324,457	CNH	8,668,043	19/08/2016	12,504	0.01
UBS	GBP	894,738	USD	1,291,224	15/06/2016	11,173	-
UBS	GBP	888,456	USD	1,282,158	15/06/2016	11,094	-
UBS	GBP	847,815	USD	1,223,507	15/06/2016	10,587	-
UBS	GBP	398,296	USD	574,792	15/06/2016	4,974	-
UBS	GBP	185,081	USD	265,583	15/06/2016	3,823	-
UBS	NZD	534,000	USD	356,880	05/07/2016	3,798	-
UBS	USD	103,928	EUR	91,095	15/06/2016	2,476	-
UBS	USD	316,071	GBP	216,186	15/06/2016	1,386	-
UBS	GBP	148,088	USD	214,253	15/06/2016	1,306	-
UBS	GBP	79,489	USD	114,475	15/06/2016	1,231	-
UBS	USD	69,045	GBP	46,913	15/06/2016	757	-
UBS	GBP	57,137	USD	82,456	15/06/2016	713	-
UBS	GBP	51,504	USD	74,327	15/06/2016	643	-
UBS	USD	23,580	EUR	20,622	15/06/2016	613	-
UBS	USD	103,765	GBP	71,026	15/06/2016	379	-
UBS	USD	35,352	GBP	24,184	15/06/2016	148	-
UBS	GBP	6,307	USD	9,124	15/06/2016	57	-
UBS	USD	12,043	GBP	8,257	15/06/2016	25	-
UBS	USD	674	GBP	458	15/06/2016	7	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

4,089,096

1.65

Bank of America							
Merrill Lynch	USD	154,716	DKK	1,021,900	03/04/2017	(297)	-
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	10,000	CNH	69,025	06/01/2017	(356)	-
Bank of America							
Merrill Lynch	DKK	44,525,000	USD	6,675,880	02/06/2016	(12,206)	-
Bank of America							
Merrill Lynch	USD	583,608	BRL	2,300,000	04/10/2016	(32,671)	(0.01)
Bank of America							
Merrill Lynch	GBP	31,592,343	USD	46,314,376	02/06/2016	(331,718)	(0.14)
BNP Paribas	COP	784,106,287	USD	255,826	03/06/2016	(2,108)	-
Chase Manhattan	GBP	636,000	USD	931,066	02/06/2016	(5,368)	-
Chase Manhattan	USD	21,194,662	EUR	19,025,000	05/07/2016	(8,510)	-
Chase Manhattan	USD	4,688,118	CAD	6,147,000	05/07/2016	(10,959)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	4,097,722	NZD	6,087,000	05/07/2016	(13,598)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	631,772	CNH	4,312,350	06/01/2017	(15,239)	(0.01)

## 先渡為替契約(つづき) : 0.96% (31 May 2015: -1.54%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)	
Chase Manhattan	USD	530,571	BRL	2,100,000	04/10/2016	(32,118)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	2,987,532	BRL	12,700,000	04/01/2017	(335,899)	(0.14)
Citibank	COP	84,947,983	USD	28,699	03/06/2016	(1,212)	-
Citibank	NZD	2,315,000	USD	1,570,061	02/06/2016	(3,848)	-
Citibank	USD	308,843	COP	1,044,273,796	03/06/2016	(29,059)	(0.01)
Deutsche	USD	644,000	CNH	4,457,768	06/01/2017	(24,829)	(0.01)
Deutsche	USD	2,798,530	BRL	11,800,000	04/01/2017	(289,383)	(0.12)
HSBC	SEK	9,465,000	USD	1,139,682	02/06/2016	(6,591)	-
UBS	USD	18,194	GBP	12,535	15/06/2016	(51)	-
UBS	EUR	2,271	USD	2,592	15/06/2016	(63)	-
UBS	GBP	29,240	USD	42,650	15/06/2016	(88)	-
UBS	USD	37,420	GBP	25,804	15/06/2016	(142)	-
UBS	USD	24,227	GBP	16,748	15/06/2016	(152)	-
UBS	USD	25,791	GBP	17,832	15/06/2016	(165)	-
UBS	GBP	31,039	USD	45,564	15/06/2016	(383)	-
UBS	USD	40,950	GBP	28,432	15/06/2016	(437)	-
UBS	USD	82,052	GBP	56,712	15/06/2016	(500)	-
UBS	USD	100,817	GBP	70,000	15/06/2016	(1,076)	-
UBS	USD	146,913	GBP	101,796	15/06/2016	(1,263)	-
UBS	GBP	130,670	USD	192,316	15/06/2016	(2,111)	-
UBS	EUR	97,966	USD	111,788	15/06/2016	(2,684)	-
UBS	EUR	108,000	USD	124,113	02/06/2016	(3,882)	-
UBS	EUR	226,448	USD	258,397	15/06/2016	(6,204)	-
UBS	EUR	265,033	USD	302,425	15/06/2016	(7,261)	-
UBS	EUR	458,318	USD	522,981	15/06/2016	(12,557)	(0.01)
UBS	EUR	826,221	USD	942,791	15/06/2016	(22,637)	(0.01)
UBS	EUR	1,002,157	USD	1,143,550	15/06/2016	(27,457)	(0.01)
UBS	EUR	2,315,064	USD	2,641,692	15/06/2016	(63,428)	(0.03)
UBS	EUR	5,229,689	USD	5,967,535	15/06/2016	(143,283)	(0.06)
UBS	EUR	8,856,135	USD	10,105,629	15/06/2016	(242,640)	(0.10)

## 先渡為替契約に係る評価損合計

(1,694,433)

(0.69)

## 先渡為替契約合計

2,394,663

0.96

公正価値  
米ドル純資産  
比率(%)

## 投資総額

326,474,246

131.64

## 現金および現金等価物\*

14,098,301

5.68

## その他の純負債

(92,564,849)

(37.32)

## 買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産

248,007,698

100.00

## 総資産

## 総資産の分析(無監査)

比率(%)

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	92.67
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	1.18
その他の資産	6.15
	100.00

\* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタル、ドイツ銀行およびJPモルガンにより担保として保有される814,210米ドル、350,000米ドルおよび340,000米ドルならびに先渡契約の担保として供される1,760,000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。

\*\*\* 受益証券2,020,000口のうち269,000口が担保として差し入れられている。

\*\*\* 先物契約の取引相手方は、パークレイズ・キャピタルである。

† ファンドの純資産の20.55%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>債券 : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>アンゴラ : 0.46% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.46% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,080,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	1,055,700	0.46
	<b>アンゴラ合計</b>	<b>1,055,700</b>	<b>0.46</b>
	<b>アルゼンチン : 5.73% (31 May 2015:2.53%)</b>		
	<b>社債 : 0.38% (31 May 2015:0.62%)</b>		
840,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	880,908	0.38
	<b>国債 : 5.35% (31 May 2015:1.91%)</b>		
1,700,000	Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017	1,750,386	0.76
25,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	27,767	0.01
275,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25%	287,925	0.13
1,570,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875%	1,648,500	0.72
2,625,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5%	2,761,500	1.20
90,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046†	92,250	0.04
90,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - Luxembourg	92,250	0.04
400,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America	410,000	0.18
413,601	Argentine Republic Government International Bond 8.28%	444,621	0.19
579,042	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2033 - Luxembourg	625,365	0.27
807,574	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - Argentina	884,293	0.38
460,995	Argentine Republic Government International Bond 7.82%	520,387	0.23
866,000	Argentine Republic Government International Bond FRN	554,240	0.25
621,000	City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	623,795	0.27
590,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	643,100	0.28
401,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.125% 16/03/2024	430,073	0.19
445,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.95% 09/06/2021	490,613	0.21
	<b>アルゼンチン合計</b>	<b>13,167,973</b>	<b>5.73</b>



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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>アゼルバイジャン : 1.22% (31 May 2015:0.42%)</b>		
	<b>社債 : 0.22% (31 May 2015:0.29%)</b>		
500,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	516,250	0.22
	<b>国債 : 1.00% (31 May 2015:0.13%)</b>		
695,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	670,675	0.29
1,680,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland	1,621,200	0.71
	<b>アゼルバイジャン合計</b>	<b>2,808,125</b>	<b>1.22</b>
	<b>ベラルーシ : 0.07% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>国債 : 0.07% (31 May 2015:0.06%)</b>		
150,000	Belarus International Bond 8.95% 26/01/2018	157,688	0.07
	<b>ベラルーシ合計</b>	<b>157,688</b>	<b>0.07</b>
	<b>ベリーズ : 0.12% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>国債 : 0.12% (31 May 2015:0.09%)</b>		
477,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	281,430	0.12
	<b>ベリーズ合計</b>	<b>281,430</b>	<b>0.12</b>
	<b>ボリビア : 0.00% (31 May 2015:0.17%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.17%)</b>		
	<b>ブラジル : 1.51% (31 May 2015:4.16%)</b>		
	<b>社債 : 0.17% (31 May 2015:0.16%)</b>		
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	393,006	0.17
	<b>国債 : 1.34% (31 May 2015:4.00%)</b>		
250,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	227,813	0.10
175,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	137,375	0.06
1,635,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	1,655,438	0.72
157,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	159,355	0.07
705,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	786,075	0.34
100,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	121,250	0.05
	<b>ブラジル合計</b>	<b>3,480,312</b>	<b>1.51</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>英領バージン諸島 : 0.00% (31 May 2015:0.27%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.27%)</b>		
	<b>ブルガリア : 1.87% (31 May 2015:1.71%)</b>		
	<b>国債 : 1.87% (31 May 2015:1.71%)</b>		
650,000	Bulgaria Government International Bond 1.875% 21/03/2023	714,834	0.31
605,000	Bulgaria Government International Bond 2.95% 03/09/2024	704,892	0.31
835,000	Bulgaria Government International Bond 3% 21/03/2028	934,280	0.40
1,880,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	1,951,953	0.85
	<b>ブルガリア合計</b>	<b>4,305,959</b>	<b>1.87</b>
	<b>カメルーン : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,021,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	1,005,685	0.44
	<b>カメルーン合計</b>	<b>1,005,685</b>	<b>0.44</b>
	<b>ケイマン諸島 : 0.42% (31 May 2015:0.61%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>		
	<b>国債 : 0.42% (31 May 2015:0.49%)</b>		
1,115,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	958,900	0.42
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>958,900</b>	<b>0.42</b>
	<b>チリ : 0.86% (31 May 2015:1.47%)</b>		
	<b>社債 : 0.86% (31 May 2015:1.39%)</b>		
552,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022 - Chile	536,646	0.23
215,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022 - United States of America	209,020	0.09
160,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	168,097	0.07
221,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	230,538	0.11
100,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	102,046	0.05
100,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	107,594	0.05
115,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035 †	121,006	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>チリ(つづき) : 0.86% (31 May 2015:1.47%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 0.86% (31 May 2015:1.39%)</b>		
450,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 08/07/2019	492,930	0.21
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>チリ合計</b>	<b>1,967,877</b>	<b>0.86</b>
	<b>コロンビア : 1.76% (31 May 2015:5.00%)</b>		
	<b>国債 : 1.76% (31 May 2015:5.00%)</b>		
220,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	202,950	0.09
406,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	402,955	0.18
870,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	904,800	0.39
200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	203,250	0.09
645,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	641,775	0.28
203,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	214,165	0.09
110,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	131,450	0.06
809,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	262,568	0.11
750,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033	1,089,375	0.47
	<b>コロンビア合計</b>	<b>4,053,288</b>	<b>1.76</b>
	<b>コスタリカ : 0.47% (31 May 2015:0.53%)</b>		
	<b>社債 : 0.04% (31 May 2015:0.00%)</b>		
80,000	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25/04/2021	80,640	0.04
	<b>国債 : 0.43% (31 May 2015:0.53%)</b>		
210,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	187,950	0.08
130,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	119,438	0.05
745,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	688,194	0.30
	<b>コスタリカ合計</b>	<b>1,076,222</b>	<b>0.47</b>
	<b>クロアチア : 1.39% (31 May 2015:1.28%)</b>		
	<b>国債 : 1.39% (31 May 2015:1.28%)</b>		
200,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	210,500	0.09
110,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024 - Germany	118,960	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>クロアチア(つづき) : 1.39% (31 May 2015:1.28%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 1.39% (31 May 2015:1.28%)</b>		
280,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024 - Luxembourg	302,806	0.14
2,260,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	2,346,090	1.02
200,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	218,270	0.09
	<b>クロアチア合計</b>	<b>3,196,626</b>	<b>1.39</b>
	<b>ドミニカ共和国 : 5.55% (31 May 2015:2.44%)</b>		
	<b>国債 : 5.55% (31 May 2015:2.44%)</b>		
1,905,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	1,905,000	0.83
1,952,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,995,920	0.87
630,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	672,525	0.29
40,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	39,900	0.02
1,631,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	1,761,480	0.76
600,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	637,500	0.28
5,050,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	5,555,000	2.42
185,806	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	195,282	0.08
	<b>ドミニカ共和国合計</b>	<b>12,762,607</b>	<b>5.55</b>
	<b>エクアドル : 0.13% (31 May 2015:0.29%)</b>		
	<b>国債 : 0.12% (31 May 2015:0.29%)</b>		
20,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	18,000	0.01
275,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	277,063	0.12
	<b>エクアドル合計</b>	<b>295,063</b>	<b>0.13</b>
	<b>エジプト : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
310,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	267,375	0.12
	<b>エジプト合計</b>	<b>267,375</b>	<b>0.12</b>

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 比率(%)
<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>			
<b>エルサルバドル : 1.06% (31 May 2015:0.91%)</b>			
<b>国債 : 1.06% (31 May 2015:0.91%)</b>			
316,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	270,180	0.12
54,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027 - Luxembourg	46,845	0.02
335,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027 - United States of America	290,613	0.13
245,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Germany	210,088	0.09
450,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Luxembourg	381,938	0.17
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	192,375	0.08
10,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	8,675	-
1,042,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	1,018,556	0.44
20,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	18,810	0.01
<b>エルサルバドル合計</b>		<b>2,438,080</b>	<b>1.06</b>
<b>ガボン : 0.29% (31 May 2015:0.00%)</b>			
<b>国債 : 0.29% (31 May 2015:0.00%)</b>			
600,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	504,000	0.22
200,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	169,500	0.07
<b>ガボン合計</b>		<b>673,500</b>	<b>0.29</b>
<b>ジョージア : 0.02% (31 May 2015:0.02%)</b>			
<b>国債 : 0.02% (31 May 2015:0.02%)</b>			
50,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	55,187	0.02
<b>ジョージア合計</b>		<b>55,187</b>	<b>0.02</b>
<b>ガーナ : 0.73% (31 May 2015:0.12%)</b>			
<b>国債 : 0.73% (31 May 2015:0.12%)</b>			
375,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	310,313	0.14
1,350,000	Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1,356,750	0.59
<b>ガーナ合計</b>		<b>1,667,063</b>	<b>0.73</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>グアテマラ : 0.37% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>国債 : 0.37% (31 May 2015:0.08%)</b>		
695,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	688,919	0.30
160,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	162,000	0.07
	<b>グアテマラ合計</b>	<b>850,919</b>	<b>0.37</b>
	<b>ホンジュラス : 0.08% (31 May 2015:0.30%)</b>		
	<b>国債 : 0.08% (31 May 2015:0.30%)</b>		
175,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	189,438	0.08
	<b>ホンジュラス合計</b>	<b>189,438</b>	<b>0.08</b>
	<b>ハンガリー : 7.06% (31 May 2015:3.08%)</b>		
	<b>国債 : 7.06% (31 May 2015:3.08%)</b>		
1,378,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	1,518,480	0.66
1,310,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	1,443,548	0.63
426,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - Germany	469,429	0.20
502,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024 - United States of America	556,869	0.24
860,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	973,228	0.42
220,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - England	248,965	0.11
84,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - Germany	95,059	0.04
1,007,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,122,729	0.49
1,882,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	2,139,411	0.93
5,886,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	6,691,058	2.91
242,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - London	340,524	0.15
450,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - United States of America	633,206	0.28
	<b>ハンガリー合計</b>	<b>16,232,506</b>	<b>7.06</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>アイスランド : 0.79% (31 May 2015:1.60%)</b>		
	<b>国債 : 0.79% (31 May 2015:1.60%)</b>		
1,587,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	1,816,122	0.79
	<b>アイスランド合計</b>	<b>1,816,122</b>	<b>0.79</b>
	<b>インドネシア : 4.27% (31 May 2015:6.31%)</b>		
	<b>社債 : 0.39% (31 May 2015:0.27%)</b>		
375,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023	374,195	0.16
250,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	263,563	0.11
185,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	170,782	0.07
110,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	110,764	0.05
	<b>国債 : 3.88% (31 May 2015:6.04%)</b>		
1,845,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	2,135,180	0.93
405,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 30/07/2025	457,700	0.20
250,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	254,828	0.11
90,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026 †	95,599	0.04
75,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	80,454	0.04
200,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	203,140	0.09
130,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	132,901	0.06
265,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	293,197	0.13
1,425,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,614,013	0.70
19,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	22,516	0.01
175,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	214,349	0.09
80,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	104,151	0.05
2,272,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	3,156,633	1.37
130,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	132,119	0.06
	<b>インドネシア合計</b>	<b>9,816,084</b>	<b>4.27</b>
	<b>イスラエル : 0.35% (31 May 2015:0.30%)</b>		
	<b>社債 : 0.35% (31 May 2015:0.30%)</b>		
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	797,046	0.35
	<b>イスラエル合計</b>	<b>797,046</b>	<b>0.35</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>コートジボワール : 2.80% (31 May 2015:2.25%)</b>		
	<b>国債 : 2.80% (31 May 2015:2.25%)</b>		
3,110,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,853,425	1.24
1,430,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	1,353,138	0.59
1,033,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Germany	936,156	0.41
1,430,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Luxembourg	1,295,938	0.56
	<b>コートジボワール合計</b>	<b>6,438,657</b>	<b>2.80</b>
	<b>ジャマイカ : 0.52% (31 May 2015:0.52%)</b>		
	<b>国債 : 0.52% (31 May 2015:0.52%)</b>		
390,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	404,625	0.18
505,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	563,075	0.25
195,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	214,208	0.09
	<b>ジャマイカ合計</b>	<b>1,181,908</b>	<b>0.52</b>
	<b>ジャージー : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>ヨルダン : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
200,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	211,250	0.09
	<b>ヨルダン合計</b>	<b>211,250</b>	<b>0.09</b>
	<b>カザフスタン : 0.48% (31 May 2015:2.86%)</b>		
	<b>社債 : 0.27% (31 May 2015:0.76%)</b>		
250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	231,875	0.10
200,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	212,000	0.09
160,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	172,800	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>カザフスタン(つづき) : 0.48% (31 May 2015:2.86%)</b>		
	<b>国債 : 0.21% (31 May 2015:2.10%)</b>		
310,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	277,289	0.12
205,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	216,429	0.09
	<b>カザフスタン合計</b>	<b>1,110,393</b>	<b>0.48</b>
	<b>ケニア : 0.27% (31 May 2015:0.59%)</b>		
	<b>国債 : 0.27% (31 May 2015:0.59%)</b>		
665,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	613,463	0.27
	<b>ケニア合計</b>	<b>613,463</b>	<b>0.27</b>
	<b>ラトビア : 0.00% (31 May 2015:1.24%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.24%)</b>		
	<b>レバノン : 0.00% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>リトアニア : 1.97% (31 May 2015:3.39%)</b>		
	<b>国債 : 1.97% (31 May 2015:3.39%)</b>		
2,805,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - Frankfurt	3,260,117	1.42
1,090,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - United States of America	1,266,855	0.55
	<b>リトアニア合計</b>	<b>4,526,972</b>	<b>1.97</b>
	<b>ルクセンブルグ : 1.29% (31 May 2015:1.59%)</b>		
	<b>社債 : 1.29% (31 May 2015:1.59%)</b>		
500,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Germany	513,750	0.22
380,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Ireland	390,450	0.17
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	264,695	0.12
405,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Germany	465,526	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>ルクセンブルグ(つづき) 1.29% (31 May 2015:1.59%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 1.29% (31 May 2015:1.59%)</b>		
1,155,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - United States of America	1,327,612	0.58
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>2,962,033</b>	<b>1.29</b>
	<b>マレーシア : 0.00% (31 May 2015:0.23%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>モーリシャス : 0.00% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>メキシコ : 5.98% (31 May 2015:6.46%)</b>		
	<b>社債 : 4.53% (31 May 2015:2.91%)</b>		
316,000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26/11/2023	332,604	0.14
1,150,000	Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046	1,215,872	0.53
240,000	Mexichem SAB de CV 5.875% 17/09/2044 †	218,100	0.09
455,000	Mexichem SAB de CV 5.875% 17/09/2044 - Luxembourg	413,481	0.18
245,000	Mexichem SAB de CV 6.75% 19/09/2042	245,919	0.11
275,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	250,938	0.11
103,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	96,573	0.04
110,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	103,499	0.05
185,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	185,347	0.08
589,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	579,429	0.25
500,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	580,872	0.25
3,186,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	2,676,877	1.17
265,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 24/02/2025	320,456	0.14
164,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	154,373	0.07
130,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	123,500	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 比率(%)
<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>			
<b>メキシコ(つづき) : 5.98% (31 May 2015:6.46%)</b>			
<b>社債(つづき) : 4.53% (31 May 2015:2.91%)</b>			
147,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	144,780	0.06
2,355,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2,564,831	1.12
210,000	Petroleos Mexicanos FRN 18/07/2018	208,635	0.09
<b>国債 : 1.45% (31 May 2015:3.55%)</b>			
6,543,700	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	450,982	0.20
989,300	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	323,143	0.14
646,200	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	212,897	0.09
980,000	Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	977,250	0.43
160,000	Mexico Government International Bond 3.375% 23/02/2031	186,708	0.08
372,000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	388,740	0.17
160,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	152,722	0.07
66,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	65,670	0.02
264,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	266,640	0.12
40,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	47,150	0.02
195,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	250,575	0.11
<b>メキシコ合計</b>		<b>13,738,563</b>	<b>5.98</b>
<b>モンゴル : 0.66% (31 May 2015:0.00%)</b>			
<b>国債 : 0.66% (31 May 2015:0.00%)</b>			
570,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	456,848	0.20
1,035,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	1,065,961	0.46
<b>モンゴル合計</b>		<b>1,522,809</b>	<b>0.66</b>
<b>モロッコ : 2.01% (31 May 2015:1.70%)</b>			
<b>社債 : 0.90% (31 May 2015:0.33%)</b>			
585,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	567,204	0.25
490,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025 - Ireland	475,094	0.21
200,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	210,068	0.09
790,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	801,818	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>モロッコ(つづき) : 2.01% (31 May 2015:1.70%)</b>		
	<b>国債 : 1.11% (31 May 2015:1.37%)</b>		
1,260,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,456,348	0.63
200,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022 - Germany	206,750	0.09
380,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022 - Luxembourg	392,825	0.17
200,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 -	208,295	0.09
285,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 - Luxembourg	296,820	0.13
	<b>モロッコ合計</b>	<b>4,615,222</b>	<b>2.01</b>
	<b>ナミビア : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
130,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	127,563	0.06
	<b>ナミビア合計</b>	<b>127,563</b>	<b>0.06</b>
	<b>オランダ : 1.39% (31 May 2015:1.99%)</b>		
	<b>社債 : 1.33% (31 May 2015:1.93%)</b>		
50,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	57,160	0.02
135,000	Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	163,688	0.07
335,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 20/01/2020	315,151	0.14
430,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	381,625	0.17
1,585,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	1,572,637	0.68
135,000	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	100,575	0.04
655,000	Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	474,679	0.21
	<b>国債 : 0.06% (31 May 2015:0.06%)</b>		
134,063	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	136,241	0.06
	<b>オランダ合計</b>	<b>3,201,756</b>	<b>1.39</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>ナイジェリア : 0.24% (31 May 2015:0.27%)</b>		
	<b>国債 : 0.24% (31 May 2015:0.27%)</b>		
270,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	268,650	0.12
275,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021 **	270,930	0.12
	<b>ナイジェリア合計</b>	<b>539,580</b>	<b>0.24</b>
	<b>パキスタン : 0.79% (31 May 2015:0.93%)</b>		
	<b>国債 : 0.79% (31 May 2015:0.93%)</b>		
535,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	565,495	0.25
200,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024 - Germany	213,531	0.09
975,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024 - Luxembourg	1,040,963	0.45
	<b>パキスタン合計</b>	<b>1,819,989</b>	<b>0.79</b>
	<b>パナマ : 2.12% (31 May 2015:2.28%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>国債 : 2.12% (31 May 2015:2.20%)</b>		
210,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	214,200	0.09
670,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	676,700	0.30
305,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	317,200	0.14
170,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	160,650	0.07
445,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	560,700	0.24
16,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	20,360	0.01
692,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	984,370	0.43
1,307,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	1,927,825	0.84
	<b>パナマ合計</b>	<b>4,862,005</b>	<b>2.12</b>
	<b>パラグアイ : 0.28% (31 May 2015:0.62%)</b>		
	<b>国債 : 0.28% (31 May 2015:0.62%)</b>		
110,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026 †	113,506	0.05
95,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 †	97,375	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>パラグアイ(つづき) : 0.28% (31 May 2015:0.62%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 0.28% (31 May 2015:0.62%)</b>		
370,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	380,175	0.17
50,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 - Germany	51,250	0.02
	<b>パラグアイ合計</b>	<b>642,306</b>	<b>0.28</b>
	<b>中国 : 0.22% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>社債 : 0.22% (31 May 2015:0.08%)</b>		
485,000	Bank of China Ltd/Hong Kong 3.875% 30/06/2025	513,017	0.22
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.16%)</b>		
	<b>中国合計</b>	<b>513,017</b>	<b>0.22</b>
	<b>ペルー : 1.61% (31 May 2015:1.46%)</b>		
	<b>社債 : 0.06% (31 May 2015:0.36%)</b>		
130,000	Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	135,525	0.06
	<b>国債 : 1.55% (31 May 2015:1.10%)</b>		
2,925,000	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	889,040	0.39
447,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	473,261	0.21
198,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	225,720	0.09
80,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	101,000	0.04
200,000	Peruvian Government International Bond 7.125% 30/03/2019	229,000	0.10
155,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	204,794	0.09
965,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	1,440,263	0.63
	<b>ペルー合計</b>	<b>3,698,603</b>	<b>1.61</b>
	<b>フィリピン : 0.72% (31 May 2015:1.82%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>国債 : 0.72% (31 May 2015:1.74%)</b>		
100,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	106,331	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>フィリピン(つづき) : 0.72% (31 May 2015:1.82%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 0.72% (31 May 2015:1.74%)</b>		
200,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	220,649	0.10
140,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	159,307	0.07
82,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	103,350	0.04
600,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	926,071	0.40
75,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	127,363	0.06
	<b>フィリピン合計</b>	<b>1,643,071</b>	<b>0.72</b>
	<b>ポーランド : 0.28% (31 May 2015:0.87%)</b>		
	<b>国債 : 0.28% (31 May 2015:0.87%)</b>		
635,000	Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026	636,588	0.28
	<b>ポーランド合計</b>	<b>636,588</b>	<b>0.28</b>
	<b>カタール : 0.73% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.73% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,050,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	1,037,990	0.45
645,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	649,625	0.28
	<b>カタール合計</b>	<b>1,687,615</b>	<b>0.73</b>
	<b>ルーマニア : 3.14% (31 May 2015:4.19%)</b>		
	<b>国債 : 3.14% (31 May 2015:4.19%)</b>		
365,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	416,883	0.18
1,760,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	2,168,722	0.94
2,408,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	2,781,916	1.21
28,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023 - Germany	29,621	0.01
270,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023 - Luxembourg	285,633	0.13
1,126,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	1,227,485	0.53
258,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	312,374	0.14
	<b>ルーマニア合計</b>	<b>7,222,634</b>	<b>3.14</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>ロシア連邦 : 2.88% (31 May 2015:2.64%)</b>		
	<b>国債 : 2.88% (31 May 2015:2.64%)</b>		
900,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.625% 16/09/2020	1,064,486	0.46
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	424,720	0.18
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - United States of America	637,080	0.28
300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	316,989	0.14
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043 - London	866,681	0.38
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043 - United States of America	216,670	0.09
90,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	105,982	0.05
940,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - Luxembourg	1,618,648	0.71
440,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - United States of America	757,665	0.33
488,725	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030	597,102	0.26
	<b>ロシア連邦合計</b>	<b>6,606,023</b>	<b>2.88</b>
	<b>ルワンダ : 0.08% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>国債 : 0.08% (31 May 2015:0.09%)</b>		
185,000	Rwanda International Government Bond 6.625% 02/05/2023	181,300	0.08
	<b>ルワンダ合計</b>	<b>181,300</b>	<b>0.08</b>
	<b>セネガル : 0.36% (31 May 2015:0.42%)</b>		
	<b>国債 : 0.36% (31 May 2015:0.42%)</b>		
235,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	217,375	0.09
570,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	611,325	0.27
	<b>セネガル合計</b>	<b>828,700</b>	<b>0.36</b>
	<b>セルビア : 0.80% (31 May 2015:0.77%)</b>		
	<b>国債 : 0.80% (31 May 2015:0.77%)</b>		
175,000	Serbia International Bond 4.875% 25/02/2020	180,176	0.08
1,055,000	Serbia International Bond 5.25% 21/11/2017	1,095,222	0.48
200,000	Serbia International Bond 5.875% 03/12/2018	212,380	0.09
112,343	Serbia International Bond FRN 01/11/2024	116,147	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>セルビア(つづき) : 0.80% (31 May 2015:0.77%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 0.80% (31 May 2015:0.77%)</b>		
200,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	228,200	0.10
	<b>セルビア合計</b>	<b>1,832,125</b>	<b>0.80</b>
	<b>スロベニア : 4.37% (31 May 2015:1.80%)</b>		
	<b>国債 : 4.37% (31 May 2015:1.80%)</b>		
300,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	338,004	0.15
750,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - Luxembourg	850,594	0.37
909,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - United States of America	1,030,920	0.45
1,090,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,258,269	0.55
5,680,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023 - Luxembourg	6,556,850	2.85
	<b>スロベニア合計</b>	<b>10,034,637</b>	<b>4.37</b>
	<b>南アフリカ : 2.88% (31 May 2015:1.60%)</b>		
	<b>社債 : 0.28% (31 May 2015:0.39%)</b>		
335,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	309,038	0.13
386,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	353,673	0.15
	<b>国債 : 2.60% (31 May 2015:1.21%)</b>		
105,000	Republic of South Africa 4.665% 17/01/2024	104,504	0.04
715,000	South Africa Government International Bond 3.75% 24/07/2026	782,832	0.34
785,000	South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	772,346	0.34
88,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	84,522	0.04
155,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	163,622	0.07
300,000	South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	322,859	0.14
3,445,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	3,672,174	1.60
55,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	59,056	0.03
	<b>南アフリカ合計</b>	<b>6,624,626</b>	<b>2.88</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>スリランカ : 2.08% (31 May 2015:1.37%)</b>		
	<b>国債 : 2.08% (31 May 2015:1.37%)</b>		
695,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	659,563	0.29
1,345,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,362,965	0.59
1,051,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	1,057,426	0.46
690,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Germany †	664,303	0.29
1,085,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Singapore	1,044,592	0.45
	<b>スリランカ合計</b>	<b>4,788,849</b>	<b>2.08</b>
	<b>国際機関 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>チュニジア : 0.39% (31 May 2015:0.58%)</b>		
	<b>国債 : 0.39% (31 May 2015:0.58%)</b>		
1,000,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	899,665	0.39
	<b>チュニジア合計</b>	<b>899,665</b>	<b>0.39</b>
	<b>トルコ : 3.96% (31 May 2015:5.45%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>国債 : 3.96% (31 May 2015:5.37%)</b>		
940,000	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	990,799	0.43
495,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	463,397	0.20
180,000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	175,312	0.08
100,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	100,787	0.04
820,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	743,429	0.32
1,950,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	2,036,999	0.89
475,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	508,635	0.22
48,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	50,530	0.02
470,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	518,732	0.23
211,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022 - United States of America	232,878	0.10
620,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	705,859	0.31
760,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	814,492	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>トルコ(つづき) : 3.96% (31 May 2015:5.45%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 3.96% (31 May 2015:5.37%)</b>		
94,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	108,718	0.05
325,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	357,744	0.16
380,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	451,678	0.20
775,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	821,884	0.36
	<b>トルコ合計</b>	<b>9,081,873</b>	<b>3.96</b>
	<b>ウクライナ : 2.42% (31 May 2015:0.50%)</b>		
	<b>国債 : 2.42% (31 May 2015:0.50%)</b>		
628,000	Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	196,250	0.09
1,226,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	1,188,730	0.52
861,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	825,484	0.36
686,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	649,985	0.28
693,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	651,420	0.28
541,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	505,835	0.22
295,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	274,350	0.12
305,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	282,888	0.12
555,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	510,600	0.22
520,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	475,800	0.21
	<b>ウクライナ合計</b>	<b>5,561,342</b>	<b>2.42</b>
	<b>英国 : 0.35% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.35% (31 May 2015:0.00%)</b>		
870,000	Oschadbank Via SSB #1 PLC FRN 20/03/2025	793,875	0.35
	<b>英国合計</b>	<b>793,875</b>	<b>0.35</b>
	<b>タンザニア連合共和国 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
53,333	Tanzania Government International Bond FRN 09/03/2020	54,533	0.02
	<b>タンザニア連合共和国合計</b>	<b>54,533</b>	<b>0.02</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>米国 : 0.14% (31 May 2015:1.52%)</b>		
	<b>社債 : 0.14% (31 May 2015:1.52%)</b>		
150,000	Southern Copper Corp 6.75% 16/04/2040	146,027	0.06
140,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	183,225	0.08
	<b>米国合計</b>	<b>329,252</b>	<b>0.14</b>
	<b>ウルグアイ : 1.02% (31 May 2015:1.77%)</b>		
	<b>国債 : 1.02% (31 May 2015:1.77%)</b>		
100,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	85,250	0.04
2,319,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,168,497	0.94
75,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	97,406	0.04
	<b>ウルグアイ合計</b>	<b>2,351,153</b>	<b>1.02</b>
	<b>ベネズエラ : 1.79% (31 May 2015:1.74%)</b>		
	<b>社債 : 1.07% (31 May 2015:0.93%)</b>		
455,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	277,459	0.12
170,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	56,083	0.03
45,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	14,693	0.01
650,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	214,890	0.09
4,445,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1,444,181	0.63
519,333	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	337,515	0.15
69,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	26,558	0.01
80,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	30,700	0.01
90,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	41,130	0.02
	<b>国債 : 0.72% (31 May 2015:0.81%)</b>		
35,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	12,906	0.01
111,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	50,921	0.02
50,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 - Germany	17,688	0.01
9,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 - Luxembourg	3,184	-
175,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	64,094	0.03
76,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	31,065	0.01
1,744,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	654,000	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 88.85% (31 May 2015:90.23%)</b>		
	<b>ベネズエラ(つづき) : 1.79% (31 May 2015:1.74%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 0.72% (31 May 2015:0.81%)</b>		
48,000	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - Germany	18,420	0.01
982,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - United States of America	376,996	0.16
255,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 - Germany	97,538	0.04
320,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 - United States of America	122,400	0.05
45,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	19,238	0.01
80,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 - Frankfurt	34,200	0.01
66,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	25,179	0.01
101,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	42,799	0.02
89,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	37,491	0.02
90,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	40,725	0.02
20,000	Venezuela Government International Bond 13.625% 15/08/2018	13,000	0.01
	<b>ベネズエラ合計</b>	<b>4,105,053</b>	<b>1.79</b>
	<b>ベトナム : 0.13% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>国債 : 0.13% (31 May 2015:0.08%)</b>		
175,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	178,876	0.08
100,000	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	111,215	0.05
	<b>ベトナム合計</b>	<b>290,091</b>	<b>0.13</b>
	<b>バージン諸島 : 0.39% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.39% (31 May 2015:0.00%)</b>		
900,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	891,114	0.39
	<b>バージン諸島合計</b>	<b>891,114</b>	<b>0.39</b>
	<b>ザンビア : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>債券合計</b>	<b>204,146,983</b>	<b>88.85</b>

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 比率(%)
	損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益： 1.21% (31 May 2015:1.31%)	2,779,137	1.21
	集団投資事業：3.18% (31 May 2015:1.93%)		
	アイルランド：3.18% (31 May 2015:1.93%)		
66,706	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	7,299,437	3.18
	集団投資事業合計	7,299,437	3.18
契約数	先物契約 <sup>***</sup> ：-0.07% (31 May 2015:0.02%)	未実現 利益 / (損 失) 米ドル	純資産 比率(%)
7	US 5 Yr Note CBT Future September 2016	1,477	-
31	US 10 Yr Note CBT Future September 2016	7,062	-
28	US Long Bond CBT Future September 2016	17,742	0.01
	未決済先物契約に係る評価益合計	26,281	0.01
(26)	Euro-B0BL Future June 2016	(1,447)	-
(53)	Euro-Bund Future June 2016	(77,961)	(0.03)
(20)	Euro-BUXL Future June 2016	(112,372)	(0.05)
	未決済先物契約に係る評価損合計	(191,780)	(0.08)
	先物契約合計	(165,499)	(0.07)
	先渡為替契約：0.15% (31 May 2015:-2.20%)		

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)	
Chase Manhattan	USD	617,609	MXN	10,785,000	15/06/2016	32,297	0.01
Credit Agricole	USD	18,117,346	EUR	16,135,000	15/06/2016	147,958	0.06
Credit Suisse	USD	315,240	EUR	276,000	15/06/2016	7,862	-
Credit Suisse	USD	56,674	EUR	50,000	15/06/2016	990	-
Goldman Sachs	USD	928,406	MXN	16,762,000	15/06/2016	18,716	0.01
Morgan Stanley	USD	309,320	MXN	5,588,000	15/06/2016	6,054	-
Morgan Stanley	USD	68,743	EUR	60,000	15/06/2016	1,922	-
Morgan Stanley	USD	89,519	EUR	80,000	15/06/2016	423	-
Royal Bank of Canada	USD	41,425	EUR	36,000	15/06/2016	1,332	-
State Street	USD	4,242,886	MXN	76,062,000	15/06/2016	114,927	0.05

## 先渡為替契約(つづき) : 0.15% (31 May 2015:-2.20%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り (日/月/年)	満期日	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
State Street Toronto	USD	603,478	MXN	10,785,000	15/06/2016	18,166	0.01
Dominion Bank	EUR	754,000	USD	820,111	17/06/2016	19,672	0.01
UBS	GBP	90,020,904	USD	129,911,868	15/06/2016	1,124,080	0.49
UBS	GBP	6,671,542	USD	9,627,902	15/06/2016	83,307	0.04
UBS	GBP	1,801,487	USD	2,599,781	15/06/2016	22,495	0.01
UBS	USD	392,057	EUR	342,635	15/06/2016	10,468	0.01
UBS	GBP	338,045	USD	487,878	15/06/2016	4,186	0.01
UBS	GBP	298,247	USD	430,409	15/06/2016	3,724	-
UBS	USD	290,992	EUR	258,000	15/06/2016	3,660	-
UBS	GBP	73,962	USD	106,132	15/06/2016	1,528	-
UBS	GBP	158,682	USD	229,585	15/06/2016	1,395	-
UBS	GBP	87,874	USD	126,561	15/06/2016	1,350	-
UBS	GBP	98,574	USD	142,255	15/06/2016	1,231	-
UBS	GBP	91,541	USD	132,106	15/06/2016	1,143	-
UBS	GBP	83,455	USD	120,437	15/06/2016	1,042	-
UBS	GBP	184,688	USD	267,826	15/06/2016	1,010	-
UBS	GBP	97,613	USD	141,203	15/06/2016	885	-
UBS	GBP	193,866	USD	281,401	15/06/2016	793	-
UBS	USD	84,092	GBP	57,286	15/06/2016	706	-
UBS	USD	23,310	EUR	20,549	15/06/2016	424	-
UBS	GBP	33,372	USD	48,160	15/06/2016	417	-
UBS	USD	177,126	GBP	121,435	15/06/2016	363	-
UBS	USD	12,435	EUR	10,867	15/06/2016	332	-
UBS	USD	13,032	EUR	11,423	15/06/2016	311	-
UBS	USD	12,616	EUR	11,157	15/06/2016	190	-
UBS	USD	15,096	GBP	10,257	15/06/2016	165	-
UBS	USD	30,885	GBP	21,125	15/06/2016	135	-
UBS	USD	25,015	GBP	17,113	15/06/2016	105	-
UBS	USD	6,631	EUR	5,865	15/06/2016	100	-
UBS	USD	5,997	GBP	4,075	15/06/2016	66	-
UBS	GBP	3,639	USD	5,241	15/06/2016	56	-
UBS	USD	3,692	EUR	3,272	15/06/2016	49	-
UBS	GBP	5,492	USD	7,946	15/06/2016	48	-
UBS	USD	5,173	EUR	4,611	15/06/2016	38	-
UBS	USD	5,499	EUR	4,907	15/06/2016	34	-
UBS	USD	23,971	EUR	21,501	15/06/2016	26	-
UBS	USD	1,881	EUR	1,666	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	1,805	USD	2,611	15/06/2016	17	-
Westpac Banking Corporation	USD	181,675	EUR	159,000	15/06/2016	4,597	-
<b>先渡為替契約に係る評価益合計</b>						<b>1,640,820</b>	<b>0.71</b>

## 先渡為替契約(つづき) : 0.15% (31 May 2015:-2.20%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り (日/月/年)	満期日	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
Chase Manhattan	USD	582,195	PEN	2,024,000	15/06/2016	(16,690)	(0.01)
Chase Manhattan	MXN	10,157,000	USD	568,404	15/06/2016	(17,174)	(0.01)
Chase Manhattan	MXN	13,160,000	USD	752,860	15/06/2016	(38,654)	(0.02)
Citibank	USD	1,624,859	EUR	1,459,000	15/06/2016	(15)	-
Credit Agricole	USD	231,697	PEN	807,000	15/06/2016	(7,088)	-
Deutsche	USD	222,365	EUR	200,000	15/06/2016	(373)	-
Deutsche	EUR	549,000	USD	627,934	15/06/2016	(16,518)	(0.01)
State Street	USD	263,855	COP	848,558,000	15/06/2016	(10,156)	-
State Street	MXN	77,783,000	USD	4,338,886	15/06/2016	(117,528)	(0.05)
UBS	USD	14,062	EUR	12,628	15/06/2016	(2)	-
UBS	EUR	4,330	USD	4,827	15/06/2016	(5)	-
UBS	EUR	1,798	USD	2,012	15/06/2016	(9)	-
UBS	EUR	661	USD	756	15/06/2016	(20)	-
UBS	EUR	2,914	USD	3,270	15/06/2016	(24)	-
UBS	EUR	4,609	USD	5,168	15/06/2016	(34)	-
UBS	EUR	8,244	USD	9,224	15/06/2016	(43)	-
UBS	USD	12,884	GBP	8,905	15/06/2016	(79)	-
UBS	GBP	13,228	USD	19,340	15/06/2016	(85)	-
UBS	GBP	18,445	USD	26,947	15/06/2016	(99)	-
UBS	EUR	5,966	USD	6,746	15/06/2016	(102)	-
UBS	EUR	37,833	USD	42,242	15/06/2016	(108)	-
UBS	EUR	38,142	USD	42,587	15/06/2016	(109)	-
UBS	EUR	17,156	USD	19,224	15/06/2016	(118)	-
UBS	EUR	17,671	USD	19,812	15/06/2016	(132)	-
UBS	EUR	20,546	USD	23,023	15/06/2016	(141)	-
UBS	EUR	10,965	USD	12,434	15/06/2016	(222)	-
UBS	GBP	55,350	USD	80,909	15/06/2016	(340)	-
UBS	GBP	122,733	USD	179,021	15/06/2016	(369)	-
UBS	EUR	18,356	USD	20,950	15/06/2016	(507)	-
UBS	EUR	25,770	USD	29,232	15/06/2016	(532)	-
UBS	EUR	103,283	USD	115,560	15/06/2016	(535)	-
UBS	USD	50,256	GBP	34,898	15/06/2016	(541)	-
UBS	GBP	48,796	USD	71,630	15/06/2016	(602)	-
UBS	EUR	29,532	USD	33,792	15/06/2016	(903)	-
UBS	USD	162,443	GBP	112,279	15/06/2016	(992)	-
UBS	EUR	32,600	USD	37,303	15/06/2016	(997)	-
UBS	EUR	49,937	USD	56,646	15/06/2016	(1,032)	-
UBS	EUR	39,668	USD	45,258	15/06/2016	(1,080)	-
UBS	EUR	43,425	USD	49,528	15/06/2016	(1,166)	-
UBS	EUR	47,395	USD	54,082	15/06/2016	(1,299)	-
UBS	EUR	57,209	USD	65,249	15/06/2016	(1,537)	-
UBS	EUR	67,672	USD	77,220	15/06/2016	(1,854)	-



先渡為替契約(つづき) : 0.15% (31 May 2015: -2.20%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)	
UBS	EUR	120,788	USD	137,830	15/06/2016	(3,309)	-
UBS	EUR	237,257	USD	270,731	15/06/2016	(6,500)	-
UBS	EUR	551,612	USD	629,437	15/06/2016	(15,113)	(0.01)
UBS	EUR	1,402,000	USD	1,584,926	15/06/2016	(23,533)	(0.01)
UBS	EUR	1,404,412	USD	1,602,891	15/06/2016	(38,811)	(0.02)
UBS	EUR	1,717,110	USD	1,959,781	15/06/2016	(47,452)	(0.02)
UBS	EUR	1,969,573	USD	2,247,457	15/06/2016	(53,962)	(0.02)
UBS	EUR	4,402,524	USD	5,023,668	15/06/2016	(120,620)	(0.05)
UBS	EUR	10,029,070	USD	11,444,051	15/06/2016	(274,777)	(0.12)
UBS	EUR	17,213,555	USD	19,642,181	15/06/2016	(471,618)	(0.21)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>					<b>(1,295,509)</b>	<b>(0.56)</b>	
<b>先渡為替契約合計</b>					<b>345,311</b>	<b>0.15</b>	
					<b>公正価値 米ドル</b>	<b>純資産 比率(%)</b>	
<b>投資総額</b>					<b>214,405,369</b>	<b>93.32</b>	
<b>現金および現金等価物*</b>					<b>16,552,502</b>	<b>7.20</b>	
<b>その他の純負債</b>					<b>(1,185,543)</b>	<b>(0.52)</b>	
<b>買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産</b>					<b>229,772,328</b>	<b>100.00</b>	

<b>総資産の分析(無監査)</b>	<b>総資産 比率(%)</b>
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	86.64
UCITSおよびAIF	3.10
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.71
その他の資産	9.55
	100.00

\* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される796,886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。

\*\*\* 先物契約の取引相手方は、パークレイズ・キャピタルである。

† ファンドの純資産の0.60%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式 : 96.05% (31 May 2015:99.04%)</b>		
	<b>オーストラリア : 5.96% (31 May 2015:6.55%)</b>		
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.43% (31 May 2015:0.00%)</b>		
60,029	LendLease Group NPV	584,261	0.43
	<b>不動産投資信託 : 5.53% (31 May 2015:6.55%)</b>		
93,625	Dexus Property Group Reits NPV	587,718	0.44
465,541	Goodman Group Reits NPV	2,396,241	1.78
1,433,570	Mirvac Group Reits NPV	2,017,383	1.50
724,190	Scentre Group Reits NPV	2,442,197	1.81
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>8,027,800</b>	<b>5.96</b>
	<b>バミューダ : 0.00% (31 May 2015:2.15%)</b>		
	<b>不動産 : 0.00% (31 May 2015:2.15%)</b>		
	<b>ケイマン諸島 : 1.70% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>不動産 : 1.70% (31 May 2015:0.00%)</b>		
368,000	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	2,298,771	1.70
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>2,298,771</b>	<b>1.70</b>
	<b>フィンランド : 0.53% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>不動産 : 0.53% (31 May 2015:0.00%)</b>		
167,766	Sponda OYJ Com NPV	712,884	0.53
	<b>フィンランド合計</b>	<b>712,884</b>	<b>0.53</b>
	<b>フランス : 4.44% (31 May 2015:3.85%)</b>		
	<b>宿泊施設 : 0.00% (31 May 2015:1.06%)</b>		
	<b>不動産投資信託 : 4.44% (31 May 2015:2.79%)</b>		
7,486	Gecina SA Reits EUR7.50	1,057,558	0.78
80,300	Klepierre Reits EUR1.40	3,672,305	2.73
4,638	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,249,120	0.93
	<b>フランス合計</b>	<b>5,978,983</b>	<b>4.44</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 96.05% (31 May 2015:99.04%)</b>		
	<b>ドイツ : 3.68% (31 May 2015:2.31%)</b>		
	<b>不動産 : 3.68% (31 May 2015:2.31%)</b>		
111,610	Deutsche Wohnen AG Class B Com NPV	3,575,289	2.65
47,170	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	1,028,710	0.76
10,639	Vonovia SE Com NPV	365,857	0.27
	<b>ドイツ合計</b>	<b>4,969,856</b>	<b>3.68</b>
	<b>香港 : 3.89% (31 May 2015:6.05%)</b>		
	<b>各種持株会社 : 0.00% (31 May 2015:1.23%)</b>		
	<b>不動産 : 2.25% (31 May 2015:4.29%)</b>		
205,000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1,246,919	0.92
1,072,000	New World Development Co Ltd Com NPV	1,010,846	0.75
66,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	775,494	0.58
	<b>不動産投資信託 : 1.64% (31 May 2015:0.53%)</b>		
360,500	Link Reits NPV	2,218,276	1.64
	<b>香港合計</b>	<b>5,251,535</b>	<b>3.89</b>
	<b>日本 : 10.94% (31 May 2015:9.50%)</b>		
	<b>不動産 : 4.25% (31 May 2015:7.21%)</b>		
59,400	イオンモール	782,770	0.58
163,000	三井不動産	4,000,963	2.97
74,300	東京建物	948,639	0.70
	<b>不動産投資信託 : 6.69% (31 May 2015:2.29%)</b>		
345	アドバンス・レジデンス投資法人	873,660	0.65
33	星野リゾート・リート投資法人	394,703	0.29
500	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,100,491	0.82

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 96.05% (31 May 2015:99.04%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 10.94% (31 May 2015:9.50%)</b>		
	<b>不動産投資信託(つづき) : 6.69% (31 May 2015:2.29%)</b>		
456	日本賃貸住宅投資法人	353,600	0.26
805	日本リテールファンド投資法人	1,868,692	1.38
112	ケネディクス・オフィス投資法人 クラスC	637,735	0.47
249	ケネディクス商業リート投資法人	643,576	0.48
1,383	野村不動産マスターファンド投資法人	2,165,438	1.61
620	オリックス不動産投資法人	980,830	0.73
	<b>日本合計</b>	<b>14,751,097</b>	<b>10.94</b>
	<b>オランダ : 0.59% (31 May 2015:0.70%)</b>		
	<b>不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2015:0.70%)</b>		
	<b>ソフトウェア : 0.59% (31 May 2015:0.00%)</b>		
21,170	InterXion Holding NV Com EURO.10	792,393	0.59
	<b>オランダ合計</b>	<b>792,393</b>	<b>0.59</b>
	<b>中国 : 0.50% (31 May 2015:0.95%)</b>		
	<b>不動産 : 0.50% (31 May 2015:0.95%)</b>		
106,100	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY1.00	674,039	0.50
	<b>中国合計</b>	<b>674,039</b>	<b>0.50</b>
	<b>シンガポール : 0.79% (31 May 2015:2.39%)</b>		
	<b>宿泊施設 : 0.50% (31 May 2015:0.00%)</b>		
113,100	City Developments Ltd Com NPV	674,451	0.50
	<b>不動産 : 0.29% (31 May 2015:1.54%)</b>		
179,700	CapitaLand Ltd Com NPV	390,922	0.29
	<b>不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2015:0.85%)</b>		
	<b>シンガポール合計</b>	<b>1,065,373</b>	<b>0.79</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 96.05% (31 May 2015:99.04%)</b>		
	<b>スペイン : 0.97% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>不動産投資信託 : 0.97% (31 May 2015:0.00%)</b>		
118,424	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,303,985	0.97
	<b>スペイン合計</b>	<b>1,303,985</b>	<b>0.97</b>
	<b>スウェーデン : 2.18% (31 May 2015:1.56%)</b>		
	<b>不動産 : 2.18% (31 May 2015:1.56%)</b>		
54,239	Castellum AB Class A Com SEK0.50	736,649	0.55
79,688	Fabege AB Class A Com SEK30.82	1,290,730	0.96
45,003	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	911,832	0.67
	<b>スウェーデン合計</b>	<b>2,939,211</b>	<b>2.18</b>
	<b>英国 : 7.38% (31 May 2015:8.71%)</b>		
	<b>住宅建設 : 0.38% (31 May 2015:0.00%)</b>		
173,469	Taylor Wimpey PLC Com GBPO.01	518,476	0.38
	<b>不動産 : 1.07% (31 May 2015:1.66%)</b>		
151,306	UNITE Group PLC Com GBPO.25	1,446,334	1.07
	<b>不動産投資信託 : 5.41% (31 May 2015:6.62%)</b>		
45,227	Big Yellow Group PLC Reits GBPO.10	548,346	0.41
67,672	British Land Co PLC Reits GBPO.25	729,121	0.54
101,561	Great Portland Estates PLC Reits GBPO.13	1,110,513	0.82
165,866	Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	2,816,141	2.09
204,700	Segro PLC Reits GBPO.10	1,304,832	0.97
62,357	Workspace Group PLC Reits GBPO.01	786,895	0.58
	<b>保管・倉庫業 : 0.52% (31 May 2015:0.43%)</b>		
137,248	Safestore Holdings PLC Reits GBPO.01	697,278	0.52
	<b>英国合計</b>	<b>9,957,936</b>	<b>7.38</b>
	<b>米国 : 52.50% (31 May 2015:54.32%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.69%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 96.05% (31 May 2015:99.04%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 52.50% (31 May 2015:54.32%)</b>		
	<b>宿泊施設 : 0.42% (31 May 2015:0.00%)</b>		
27,120	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	563,418	0.42
	<b>不動産 : 0.53% (31 May 2015:0.00%)</b>		
24,070	CBRE Group Inc Class A Class A Com USD0.01	718,610	0.53
	<b>不動産投資信託 : 51.55% (31 May 2015:53.63%)</b>		
14,030	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,359,297	1.01
18,695	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	878,945	0.65
9,522	American Tower Corp Reits USD0.01	1,007,285	0.75
43,975	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	1,876,193	1.39
21,954	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,949,305	2.93
26,365	Boston Properties Inc Reits USD0.01	3,311,444	2.46
15,920	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,445,616	1.07
78,537	CubeSmart Reits USD0.01	2,501,011	1.85
38,990	DDR Corp Reits USD0.10	670,823	0.50
81,116	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,919,610	1.42
21,803	Education Realty Trust Reits USD0.01	933,059	0.69
15,704	EPR Properties Reits USD0.01	1,119,224	0.83
5,580	Equinix Inc Com Reits USD0.001	2,020,769	1.50
50,589	Equity One Inc Reits USD0.01	1,490,099	1.10
42,602	Equity Residential Reits USD0.01	2,948,271	2.19
16,333	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	3,710,694	2.75
18,580	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,727,290	1.28
4,767	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	730,280	0.54
39,140	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	969,302	0.72
101,271	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	2,721,658	2.02
13,756	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	868,623	0.65
44,682	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	1,127,103	0.84
49,497	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	940,196	0.70
66,367	Prologis Inc Reits USD0.01	3,153,428	2.34
7,885	Public Storage Reits USD0.10	2,001,528	1.48
12,670	Regency Centers Corp Reits USD0.01	970,839	0.72
23,615	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	469,820	0.35
14,980	Saul Centers Inc Reits USD0.01	841,726	0.62
33,400	Senior Housing Properties Trust Reits USD0.01	624,413	0.46
45,651	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	9,023,833	6.69
24,480	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	2,481,538	1.84
105,286	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	1,204,998	0.89
51,314	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,310,303	0.97

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 比率(%)
	株式(つづき) : 96.05% (31 May 2015:99.04%)		
	米国(つづき) : 52.50% (31 May 2015:54.32%)		
	不動産投資信託(つづき) : 51.55% (31 May 2015:53.63%)		
18,672	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,303,959	0.97
103,439	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,245,923	0.92
10,603	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	373,491	0.28
4,681	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	447,152	0.33
55,790	Welltower Inc Reits USD1.00	3,844,767	2.85
	<b>米国合計</b>	<b>70,805,843</b>	<b>52.50</b>
	<b>株式合計</b>	<b>129,529,706</b>	<b>96.05</b>
	集団投資事業 : 3.92% (31 May 2015:0.00%)		
211,357	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund †	5,286,039	3.92
	<b>集団投資事業合計</b>	<b>5,286,039</b>	<b>3.92</b>
	権利証券 : 0.09% (31 May 2015:0.00%)		
	スウェーデン : 0.09% (31 May 2015:0.00%)		
54,239	Castellum AB Rts NPV	119,798	0.09
	<b>権利証券合計</b>	<b>119,798</b>	<b>0.09</b>

先渡為替契約 : -0.10% (31 May 2015: -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 比率(%)
UBS	USD	98	EUR	86	15/06/2016	2	-
UBS	GBP	358	USD	518	15/06/2016	3	-
UBS	GBP	953	USD	1,379	15/06/2016	9	-
UBS	GBP	2,705	USD	3,912	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	3,163	USD	4,574	15/06/2016	29	-
UBS	USD	2,253	EUR	1,987	15/06/2016	40	-
UBS	GBP	6,529	USD	9,444	15/06/2016	60	-
UBS	USD	4,180	EUR	3,687	15/06/2016	74	-
UBS	USD	69,198	EUR	62,067	15/06/2016	75	-



## 先渡為替契約(つづき) : -0.10% (31 May 2015:-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/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	10,986	EUR	9,739	15/06/2016	139	-
UBS	USD	33,768	GBP	23,097	15/06/2016	148	-
UBS	GBP	13,766	USD	19,866	15/06/2016	172	-
UBS	GBP	22,763	USD	32,924	15/06/2016	210	-
UBS	USD	10,752	EUR	9,427	15/06/2016	253	-
UBS	USD	13,350	EUR	11,667	15/06/2016	356	-
UBS	USD	22,344	EUR	19,710	15/06/2016	393	-
UBS	GBP	35,839	USD	51,720	15/06/2016	448	-
UBS	USD	26,410	EUR	23,296	15/06/2016	465	-
UBS	GBP	55,532	USD	80,320	15/06/2016	513	-
UBS	GBP	108,668	USD	156,822	15/06/2016	1,357	-
UBS	GBP	130,759	USD	188,702	15/06/2016	1,633	-
UBS	USD	127,168	EUR	112,175	15/06/2016	2,240	-
UBS	GBP	264,343	USD	381,482	15/06/2016	3,301	-
UBS	GBP	885,659	USD	1,278,121	15/06/2016	11,059	0.01
UBS	GBP	2,173,733	USD	3,136,980	15/06/2016	27,143	0.02

## 先渡為替契約に係る評価益合計

50,147

0.03

UBS	EUR	86	USD	98	15/06/2016	(2)	-
UBS	USD	467	GBP	324	15/06/2016	(5)	-
UBS	USD	1,304	GBP	906	15/06/2016	(15)	-
UBS	USD	8,668	GBP	5,972	15/06/2016	(25)	-
UBS	USD	3,690	GBP	2,564	15/06/2016	(41)	-
UBS	USD	4,508	GBP	3,131	15/06/2016	(50)	-
UBS	EUR	1,976	USD	2,253	15/06/2016	(53)	-
UBS	USD	8,922	GBP	6,167	15/06/2016	(54)	-
UBS	EUR	3,525	USD	4,019	15/06/2016	(94)	-
UBS	EUR	3,605	USD	4,114	15/06/2016	(99)	-
UBS	USD	8,901	GBP	6,183	15/06/2016	(99)	-
UBS	USD	41,195	GBP	28,408	15/06/2016	(156)	-
UBS	EUR	8,600	USD	9,841	15/06/2016	(263)	-
UBS	EUR	11,900	USD	13,577	15/06/2016	(324)	-
UBS	USD	29,626	GBP	20,580	15/06/2016	(330)	-
UBS	EUR	18,381	USD	20,961	15/06/2016	(491)	-
UBS	EUR	23,553	USD	26,860	15/06/2016	(629)	-
UBS	EUR	52,900	USD	59,707	15/06/2016	(793)	-
UBS	USD	76,143	GBP	52,893	15/06/2016	(849)	-
UBS	USD	62,499	GBP	43,555	15/06/2016	(901)	-
UBS	EUR	80,689	USD	92,074	15/06/2016	(2,211)	-
UBS	EUR	111,817	USD	127,514	15/06/2016	(2,985)	-
UBS	EUR	145,535	USD	166,068	15/06/2016	(3,987)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.10% (31 May 2015:-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 比率(%)
UBS	EUR	799,855	USD	912,705	15/06/2016	(21,914)	(0.02)
UBS	EUR	949,355	USD	1,083,297	15/06/2016	(26,010)	(0.02)
UBS	EUR	4,390,180	USD	5,009,581	15/06/2016	(120,281)	(0.09)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>						<b>(182,661)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>						<b>(132,514)</b>	<b>(0.10)</b>
						<b>公正価値 米ドル</b>	<b>純資産 比率(%)</b>
<b>投資総額</b>						<b>134,803,029</b>	<b>99.96</b>
<b>現金および現金等価物*</b>						<b>1,143,318</b>	<b>0.85</b>
<b>その他の純負債</b>						<b>(1,084,079)</b>	<b>(0.81)</b>
<b>買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産</b>						<b>134,862,268</b>	<b>100.00</b>

**総資産の分析(無監査)**

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	94.91
UCITSおよびAIF	3.87
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
その他の資産	1.18
	<b>100.00</b>

\* 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。  
† ファンドの純資産の3.91%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。  
FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>債券 : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>アルゼンチン : 0.54% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.54% (31 May 2015:0.00%)</b>		
400,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024 †	446,600	0.15
1,080,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021 †	1,134,000	0.39
	<b>アルゼンチン合計</b>	<b>1,580,600</b>	<b>0.54</b>
	<b>オーストラリア : 2.97% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>社債 : 1.03% (31 May 2015:0.00%)</b>		
675,000	BlueScope Steel Finance Ltd/BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	695,273	0.24
2,280,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 09/10/2018	2,277,845	0.79
	<b>国債 : 1.76% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,500,000	Australia Government Bond 3.25% 21/04/2025	5,086,242	1.76
	<b>その他資産担保証券 : 0.18% (31 May 2015:0.14%)</b>		
515,000	SMART ABS Series 2015-1US Trust 1.5% 14/09/2018 †	514,121	0.18
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>8,573,481</b>	<b>2.97</b>
	<b>ブラジル : 2.03% (31 May 2015:2.56%)</b>		
	<b>社債 : 0.68% (31 May 2015:0.50%)</b>		
750,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 11/04/2022	749,167	0.26
1,200,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 5.65% 19/03/2022	1,218,000	0.42
	<b>国債 : 1.35% (31 May 2015:2.06%)</b>		
600,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	595,140	0.21
1,270,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% 16/06/2018	1,316,990	0.46
1,900,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,752,750	0.61
200,000	Brazilian Government International Bond 6% 17/01/2017	205,200	0.07
	<b>ブラジル合計</b>	<b>5,837,247</b>	<b>2.03</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>ブルガリア : 1.51% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 1.51% (31 May 2015:0.00%)</b>		
3,850,000	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	4,366,217	1.51
	<b>ブルガリア合計</b>	<b>4,366,217</b>	<b>1.51</b>
	<b>カナダ : 2.04% (31 May 2015:1.16%)</b>		
	<b>社債 : 0.59% (31 May 2015:1.16%)</b>		
950,000	Great Canadian Gaming Corp 6.625% 25/07/2022	744,400	0.26
425,000	Seven Generations Energy Ltd 8.25% 15/05/2020	446,250	0.15
500,000	TransCanada PipeLines Ltd 3.125% 15/01/2019	511,471	0.18
	<b>国債 : 1.45% (31 May 2015:0.00%)</b>		
5,300,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	4,194,904	1.45
	<b>カナダ合計</b>	<b>5,897,025</b>	<b>2.04</b>
	<b>ケイマン諸島 : 1.96% (31 May 2015:1.13%)</b>		
	<b>社債 : 1.96% (31 May 2015:1.13%)</b>		
900,000	JD.com Inc 3.875% 29/04/2026	837,707	0.29
1,000,000	Longfor Properties Co Ltd 6.75% 29/01/2023	1,072,479	0.37
800,000	Shimao Property Holdings Ltd 8.125% 22/01/2021	875,062	0.30
2,800,000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	2,891,504	1.00
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>5,676,752</b>	<b>1.96</b>
	<b>チリ : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
450,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022	437,483	0.15
	<b>チリ合計</b>	<b>437,483</b>	<b>0.15</b>
	<b>コロンビア : 0.00% (31 May 2015:1.11%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.02%)</b>		

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>クロアチア : 1.77% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 1.77% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,875,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	1,960,410	0.68
2,000,000	Croatia Government International Bond 3.875% 30/05/2022	2,276,595	0.79
200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	216,290	0.07
400,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	436,540	0.15
200,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	218,606	0.08
	<b>クロアチア合計</b>	<b>5,108,441</b>	<b>1.77</b>
	<b>ドミニカ共和国 : 0.58% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.58% (31 May 2015:0.00%)</b>		
600,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	600,000	0.21
350,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	357,875	0.12
160,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	172,800	0.06
550,000	Dominican Republic International Snr Bond 5.5% 27/01/2025	550,000	0.19
	<b>ドミニカ共和国合計</b>	<b>1,680,675</b>	<b>0.58</b>
	<b>フィンランド : 0.86% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.86% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,000,000	Citycon OYJ 3.75% 24/06/2020	2,488,283	0.86
	<b>フィンランド合計</b>	<b>2,488,283</b>	<b>0.86</b>
	<b>フランス : 0.55% (31 May 2015:0.73%)</b>		
	<b>社債 : 0.55% (31 May 2015:0.73%)</b>		
1,630,000	Numericable-SFR SA 6.25% 15/05/2024	1,591,288	0.55
	<b>フランス合計</b>	<b>1,591,288</b>	<b>0.55</b>
	<b>ドイツ : 0.17% (31 May 2015:1.96%)</b>		
	<b>社債 : 0.17% (31 May 2015:0.33%)</b>		
420,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4% 15/01/2025	477,922	0.17
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.63%)</b>		
	<b>ドイツ合計</b>	<b>477,922</b>	<b>0.17</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>ハンガリー : 0.51% (31 May 2015:0.27%)</b>		
	<b>国債 : 0.51% (31 May 2015:0.27%)</b>		
240,050,000	Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	895,733	0.31
130,000,000	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	571,762	0.20
	<b>ハンガリー合計</b>	<b>1,467,495</b>	<b>0.51</b>
	<b>アイスランド : 1.54% (31 May 2015:2.44%)</b>		
	<b>社債 : 0.93% (31 May 2015:0.00%)</b>		
2,375,000	Arion Banki HF 3.125% 12/03/2018	2,702,102	0.93
	<b>国債 : 0.61% (31 May 2015:2.44%)</b>		
1,545,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	1,768,059	0.61
	<b>アイスランド合計</b>	<b>4,470,161</b>	<b>1.54</b>
	<b>インド : 0.00% (31 May 2015:0.57%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.57%)</b>		
	<b>インドネシア : 1.05% (31 May 2015:0.63%)</b>		
	<b>社債 : 0.49% (31 May 2015:0.48%)</b>		
1,360,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	1,422,085	0.49
	<b>国債 : 0.56% (31 May 2015:0.15%)</b>		
1,500,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	1,609,085	0.56
	<b>インドネシア合計</b>	<b>3,031,170</b>	<b>1.05</b>
	<b>アイルランド : 0.00% (31 May 2015:1.64%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.64%)</b>		
	<b>イスラエル : 0.00% (31 May 2015:1.96%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.96%)</b>		
	<b>イタリア : 1.57% (31 May 2015:2.51%)</b>		
	<b>社債 : 1.57% (31 May 2015:0.35%)</b>		
1,500,000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1,813,757	0.63

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>イタリア(つづき) : 1.57% (31 May 2015:2.51%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 1.57% (31 May 2015:0.35%)</b>		
1,920,000	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.5% 01/08/2021	1,903,604	0.65
700,000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	842,876	0.29
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:2.16%)</b>		
	<b>イタリア合計</b>	<b>4,560,237</b>	<b>1.57</b>
	<b>コートジボワール : 0.40% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.40% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,250,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	1,146,875	0.40
	<b>コートジボワール合計</b>	<b>1,146,875</b>	<b>0.40</b>
	<b>ジャマイカ : 0.37% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.37% (31 May 2015:0.00%)</b>		
950,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	1,059,250	0.37
	<b>ジャマイカ合計</b>	<b>1,059,250</b>	<b>0.37</b>
	<b>カザフスタン : 0.37% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>社債 : 0.37% (31 May 2015:0.00%)</b>		
500,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	530,000	0.18
500,000	KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018	549,375	0.19
	<b>カザフスタン合計</b>	<b>1,079,375</b>	<b>0.37</b>
	<b>ケニア : 0.26% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>国債 : 0.26% (31 May 2015:0.06%)</b>		
800,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	738,000	0.26
	<b>ケニア合計</b>	<b>738,000</b>	<b>0.26</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>リトアニア : 2.24% (31 May 2015:1.91%)</b>		
	<b>国債 : 2.24% (31 May 2015:1.91%)</b>		
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	6,470,080	2.24
	<b>リトアニア合計</b>	<b>6,470,080</b>	<b>2.24</b>
	<b>ルクセンブルグ : 1.65% (31 May 2015:1.88%)</b>		
	<b>社債 : 1.65% (31 May 2015:1.88%)</b>		
1,225,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	1,251,031	0.43
800,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	822,500	0.28
990,000	Intralot Finance Luxembourg SA 9.75% 15/08/2018	1,171,826	0.41
500,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	492,500	0.17
970,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	1,040,465	0.36
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>4,778,322</b>	<b>1.65</b>
	<b>メキシコ : 3.62% (31 May 2015:2.64%)</b>		
	<b>社債 : 1.92% (31 May 2015:1.23%)</b>		
1,250,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	1,371,250	0.47
1,410,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	1,322,016	0.46
1,475,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1,606,423	0.56
1,200,000	Trust F/1401 5.25% 30/01/2026	1,230,000	0.43
	<b>国債 : 1.70% (31 May 2015:1.41%)</b>		
24,473,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	1,328,111	0.46
37,500,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	2,020,888	0.70
26,785,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	1,576,845	0.54
	<b>メキシコ合計</b>	<b>10,455,533</b>	<b>3.62</b>
	<b>モロッコ : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>ナミビア : 0.00% (31 May 2015:0.60%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.60%)</b>		



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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>オランダ : 1.97% (31 May 2015:1.28%)</b>		
	<b>社債 : 1.97% (31 May 2015:1.28%)</b>		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,358,993	0.47
1,000,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	887,500	0.31
2,000,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	2,244,407	0.78
1,300,000	Yandex NV 1.125% 15/12/2018	1,182,188	0.41
	<b>オランダ合計</b>	<b>5,673,088</b>	<b>1.97</b>
	<b>パキスタン : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,200,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1,281,185	0.44
	<b>パキスタン合計</b>	<b>1,281,185</b>	<b>0.44</b>
	<b>フィリピン : 0.00% (31 May 2015:0.73%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.40%)</b>		
	<b>ルーマニア : 0.57% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>国債 : 0.57% (31 May 2015:0.10%)</b>		
5,700,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,643,641	0.57
	<b>ルーマニア合計</b>	<b>1,643,641</b>	<b>0.57</b>
	<b>ロシア連邦 : 0.00% (31 May 2015:0.46%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)</b>		
	<b>その他資産担保証券 : 0.00% (31 May 2015:0.13%)</b>		
	<b>セルビア : 0.43% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.43% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,100,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	1,255,100	0.43
	<b>セルビア合計</b>	<b>1,255,100</b>	<b>0.43</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>シンガポール : 5.36% (31 May 2015:2.18%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.22%)</b>		
	<b>国債 : 5.36% (31 May 2015:1.96%)</b>		
10,000,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	7,339,748	2.54
11,000,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	8,167,045	2.82
	<b>シンガポール合計</b>	<b>15,506,793</b>	<b>5.36</b>
	<b>スロベニア : 2.58% (31 May 2015:5.55%)</b>		
	<b>国債 : 2.58% (31 May 2015:5.55%)</b>		
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	7,106,487	2.46
300,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	340,238	0.12
	<b>スロベニア合計</b>	<b>7,446,725</b>	<b>2.58</b>
	<b>南アフリカ : 0.97% (31 May 2015:1.25%)</b>		
	<b>社債 : 0.36% (31 May 2015:0.42%)</b>		
1,115,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,028,588	0.36
	<b>国債 : 0.61% (31 May 2015:0.83%)</b>		
26,760,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	1,684,844	0.58
100,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	105,563	0.03
	<b>南アフリカ合計</b>	<b>2,818,995</b>	<b>0.97</b>
	<b>スペイン : 1.44% (31 May 2015:1.61%)</b>		
	<b>社債 : 1.44% (31 May 2015:0.53%)</b>		
2,000,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	2,238,655	0.77
1,500,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,927,295	0.67
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.08%)</b>		
	<b>スペイン合計</b>	<b>4,165,950</b>	<b>1.44</b>
	<b>国際機関 : 0.00% (31 May 2015:0.22%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.22%)</b>		
	<b>トルコ : 0.00% (31 May 2015:1.04%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.24%)</b>		
	<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:0.80%)</b>		

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 比率(%)
<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>			
<b>英国 : 2.49% (31 May 2015:4.05%)</b>			
<b>社債 : 2.49% (31 May 2015:2.14%)</b>			
1,630,000	Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	1,895,925	0.66
2,000,000	Rio Tinto Finance USA PLC 2.25% 14/12/2018	2,014,994	0.70
845,000	Santander UK Group Holdings PLC 2.875% 16/10/2020	842,336	0.29
1,405,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	2,090,990	0.72
350,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.5% 15/08/2026	354,375	0.12
<b>国債 : 0.00% (31 May 2015:1.91%)</b>			
<b>英国合計</b>		<b>7,198,620</b>	<b>2.49</b>
<b>米国 : 46.74% (31 May 2015:44.16%)</b>			
<b>社債 : 13.96% (31 May 2015:17.46%)</b>			
409,000	Acer 2015-1A A3 '1A A3' 1.61% 13/10/2020	407,837	0.14
1,470,000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	1,582,088	0.55
930,000	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/01/2024	968,363	0.33
1,170,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-3 3.34% 08/08/2021	1,187,596	0.41
1,500,000	AT&T Inc 2.3% 11/03/2019	1,521,884	0.53
895,000	Biogen Inc 2.9% 15/09/2020	922,634	0.32
550,000	Buckeye Partners LP 5.5% 15/08/2019	586,201	0.20
900,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	913,500	0.32
975,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	987,188	0.34
200,000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022	219,020	0.08
830,000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022 - Dublin	908,933	0.31
225,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	234,563	0.08
325,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	343,080	0.12
2,785,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	2,875,651	0.99
775,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	795,344	0.27
440,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.5% 14/03/2019	443,597	0.15
600,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	621,000	0.21
1,250,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	1,256,250	0.43
1,180,000	Crown Castle International Corp 4.45% 15/02/2026	1,258,491	0.44
2,140,000	Discover Bank/Greenwood DE 2.6% 13/11/2018	2,154,212	0.74
975,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,034,719	0.36
350,000	Dominion Resources Inc/VA FRN 01/07/2019	352,578	0.12
715,000	Energy Transfer Partners LP 4.15% 01/10/2020	706,030	0.24
175,000	Express Scripts Holding Co 3.3% 25/02/2021	181,446	0.06
850,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	864,875	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 46.74% (31 May 2015:44.16%)</b>		
	<b>社債(つづき) : 13.96% (31 May 2015:17.46%)</b>		
100,000	Harris Corp 2.7% 27/04/2020	99,721	0.03
20,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	22,714	0.01
2,500,000	Hewlett Packard Enterprise Co 2.45% 05/10/2017	2,523,020	0.87
1,800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.3% 15/09/2020	1,890,313	0.65
925,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	948,125	0.33
1,175,000	Match Group Inc 6.75% 15/12/2022	1,222,000	0.42
335,000	Mead Johnson Nutrition Co 3% 15/11/2020	344,548	0.12
600,000	Men's Wearhouse Inc 7% 01/07/2022	511,500	0.18
950,000	MPLX LP 4.5% 15/07/2023	901,490	0.31
1,450,000	Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	1,627,625	0.56
595,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.5% 01/05/2018	629,166	0.22
800,000	Post Holdings Inc 7.75% 15/03/2024	873,000	0.30
2,130,000	Schlumberger Holdings Corp 3% 21/12/2020	2,186,049	0.76
650,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	585,000	0.20
950,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	1,008,188	0.35
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	870,625	0.30
425,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	443,063	0.15
447,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	463,763	0.16
	<b>国債 : 6.05% (31 May 2015:5.14%)</b>		
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	7,956,871	2.75
5,345,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	5,433,631	1.88
4,000,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	4,115,390	1.42
	<b>その他資産担保証券 : 26.73% (31 May 2015:21.56%)</b>		
750,000	Americredit Automobile Receivables Trust '5 C' 2.29% 08/11/2019	755,448	0.26
750,000	Capital Auto Receivables Asset Trust 2015-4 2.01%	750,290	0.26
885,000	CarMax Auto Owner Trust 2013-1 1.54% 15/12/2018	887,173	0.31
735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 FRN 15/09/2048	790,337	0.27
590,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 4.485% 15/09/2048	593,710	0.21
710,000	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust 3.938% 10/11/2047	762,009	0.26
215,000	COMM 2016-CCRE28 Mortgage Trust 3.651% 10/02/2049	224,061	0.08
1,177,322	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027 †	1,184,053	0.41
1,183,201	Domino's Pizza Master Issuer LLC 5.216% 25/01/2042	1,220,767	0.42
7,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	7,665,239	2.65
4,542,263	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	4,762,906	1.65
2,247,526	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	2,357,031	0.82
4,106,289	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	4,300,723	1.49

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 46.74% (31 May 2015:44.16%)</b>		
	<b>その他資産担保証券(つづき) : 26.73% (31 May 2015:21.56%)</b>		
478,880	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	501,555	0.17
3,838,571	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2046	4,102,576	1.42
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	3,834,431	1.33
1,920,923	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	2,051,389	0.71
1,978,018	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2044	2,155,670	0.75
198,880	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	221,178	0.08
1,729,499	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	1,921,326	0.66
2,611,016	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	2,958,624	1.02
3,582,527	Fannie Mae Pool 'AS6302F' 3.5% 01/12/2045	3,752,162	1.30
1,040,756	Fannie Mae Pool 'AS6324F' 3.5% 01/12/2045	1,090,037	0.38
121,228	Fannie Mae Pool 'AS6328F' 3.5% 01/12/2045	126,969	0.04
2,200,000	Freddie Mac Structd.Agency 'Dn2 M2' FRN 25/04/2024	2,199,972	0.76
2,000,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	2,004,200	0.69
2,100,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/12/2027	2,142,996	0.74
325,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2028	333,734	0.12
250,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/05/2028	256,441	0.09
380,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/07/2028	391,455	0.14
975,000	FREMF 2015-K47 Mortgage Trust FRN 25/06/2048	914,987	0.32
835,000	FREMF 2015-K718 Mortgage Trust FRN 25/02/2022	787,692	0.27
556,605	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2045	594,256	0.21
289,747	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2045	309,451	0.11
160,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.41% 17/05/2021 †	160,517	0.06
100,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.85% 17/05/2021 †	100,335	0.03
2,495,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP11 FRN 15/06/2049	2,505,800	0.87
675,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C 'C30 A5' 3.8218% 15/07/2048	729,194	0.25
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015 - C28 'C28 B' Var 15/10/2048	1,899,211	0.66
450,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30 3.087% 15/07/2048	469,335	0.16
2,000,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C6 FRN 15/07/2040	2,063,083	0.71
1,030,102	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51%	1,033,607	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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 92.20% (31 May 2015:89.54%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 46.74% (31 May 2015:44.16%)</b>		
	<b>その他資産担保証券(つづき) : 26.73% (31 May 2015:21.56%)</b>		
1,004,300	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-AR1 FRN 25/06/2036	962,906	0.33
1,299,966	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2006-3 FRN 25/10/2036	1,273,276	0.44
875,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 FRN 15/05/2048	914,612	0.32
2,525,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 FRN 15/04/2049	2,544,365	0.88
385,000	OneMain Financial Issuance Trust 2016-2 4.1% 20/03/2028 †	393,403	0.14
493,502	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031 †	491,828	0.17
432,296	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC 2.58% 20/09/2032 †	435,524	0.15
110,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 2.7% 15/05/2031 †	110,041	0.04
731,797	Towd Point Mortgage Trust 2015-5 FRN 25/05/2055 †	734,204	0.25
1,482,550	Wendys Funding 2015-1 '1A A21' 3.371% 15/06/2045	1,478,085	0.51
	<b>米国合計</b>	<b>135,187,056</b>	<b>46.74</b>
	<b>ベトナム : 0.35% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.35% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,000,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	1,022,148	0.35
	<b>ベトナム合計</b>	<b>1,022,148</b>	<b>0.35</b>
	<b>バージン諸島 : 0.00% (31 May 2015:0.45%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.45%)</b>		
	<b>ザンビア : 0.15% (31 May 2015:0.23%)</b>		
	<b>国債 : 0.15% (31 May 2015:0.23%)</b>		
225,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	167,625	0.05
350,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	288,750	0.10
	<b>ザンビア合計</b>	<b>456,375</b>	<b>0.15</b>
	<b>債券合計</b>	<b>266,627,588</b>	<b>92.20</b>
	<b>損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益 : 0.86% (31 May 2015:0.95%)</b>		
		<b>2,489,793</b>	<b>0.86</b>

契約数	先物契約** : -0.01% (31 May 2015: -0.14%)	未実現 利益 / (損失) 米ドル	純資産 比率(%)
(254)	Euro-B0BL Future June 2016	48,070	0.02
75	Korea 3 Year Bond KFE Future June 2016	8,810	-
<b>未決済先物契約に係る評価益合計</b>		<b>56,880</b>	<b>0.02</b>
(606)	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2016	(61,546)	(0.02)
(28)	US Long Bond (Cbt) Future September 2016	(11,813)	(0.01)
<b>未決済先物契約に係る評価損合計</b>		<b>(73,359)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>先物契約合計</b>		<b>(16,479)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>先渡為替契約 : 1.03% (31 May 2015: -2.59%)</b>			

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)	
BNP Paribas	USD	2,125,909	MXN	38,530,000	16/08/2016	48,372	0.02
Chase Manhattan	USD	4,261,750	ZAR	63,830,000	14/07/2016	236,239	0.08
Chase Manhattan	USD	1,757,277	ZAR	28,000,000	23/08/2016	5,190	-
Citibank	USD	4,307,525	CAD	5,465,000	04/08/2016	129,677	0.04
Citibank	USD	2,258,788	AUD	2,960,000	08/06/2016	114,738	0.04
Citibank	USD	2,906,138	CAD	3,665,000	04/08/2016	104,343	0.04
Citibank	USD	15,639,580	EUR	13,980,000	30/06/2016	61,806	0.02
Citibank	USD	2,823,353	JPY	306,890,000	12/08/2016	49,914	0.02
Citibank	USD	1,509,687	HUF	422,869,000	23/08/2016	9,573	-
Citibank	USD	847,605	RON	3,405,000	14/07/2016	8,009	-
Citibank	USD	492,660	RON	1,990,000	14/07/2016	1,970	-
Deutsche	USD	4,781,601	EUR	4,174,000	15/06/2016	133,059	0.05
HSBC	USD	16,011,629	SGD	21,755,000	07/07/2016	217,658	0.08
HSBC	USD	8,403,193	EUR	7,380,000	05/07/2016	178,256	0.06
HSBC	USD	3,326,347	EUR	2,885,000	08/08/2016	107,445	0.04
Northern Trust	USD	5,146,504	AUD	6,975,000	08/06/2016	94,223	0.03
Northern Trust	USD	389,286	RON	1,570,000	14/07/2016	2,159	-
Northern Trust	USD	21,532	EUR	19,000	15/06/2016	372	-
Northern Trust	USD	23,417	GBP	16,000	15/06/2016	127	-
Royal Bank of Scotland	USD	3,037,770	MXN	55,859,000	23/08/2016	27,982	0.01
UBS	GBP	169,278,788	USD	244,291,297	15/06/2016	2,113,764	0.73
UBS	GBP	6,229,948	USD	8,990,625	15/06/2016	77,793	0.03
UBS	USD	835,380	GBP	567,611	15/06/2016	9,156	-
UBS	GBP	259,320	USD	374,233	15/06/2016	3,238	-
UBS	USD	81,123	GBP	55,263	15/06/2016	681	-
UBS	USD	222,149	EUR	199,256	15/06/2016	240	-
UBS	GBP	18,719	USD	27,015	15/06/2016	234	-
UBS	USD	29,635	GBP	20,269	15/06/2016	130	-

## 先渡為替契約(つづき) : 1.02% (31 May 2015:-2.59%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損 失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	GBP	3,643	USD	5,246	15/06/2016	56	-
UBS	GBP	4,174	USD	6,038	15/06/2016	37	-
UBS	EUR	100,000	USD	111,355	15/06/2016	14	-
UBS	USD	3,524	EUR	3,162	01/06/2016	4	-
UBS	GBP	5	USD	8	15/06/2016	-	-
UBS	GBP	5	USD	8	15/06/2016	-	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

3,736,459

1.29

Bank of America							
Merrill Lynch	USD	2,932,020	GBP	2,020,000	22/06/2016	(8,475)	-
Chase Manhattan	ZAR	63,830,000	USD	4,170,565	14/07/2016	(145,055)	(0.05)
Citibank	AUD	2,860,000	USD	2,095,671	08/06/2016	(24,054)	(0.01)
Deutsche	USD	2,058,165	GBP	1,421,000	15/06/2016	(10,266)	(0.01)
Royal Bank of Canada	USD	730,691	CAD	961,392	30/06/2016	(4,248)	-
Standard Chartered	JPY	306,890,000	USD	2,828,675	12/08/2016	(55,235)	(0.02)
UBS	GBP	50	USD	73	15/06/2016	-	-
UBS	EUR	3,162	USD	3,525	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	486	USD	549	15/06/2016	(7)	-
UBS	USD	111,315	EUR	100,000	03/06/2016	(10)	-
UBS	EUR	5,242	USD	5,877	15/06/2016	(39)	-
UBS	GBP	31,000	USD	45,217	15/06/2016	(93)	-
UBS	USD	19,323	GBP	13,358	15/06/2016	(121)	-
UBS	EUR	19,274	USD	21,597	15/06/2016	(132)	-
UBS	EUR	8,222	USD	9,408	15/06/2016	(251)	-
UBS	EUR	9,934	USD	11,360	15/06/2016	(296)	-
UBS	EUR	17,584	USD	19,884	15/06/2016	(300)	-
UBS	EUR	106,882	USD	119,339	15/06/2016	(306)	-
UBS	GBP	122,733	USD	179,021	15/06/2016	(369)	-
UBS	EUR	15,152	USD	17,282	15/06/2016	(407)	-
UBS	USD	76,770	GBP	53,072	15/06/2016	(482)	-
UBS	EUR	25,045	USD	28,410	15/06/2016	(517)	-
UBS	USD	99,987	GBP	69,110	15/06/2016	(611)	-
UBS	EUR	30,248	USD	34,523	15/06/2016	(836)	-
UBS	USD	92,913	GBP	64,518	15/06/2016	(1,000)	-
UBS	EUR	49,400	USD	56,362	15/06/2016	(1,345)	-
UBS	EUR	61,457	USD	70,128	15/06/2016	(1,684)	-
UBS	USD	753,882	GBP	519,376	15/06/2016	(2,130)	-
UBS	EUR	89,144	USD	101,721	15/06/2016	(2,442)	-
UBS	EUR	142,006	USD	162,018	15/06/2016	(3,868)	-
UBS	USD	492,521	GBP	343,235	15/06/2016	(7,096)	-



## 先渡為替契約(つづき) : 1.02% (31 May 2015:-2.59%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)	
UBS	EUR	1,448,531	USD	1,652,902	15/06/2016	(39,686)	(0.01)
UBS	EUR	3,462,847	USD	3,951,413	15/06/2016	(94,874)	(0.03)
UBS	EUR	13,098,208	USD	14,946,208	15/06/2016	(358,863)	(0.13)
先渡為替契約に係る評価損合計					(765,102)	(0.26)	
先渡為替契約合計					2,971,357	1.03	
					公正価値 米ドル	純資産 比率(%)	
投資総額					272,072,259	94.05	
現金および現金等価物*					30,864,949	10.67	
その他の純負債					(13,666,725)	(4.72)	
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産					289,270,483	100.00	

## 総資産の分析(無監査)

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	82.98
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	1.18
その他の資産	15.84
	100.00

\* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるJP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1,315,554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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、JPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーである。  
† ファンドの純資産の1.97%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。  
FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	株式 : 94.10% (31 May 2015:93.66%)		
	パミューダ : 2.40% (31 May 2015:1.88%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2015:0.05%)		
	コンピューター : 0.20% (31 May 2015:0.17%)		
19,990	Genpact Ltd Com USD0.01	563,818	0.20
	各種金融サービス : 0.24% (31 May 2015:0.35%)		
21,858	Invesco Ltd Com USD0.20	686,450	0.24
	保険 : 1.73% (31 May 2015:0.74%)		
12,490	Argo Group International Holdings Ltd Com USD1.00	657,661	0.23
33,210	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	892,851	0.31
61,259	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	803,412	0.28
3,190	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	2,582,305	0.91
	余暇 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)		
	メディア : 0.06% (31 May 2015:0.01%)		
4,757	Markit Ltd Com USD0.01	163,546	0.06
	小売 : 0.17% (31 May 2015:0.18%)		
4,850	Signet Jewellers Ltd Com USD0.18	479,932	0.17
	半導体 : 0.00% (31 May 2015:0.27%)		
	<b>パミューダ合計</b>	<b>6,829,975</b>	<b>2.40</b>
	カナダ : 0.20% (31 May 2015:2.32%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2015:0.43%)		
	建設資材 : 0.11% (31 May 2015:0.08%)		
4,365	Masonite International Corp Com NPV	304,830	0.11
	商業サービス : 0.00% (31 May 2015:1.35%)		
	電子 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)		

		公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
	株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)		
	カナダ(つづき) : 0.20% (31 May 2015:2.32%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.19%)		
	石油・ガス・サービス : 0.09% (31 May 2015:0.12%)		
33,515	Tesco Corp Com NPV	245,162	0.09
	<b>カナダ合計</b>	<b>549,992</b>	<b>0.20</b>
	ケイマン諸島 : 0.00% (31 May 2015:0.20%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2015:0.20%)		
	アイルランド : 0.11% (31 May 2015:0.35%)		
	コンピューター : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	保険 : 0.06% (31 May 2015:0.22%)		
1,313	Willis Towers Watson PLC Com USD0.0003	168,110	0.06
	医薬品 : 0.05% (31 May 2015:0.06%)		
3,290	Alkermes PLC Com USD0.01	152,771	0.05
	<b>アイルランド合計</b>	<b>320,881</b>	<b>0.11</b>
	イスラエル : 0.03% (31 May 2015:0.00%)		
	半導体 : 0.03% (31 May 2015:0.00%)		
1,641	Mellanox Technologies Ltd Com ILS0.02	77,775	0.03
	<b>イスラエル合計</b>	<b>77,775</b>	<b>0.03</b>
	ルクセンブルグ : 0.03% (31 May 2015:0.03%)		
	コンピューター : 0.03% (31 May 2015:0.03%)		
2,100	Globant SA Com USD1.20	84,252	0.03
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>84,252</b>	<b>0.03</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>オランダ : 1.01% (31 May 2015:1.53%)</b>		
	<b>自動車部品・装置 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,816	Mobileye NV Com EURO.01	68,854	0.02
	<b>バイオテクノロジー : 0.02% (31 May 2015:0.03%)</b>		
17,800	Affimed NV Com EURO.01	63,279	0.02
	<b>石油・ガス・サービス : 0.97% (31 May 2015:1.50%)</b>		
22,781	Core Laboratories NV Com EURO.02	2,762,880	0.97
	<b>オランダ合計</b>	<b>2,895,013</b>	<b>1.01</b>
	<b>シンガポール : 0.01% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>半導体 : 0.01% (31 May 2015:0.04%)</b>		
5,725	SunEdison Semiconductor Ltd Com NPV	32,661	0.01
	<b>シンガポール合計</b>	<b>32,661</b>	<b>0.01</b>
	<b>スイス : 0.88% (31 May 2015:1.43%)</b>		
	<b>コンピューター : 0.88% (31 May 2015:1.43%)</b>		
163,489	Logitech International SA Com CHF0.25	2,520,085	0.88
	<b>スイス合計</b>	<b>2,520,085</b>	<b>0.88</b>
	<b>英国 : 0.13% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>鉱業 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.07% (31 May 2015:0.00%)</b>		
19,935	EnSCO PLC Class A Com USD0.10	197,057	0.07
	<b>ソフトウェア : 0.06% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,728	Atlassian Corp PLC Class A Com USD0.10	174,460	0.06
	<b>英国合計</b>	<b>371,517</b>	<b>0.13</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国 : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>広告 : 0.16% (31 May 2015:0.13%)</b>		
19,565	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	467,506	0.16
	<b>航空・防衛 : 1.50% (31 May 2015:0.93%)</b>		
1,362	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	113,339	0.04
10,033	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	676,475	0.24
3,902	HEICO Corp Class A Com USD0.01	215,020	0.08
2,917	Moog Inc Class A Com USD1.00	157,372	0.06
27,770	Orbital ATK Inc Com USD0.01	2,416,129	0.85
6,599	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	647,527	0.23
	<b>航空 : 0.04% (31 May 2015:0.02%)</b>		
6,090	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	109,163	0.04
	<b>アパレル : 0.96% (31 May 2015:0.45%)</b>		
38,841	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2,043,619	0.72
4,682	Ralph Lauren Corp Com USD0.01	441,536	0.16
6,662	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	228,507	0.08
	<b>自動車製造 : 0.31% (31 May 2015:0.34%)</b>		
61,651	Wabash National Corp Com USD0.01	874,519	0.31
	<b>自動車部品・装置 : 0.57% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,266	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	650,944	0.23
15,660	Gentherm Inc Com NPV	572,921	0.20
13,984	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com NPV	391,202	0.14
	<b>銀行 : 5.31% (31 May 2015:5.52%)</b>		
1,478	Allegiance Bancshares Inc Com USD1.00	35,110	0.01
10,198	Ameris Bancorp Com USD1.00	324,449	0.11
11,174	Bank of the Ozarks Inc Com USD0.01	434,669	0.15
32,912	BankUnited Inc Com USD0.01	1,089,716	0.38
1,000	Carolina Financial Corp Com USD0.001	17,830	0.01
13,255	Cascade Bancorp Com NPV	74,957	0.03
27,364	CoBiz Financial Inc Com USD0.01	345,744	0.12
27,655	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,067,483	0.37
856	FCB Financial Holdings Inc Class A Com USD0.001	31,642	0.01
14,848	First Busey Corp Com USD0.001	329,329	0.12
8,195	First Foundation Inc Com USD0.001	187,420	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>銀行(つづき) : 5.31% (31 May 2015:5.52%)</b>		
11,607	Heritage Oaks Bancorp Com NPV	93,378	0.03
19,713	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	402,835	0.14
10,030	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	440,568	0.15
3,700	Horizon Bancorp/IN Com NPV	91,205	0.03
106,179	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,110,101	0.39
502	Independent Bank Group Inc Com USD0.01	19,076	0.01
8,759	International Bancshares Corp Com USD1.00	245,602	0.09
35,435	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	408,566	0.14
10,730	M&T Bank Corp Com USD0.50	1,280,357	0.45
14,217	MB Financial Inc Com USD0.01	513,731	0.18
51,047	Pacific Continental Corp Com NPV	847,380	0.30
32,334	PacWest Bancorp Com NPV	1,347,681	0.47
6,585	Peapack Gladstone Financial Corp Com NPV	124,983	0.04
6,082	PrivateBancorp Inc Com NPV	269,706	0.09
8,525	QCR Holdings Inc Com USD1.00	225,278	0.08
37,180	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	630,759	0.22
35,030	Umpqua Holdings Corp Com NPV	559,955	0.20
33,930	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	683,181	0.24
2,775	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	104,631	0.04
16,936	Wintrust Financial Corp Com NPV	901,927	0.32
32,391	Zions Bancorporation Com NPV	907,920	0.32
	<b>バイオテクノロジー : 0.32% (31 May 2015:0.49%)</b>		
800	Alder Biopharmaceuticals Inc Com USD0.0001	24,044	0.01
2,060	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	147,733	0.05
1,390	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	62,877	0.02
7,591	Cytokinetics Inc Com USD0.001	61,829	0.02
1,980	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	90,476	0.03
8,931	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	73,011	0.03
2,300	Loxo Oncology Inc Com USD0.0001	62,077	0.02
4,000	Nivalis Therapeutics Inc Com USD0.001	20,000	0.01
15,031	Novavax Inc Com USD0.01	91,464	0.03
5,025	Otonomy Inc Com USD0.001	73,842	0.03
2,177	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	17,753	0.01
798	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	10,941	-
2,234	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Class I Com USD0.001	163,216	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>建設資材 : 3.93% (31 May 2015:1.59%)</b>		
13,698	Apogee Enterprises Inc Com USD0.33	619,492	0.22
12,776	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	293,273	0.10
48,863	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	574,385	0.20
6,261	Drew Industries Inc Com USD0.01	484,288	0.17
847	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	49,689	0.02
21,805	Headwaters Inc Com USD0.001	413,968	0.15
19,500	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	3,684,817	1.29
7,014	Owens Corning Com USD0.001	358,135	0.13
6,556	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	142,626	0.05
16,204	Universal Forest Products Inc Com NPV	1,359,597	0.48
110,783	USG Corp Com USD0.10	3,197,751	1.12
	<b>化学 : 1.80% (31 May 2015:0.97%)</b>		
8,390	Cabot Corp Com USD1.00	383,381	0.13
7,080	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	498,963	0.18
6,900	NewMarket Corp Com NPV	2,797,847	0.98
13,056	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	890,484	0.31
13,154	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	580,815	0.20
	<b>石炭 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>商業サービス : 1.29% (31 May 2015:4.08%)</b>		
8,038	Aramark Com USD0.01	267,545	0.09
2,605	Cardtronics Inc Com USD0.0001	102,337	0.04
7,019	Deluxe Corp Com USD1.00	457,042	0.16
8,664	Global Payments Inc Com NPV	673,149	0.24
6,938	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	406,255	0.14
4,156	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	331,399	0.12
910	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	127,341	0.04
5,601	PAREXEL International Corp Com USD0.01	352,275	0.12
4,423	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	162,390	0.06
2,905	Robert Half International Inc Com USD0.001	120,804	0.04
4,961	TransUnion Com USD0.01	164,085	0.06
2,228	TriNet Group Inc Com USD0.000025	44,883	0.02
4,940	WEX Inc Com USD0.01	455,888	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>コンピューター : 3.18% (31 May 2015:2.45%)</b>		
2,663	CACI International Inc Class A Com USD0.10	268,311	0.09
30,714	CSRA Inc Com USD0.001	760,939	0.27
19,880	DST Systems Inc Com USD0.01	2,403,393	0.84
6,920	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	358,421	0.13
19,836	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	502,743	0.18
7,616	MAXIMUS Inc Com NPV	438,948	0.15
13,150	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	154,710	0.05
16,606	Synopsys Inc Com USD0.01	857,866	0.30
126,270	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	3,332,897	1.17
	<b>化粧品/パーソナルケア : 1.04% (31 May 2015:0.13%)</b>		
26,051	Avon Products Inc Com USD0.25	101,729	0.04
12,583	Coty Inc Class A Com USD0.01	331,625	0.12
31,500	Edgewell Personal Care Co Class C Com USD0.01	2,502,360	0.88
	<b>販売/卸売 : 0.46% (31 May 2015:0.63%)</b>		
10,341	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	365,192	0.13
11,503	Houston Wire & Cable Co Class C Com USD0.001	62,174	0.02
15,143	ScanSource Inc Com NPV	580,810	0.20
5,583	WESCO International Inc Com USD0.01	325,740	0.11
	<b>各種金融サービス : 3.76% (31 May 2015:3.66%)</b>		
14,352	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	2,489,857	0.87
5,770	Air Lease Corp Com USD0.01	173,331	0.06
43,710	Eaton Vance Corp Com USD0.00390625	1,589,077	0.56
12,665	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,072,472	0.38
2,953	Evercore Partners Inc Class A Com USD0.01	153,526	0.05
5,775	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	117,348	0.04
5,698	Investment Technology Group Inc Com USD0.01	104,900	0.04
3,370	Legg Mason Inc Com USD0.10	116,282	0.04
246,954	LendingClub Corp Com USD0.01	1,170,562	0.41
17,703	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	747,686	0.26
4,460	Raymond James Financial Inc Com USD0.01	250,028	0.09
13,599	Santander Consumer USA Holdings Inc Com USD0.01	174,815	0.06
13,493	Stifel Financial Corp Com USD0.15	509,833	0.18
5,693	WageWorks Inc Com USD0.001	318,865	0.11
6,983	Westwood Holdings Group Inc Com USD0.01	399,078	0.14
108,719	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	1,348,659	0.47



保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>電気 : 1.35% (31 May 2015:1.29%)</b>		
16,846	ALLETE Inc Com NPV	972,435	0.34
5,100	Avangrid Inc Com USD0.01	214,430	0.08
24,141	Avista Corp Com NPV	970,589	0.34
3,068	Black Hills Corp Com USD1.00	185,752	0.07
6,064	Empire District Electric Co Class C Com USD1.00	203,114	0.07
10,330	OGE Energy Corp Com USD0.01	311,914	0.11
4,935	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	363,117	0.13
8,915	PNM Resources Inc Com NPV	292,813	0.10
3,290	Talen Energy Corp Com USD0.001	37,868	0.01
4,822	Westar Energy Inc Com USD5.00	271,551	0.10
	<b>電気部品・設備 : 2.04% (31 May 2015:0.66%)</b>		
1,995	Acuity Brands Inc Com USD0.01	516,695	0.18
10,185	Belden Inc Com USD0.01	658,409	0.23
20,949	Encore Wire Corp Com USD0.01	816,383	0.29
66,174	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	3,131,023	1.10
8,374	Generac Holdings Inc Com USD0.01	317,500	0.11
3,150	Hubbell Inc Com USD0.01	334,672	0.12
1,935	SunPower Corp Com USD0.001	33,911	0.01
	<b>電子 : 2.09% (31 May 2015:2.00%)</b>		
10,666	Benchmark Electronics Inc Com USD0.10	221,053	0.08
237	Coherent Inc Com USD0.01	22,421	0.01
5,125	FEI Co Com NPV	550,733	0.19
20,958	Jabil Circuit Inc Com USD0.001	399,983	0.14
13,511	Methode Electronics Inc Com USD0.50	398,507	0.14
3,025	National Instruments Corp Com USD0.01	86,394	0.03
19,593	Plexus Corp Com USD0.01	860,231	0.30
23,359	Rogers Corp Com USD1.00	1,551,738	0.54
32,507	Trimble Navigation Ltd Com NPV	831,367	0.29
3,404	Watts Water Technologies Inc Class A Com USD0.10	195,832	0.07
15,009	Woodward Inc Com USD0.00292	854,537	0.30
	<b>代替エネルギー資源 : 0.12% (31 May 2015:0.12%)</b>		
2,492	First Solar Inc Com USD0.001	123,715	0.04
6,135	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	133,651	0.05
12,327	Sunrun Inc Com USD0.0001	77,845	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.05% (31 May 2015:0.07%)</b>		
3,000	Granite Construction Inc Com USD0.01	128,805	0.05
	<b>娯楽 : 0.47% (31 May 2015:0.52%)</b>		
802	Churchill Downs Inc Com NPV	100,615	0.04
13,144	DreamWorks Animation SKG Inc Class A Com USD0.01	528,717	0.19
10,728	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	352,898	0.12
13,663	National CineMedia Inc Com USD0.01	199,411	0.07
12,627	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.01	142,117	0.05
	<b>環境規制 : 0.29% (31 May 2015:0.29%)</b>		
13,100	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV†	98,905	0.03
13,028	Clean Harbors Inc Com USD0.01	670,747	0.24
5,976	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	70,995	0.02
	<b>食品 : 1.00% (31 May 2015:0.87%)</b>		
22,037	Flowers Foods Inc Com USD0.01	413,084	0.15
8,865	Ingredion Inc Com USD0.01	1,041,061	0.37
9,083	Post Holdings Inc Com USD0.01	690,263	0.24
7,620	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	683,324	0.24
	<b>林産品・紙製品 : 0.41% (31 May 2015:0.41%)</b>		
16,713	Neenah Paper Inc Com USD0.01	1,159,297	0.41
	<b>ガス : 1.22% (31 May 2015:1.16%)</b>		
3,535	Atmos Energy Corp Com NPV	257,684	0.09
29,403	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	662,009	0.23
42,674	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	1,232,212	0.43
3,712	Spire Inc Com USD1.00	235,898	0.08
20,860	UGI Corp Com NPV	895,416	0.31
3,425	WGL Holdings Inc Com NPV	223,498	0.08
	<b>工具・工作機械 : 0.12% (31 May 2015:0.19%)</b>		
6,136	Regal Beloit Corp Com USD0.01	350,427	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>ヘルスケア用品 : 3.71% (31 May 2015:4.69%)</b>		
28,201	ABIOMED Inc Com USD0.01	2,800,500	0.98
20,314	AtriCure Inc Com USD0.001	294,451	0.10
39,313	Bio-Techne Corp Com USD0.01	4,318,533	1.52
4,245	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	71,677	0.03
5,310	Cepheid Com NPV	148,653	0.05
6,735	EndoChoice Holdings Inc Com USD0.001	29,264	0.01
11,500	Endologix Inc Com USD0.001	145,648	0.05
12,810	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	310,578	0.11
3,650	HeartWare International Inc Com USD0.001	107,292	0.04
15,589	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	766,121	0.27
13,645	Quidel Corp Com USD0.001	226,575	0.08
2,610	Teleflex Inc Com USD1.00	420,354	0.15
7,720	VWR Corp Com USD0.01	222,799	0.08
5,690	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	694,322	0.24
	<b>ヘルスケア・サービス : 1.41% (31 May 2015:0.80%)</b>		
6,095	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	358,904	0.13
24,659	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	442,752	0.16
28,891	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD0.01	717,075	0.25
4,050	LifePoint Health Inc Com USD0.01	268,373	0.09
11,163	Teladoc Inc Com USD0.001	127,370	0.04
62,000	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	1,794,590	0.63
3,026	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	306,852	0.11
	<b>各種持株会社 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>住宅建設 : 0.55% (31 May 2015:1.14%)</b>		
4,395	M/I Homes Inc Com USD0.01	82,934	0.03
17,105	Meritage Homes Corp Com USD0.01	624,076	0.22
2,971	Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	44,283	0.02
5,009	Toll Brothers Inc Com USD0.01	146,138	0.05
29,252	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	658,609	0.23
	<b>住宅家具 : 1.58% (31 May 2015:0.86%)</b>		
18,764	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	633,191	0.22
12,369	Harman International Industries Inc Com USD0.01	967,689	0.34
36,980	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	2,152,791	0.76
4,254	Whirlpool Corp Com USD1.00	743,089	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.98% (31 May 2015:0.03%)</b>		
23,960	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	2,793,377	0.98
	<b>保険 : 2.41% (31 May 2015:2.17%)</b>		
1,180	Alleghany Corp Com USD1.00	641,513	0.23
40,792	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	660,830	0.23
7,935	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	383,459	0.13
1,959	Assurant Inc Com USD0.01	171,177	0.06
21,314	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	725,635	0.25
16,249	Lincoln National Corp Com NPV	744,935	0.26
187,290	MBIA Inc Com USD1.00	1,347,552	0.47
13,226	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	1,311,093	0.46
14,947	Torchmark Corp Com USD1.00	921,034	0.32
	<b>インターネット : 4.37% (31 May 2015:6.97%)</b>		
5,369	F5 Networks Inc Com NPV	591,664	0.21
49,130	j2 Global Inc Com USD0.01	3,289,745	1.15
62,738	NIC Inc Com NPV	1,245,036	0.44
189,009	Pandora Media Inc Com USD0.0001	2,227,471	0.78
80,992	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	903,466	0.32
50,966	Shutterstock Inc Com USD0.01	2,137,259	0.75
2,738	Splunk Inc Com USD0.001	157,271	0.06
11,750	Wayfair Inc Class A Com USD0.001	483,513	0.17
41,511	Yelp Inc Com USD0.000001	1,086,966	0.38
6,635	Zendesk Inc Com USD0.01	162,425	0.06
2,249	Zillow Group Inc Class A Com USD0.0001	65,727	0.02
2,800	Zillow Group Inc Class C Com USD0.001	80,332	0.03
	<b>鉄/鉄鋼 : 0.57% (31 May 2015:0.41%)</b>		
9,030	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	155,000	0.05
16,084	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	1,194,880	0.42
11,235	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	277,224	0.10
	<b>余暇 : 1.10% (31 May 2015:0.06%)</b>		
13,486	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	645,642	0.23
76,420	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,754,985	0.62
23,455	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	234,315	0.08
5,810	Polaris Industries Inc Com USD0.01	493,937	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>宿泊施設 : 0.08% (31 May 2015:0.03%)</b>		
10,876	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	229,810	0.08
	<b>建設機械・採掘機械 : 0.37% (31 May 2015:0.32%)</b>		
19,540	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,042,557	0.37
	<b>各種機械 : 3.45% (31 May 2015:5.72%)</b>		
16,759	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,032,606	0.36
14,421	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	389,800	0.14
4,676	Chart Industries Inc Com USD0.01	121,366	0.04
44,339	Graco Inc Com USD1.00	3,555,544	1.25
4,278	IDEX Corp Com USD0.01	356,635	0.13
4,476	Middleby Corp Com USD0.01	556,031	0.20
7,526	Xylem Inc/NY Com USD0.01	336,074	0.12
64,913	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	3,448,179	1.21
	<b>金属加工/金属製品 : 0.27% (31 May 2015:0.89%)</b>		
14,694	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	357,285	0.13
23,107	LB Foster Co Class A Com USD0.01	266,539	0.09
14,902	TimkenSteel Corp Com NPV	133,447	0.05
	<b>鋳業 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
505	Kaiser Aluminum Corp Com USD0.01	43,273	0.02
	<b>各種製造業 : 1.57% (31 May 2015:1.13%)</b>		
3,232	AO Smith Corp Com USD1.00	266,010	0.09
9,355	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	971,610	0.34
11,674	CLARCOR Inc Com USD1.00	692,327	0.24
5,614	Colfax Corp Com USD0.001	152,055	0.05
36,400	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	2,410,408	0.85
	<b>石油・ガス : 1.81% (31 May 2015:1.75%)</b>		
21,311	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	242,839	0.09
2,181	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	198,395	0.07
2,185	Energen Corp Com USD0.01	104,061	0.04
14,224	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	870,011	0.31
4,280	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	51,895	0.02
26,882	Newfield Exploration Co Class C Com USD0.01	1,095,038	0.38
30,262	Parsley Energy Inc Class A Com USD0.01	788,779	0.28
22,421	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	417,143	0.15

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>石油・ガス(つづき) : 1.81% (31 May 2015:1.75%)</b>		
7,125	QEP Resources Inc Com USD0.01	132,774	0.05
12,262	Rice Energy Inc Com USD0.01	248,244	0.09
53,038	Synergy Resources Corp Com USD0.001	321,145	0.11
28,957	Western Refining Inc Com USD0.01	614,902	0.22
	<b>石油・ガス・サービス : 0.36% (31 May 2015:0.17%)</b>		
24,281	Forum Energy Technologies Inc Class I Com USD0.01	407,557	0.14
16,971	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	344,257	0.12
3,256	Targa Resources Corp Com USD0.001	139,487	0.05
26,841	TETRA Technologies Inc Com USD0.01	146,954	0.05
	<b>包装・容器 : 0.62% (31 May 2015:0.58%)</b>		
5,000	Ball Corp Com NPV	361,525	0.13
7,925	Crown Holdings Inc Com USD5.00	413,566	0.15
43,440	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	582,313	0.20
10,390	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	196,423	0.07
2,735	Packaging Corp of America Com USD0.01	186,568	0.07
	<b>医薬品 : 0.58% (31 May 2015:1.10%)</b>		
5,645	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	100,820	0.04
3,298	Chiasma Inc Com USD0.01	10,603	-
2,322	DexCom Inc Com USD0.001	149,769	0.05
7,698	MyoKardia Inc Com USD0.0001	94,878	0.03
9,029	Omega Protein Corp Com USD0.01	178,142	0.06
13,680	Owens & Minor Inc Com USD2.00	510,059	0.18
3,520	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	96,712	0.03
5,787	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01	273,233	0.10
6,410	Regulus Therapeutics Inc Com USD0.001	39,325	0.01
2,972	TESARO Inc Com USD0.0001	137,589	0.05
12,525	Trevena Inc Com USD0.001	91,620	0.03
	<b>パイプライン : 0.03% (31 May 2015:0.07%)</b>		
3,031	SemGroup Corp Class A Com USD0.01	96,340	0.03
	<b>不動産 : 0.18% (31 May 2015:0.24%)</b>		
24,225	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	516,235	0.18

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 比率(%)
<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>			
<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>			
<b>不動産投資信託 : 8.48% (31 May 2015:7.35%)</b>			
8,749	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	847,647	0.30
14,724	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	588,813	0.21
61,009	Ashford Hospitality Trust Inc Reits USD0.01	307,180	0.11
31,865	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	805,388	0.28
9,881	Camden Property Trust Reits USD0.01	842,108	0.30
7,992	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	606,033	0.21
21,855	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	740,994	0.26
31,873	Duke Realty Corp Reits USD0.01	754,275	0.26
136,396	Equity Commonwealth Reits USD0.01	3,939,798	1.38
8,965	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	657,269	0.23
20,232	Equity One Inc Reits USD0.01	595,934	0.21
6,187	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	575,174	0.20
4,345	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	665,632	0.23
63,420	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,570,596	0.55
28,440	Hersha Hospitality Trust Reits USD0.01	503,957	0.18
8,429	LaSalle Hotel Properties Reits USD0.01	194,836	0.07
128,737	Outfront Media Inc Reits USD0.01	2,861,180	1.00
5,386	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	135,862	0.05
31,785	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	603,756	0.21
26,674	Potlatch Corp Reits USD1.00	911,451	0.32
46,749	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	946,434	0.33
17,842	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	354,967	0.12
41,059	Sabra Health Care REIT Inc Reits USD0.01	860,186	0.30
49,505	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	1,057,179	0.37
17,112	STORE Capital Corp Reits USD0.01	436,955	0.15
11,817	Sun Communities Inc Reits USD0.01	825,240	0.29
14,938	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	1,024,299	0.36
<b>小売 : 10.83% (31 May 2015:7.94%)</b>			
18,746	Best Buy Co Inc Com USD0.10	603,153	0.21
8,998	BJ's Restaurants Inc Com NPV	403,065	0.14
690	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	100,326	0.04
2,020	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	121,958	0.04
25,660	Cabela's Inc Com USD0.01	1,246,178	0.44
44,550	CarMax Inc Com USD0.50	2,390,776	0.84
12,301	Chico's FAS Inc Com USD0.01	133,527	0.05
49,860	Copart Inc Com NPV	2,467,821	0.87

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>小売(つづき) : 10.83% (31 May 2015:7.94%)</b>		
37,835	DineEquity Inc Com USD0.01	3,179,275	1.12
31,190	Dollar Tree Inc Com USD0.01	2,824,099	0.99
6,828	DSW Inc Class A Com NPV	144,446	0.05
71,760	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,106,132	1.09
12,225	Five Below Inc Com USD0.01	511,922	0.18
7,307	Freshpet Inc Com USD0.001	67,626	0.02
7,650	HSN Inc Com USD0.01	400,516	0.14
2,577	Jack in the Box Inc Com USD0.01	219,573	0.08
20,595	Jamba Inc Com USD0.001	236,637	0.08
7,643	Kate Spade & Co Class C Com USD1.00	167,114	0.06
28,830	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	2,160,088	0.76
1,140	Panera Bread Co Class A Com USD0.0001	249,780	0.09
3,324	Papa John's International Inc Com USD0.01	210,492	0.07
30,357	Party City Holdco Inc Com USD0.01	423,025	0.15
21,030	PriceSmart Inc Com USD0.0001	1,861,891	0.65
6,359	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD0.001	322,401	0.11
147,615	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	4,241,717	1.49
2,895	Texas Roadhouse Inc Com USD0.001	129,739	0.05
48,895	Vista Outdoor Inc Com USD0.01	2,454,040	0.86
15,937	Wingstop Inc Com USD0.01	444,403	0.16
	<b>貯蓄貸付組合 : 0.46% (31 May 2015:0.23%)</b>		
4,400	Provident Financial Services Inc Com USD0.01	89,804	0.03
36,636	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	602,845	0.21
25,586	Washington Federal Inc Com USD1.00	639,266	0.22
	<b>半導体 : 1.45% (31 May 2015:1.81%)</b>		
6,652	Cascade Microtech Inc Com USD0.01	137,464	0.05
4,233	Cavium Inc Com USD0.001	210,613	0.07
6,751	Diodes Inc Com USD0.67	130,058	0.05
836	Inphi Corp Com USD0.001	26,079	0.01
1,200	Integrated Device Technology Inc Com USD0.001	28,026	0.01
9,800	Intersil Corp Class A Com USD0.01	132,545	0.05
3,575	Linear Technology Corp Com USD0.001	169,151	0.06
1,633	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc Com USD0.001	58,755	0.02
8,466	Microchip Technology Inc Com USD0.001	437,481	0.15
28,841	Microsemi Corp Com USD0.20	975,835	0.34
13,887	MKS Instruments Inc Com NPV	569,020	0.20
129,465	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	1,265,520	0.44



保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>ソフトウェア : 3.54% (31 May 2015:5.50%)</b>		
7,253	2U Inc Com USD0.001	201,851	0.07
13,961	Allscripts Healthcare Solutions Inc Com USD0.01	188,264	0.07
14,162	athenahealth Inc Com USD0.01	1,796,166	0.63
6,129	Benefitfocus Inc Com USD0.001	224,934	0.08
55,990	Blackbaud Inc Com USD0.001	3,508,613	1.23
2,067	Demandware Inc Com USD0.01	99,185	0.03
2,080	Investnet Inc Com USD0.01	70,294	0.02
2,978	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	174,868	0.06
4,604	HubSpot Inc Com USD0.001	219,910	0.08
31,374	MSCI Inc Com USD0.01	2,502,704	0.88
21,284	Paycom Software Inc Com USD0.01	860,299	0.30
4,223	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD0.01	260,095	0.09
	<b>通信 : 1.03% (31 May 2015:1.58%)</b>		
800	Acacia Communications Inc Com USD0.0001	31,380	0.01
37,813	ADTRAN Inc Com USD0.01	735,274	0.26
20,388	Arista Networks Inc Com USD0.0001	1,493,727	0.52
30,661	CalAmp Corp Com USD0.01	460,375	0.16
1,671	Ciena Corp Com USD0.01	29,159	0.01
9,428	Oclaro Inc Com USD0.01	47,187	0.02
15,545	ORBCOMM Inc Com USD0.001	146,045	0.05
	<b>繊維 : 0.43% (31 May 2015:0.32%)</b>		
2,176	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	428,019	0.15
6,885	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	795,321	0.28
	<b>玩具/ゲーム/趣味 : 0.53% (31 May 2015:0.00%)</b>		
17,252	Hasbro Inc Com USD0.50	1,506,013	0.53
	<b>運輸 : 2.67% (31 May 2015:2.57%)</b>		
45,238	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	2,196,757	0.77
2,470	Genesee & Wyoming Inc Class A Com USD0.01	148,385	0.05
23,767	Heartland Express Inc Com USD0.01	438,976	0.15
33,505	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	277,924	0.10
712	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	28,498	0.01
1,140	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	94,289	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 94.10% (31 May 2015:93.66%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 89.30% (31 May 2015:85.85%)</b>		
	<b>運輸(つづき) : 2.67% (31 May 2015:2.57%)</b>		
1,600	Kirby Corp Com USD0.10	112,104	0.04
6,925	Knight Transportation Inc Com USD0.01	180,846	0.06
44,450	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	2,860,135	1.00
33,764	Saia Inc Com USD0.001	880,396	0.31
10,112	Swift Transportation Co Class C Com USD0.001	157,494	0.06
9,242	XPO Logistics Inc Com USD0.001	270,560	0.09
	<b>トラック輸送・リース : 0.00% (31 May 2015:0.21%)</b>		
	<b>水道 : 0.07% (31 May 2015:0.14%)</b>		
2,651	American Water Works Co Inc Com USD0.01	196,452	0.07
	<b>米国合計</b>	<b>254,372,385</b>	<b>89.30</b>
	<b>株式合計</b>	<b>268,054,536</b>	<b>94.10</b>
	<b>集団投資事業 : 1.55% (31 May 2015:2.51%)</b>		
143,791	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	2,580,042	0.91
15,694	iShares Russell 2000 ETF NPV†	1,805,124	0.64
	<b>集団投資事業合計</b>	<b>4,385,166</b>	<b>1.55</b>
<b>契約数</b>	<b>先物契約** : 0.02% (31 May 2015:0.02%)</b>	<b>未実現 利益 米ドル</b>	<b>純資産 比率(%)</b>
9	Russell 2000 Mini NYFE Future June 2016	45,590	0.02
	<b>未決済先物契約に係る評価益合計</b>	<b>45,590</b>	<b>0.02</b>
	<b>先物契約合計</b>	<b>45,590</b>	<b>0.02</b>
	<b>先渡為替契約 : 0.37% (31 May 2015:-1.89%)</b>		

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 比率(%)
Barclays^	USD	2,756	EUR	2,417	15/06/2016	64	-
UBS	GBP	107,963,719	USD	155,805,682	15/06/2016	1,348,131	0.47
UBS	GBP	11,856,240	USD	17,110,095	15/06/2016	148,048	0.06
UBS	USD	300,809	EUR	265,185	15/06/2016	5,475	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.37% (31 May 2015: -1.89%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	220,807	EUR	193,601	15/06/2016	5,195	-
UBS	GBP	411,789	USD	594,265	15/06/2016	5,142	-
UBS	GBP	346,767	USD	500,430	15/06/2016	4,330	-
UBS	GBP	294,222	USD	424,601	15/06/2016	3,674	-
UBS	USD	189,022	EUR	167,171	15/06/2016	2,846	-
UBS	USD	196,754	GBP	133,687	15/06/2016	2,156	-
UBS	USD	134,588	EUR	119,029	15/06/2016	2,026	-
UBS	USD	68,265	EUR	59,660	15/06/2016	1,823	-
UBS	USD	496,729	GBP	340,004	15/06/2016	1,813	-
UBS	GBP	88,923	USD	128,061	15/06/2016	1,377	-
UBS	USD	32,331	EUR	28,339	15/06/2016	770	-
UBS	GBP	57,328	USD	82,737	15/06/2016	710	-
UBS	GBP	55,108	USD	79,528	15/06/2016	688	-
UBS	GBP	77,544	USD	112,192	15/06/2016	682	-
UBS	GBP	54,240	USD	78,276	15/06/2016	677	-
UBS	USD	91,501	GBP	62,597	15/06/2016	384	-
UBS	GBP	36,031	USD	52,114	15/06/2016	333	-
UBS	GBP	33,421	USD	48,353	15/06/2016	295	-
UBS	USD	38,756	EUR	34,587	15/06/2016	237	-
UBS	USD	20,642	GBP	14,062	15/06/2016	173	-
UBS	GBP	38,292	USD	55,582	15/06/2016	157	-
UBS	USD	5,995	EUR	5,257	15/06/2016	141	-
UBS	USD	19,447	EUR	17,346	15/06/2016	130	-
UBS	USD	7,714	EUR	6,822	15/06/2016	116	-
UBS	USD	30,845	GBP	21,147	15/06/2016	63	-
UBS	USD	2,117	EUR	1,867	15/06/2016	38	-
UBS	USD	10,323	GBP	7,066	15/06/2016	38	-
UBS	GBP	2,247	USD	3,236	15/06/2016	35	-
UBS	EUR	130,000	USD	144,761	15/06/2016	18	-
UBS	USD	1,157	EUR	1,024	15/06/2016	17	-
UBS	GBP	2,645	USD	3,836	15/06/2016	14	-
UBS	USD	2,510	EUR	2,244	15/06/2016	12	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

1,537,828

0.53

UBS	GBP	299	USD	438	15/06/2016	(2)	-
UBS	GBP	830	USD	1,211	15/06/2016	(3)	-
UBS	EUR	1,465	USD	1,644	15/06/2016	(12)	-
UBS	USD	1,573	GBP	1,097	15/06/2016	(23)	-
UBS	USD	1,593	GBP	1,111	15/06/2016	(23)	-
UBS	EUR	45,930	USD	51,207	15/06/2016	(56)	-
UBS	USD	9,395	GBP	6,493	15/06/2016	(57)	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.37% (31 May 2015: -1.89%)

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 比率(%)
UBS	EUR	2,483	USD	2,840	15/06/2016	(74)	-
UBS	EUR	3,131	USD	3,571	15/06/2016	(84)	-
UBS	USD	15,447	GBP	10,677	15/06/2016	(94)	-
UBS	USD	28,878	GBP	19,914	15/06/2016	(109)	-
UBS	USD	8,161	GBP	5,688	15/06/2016	(118)	-
UBS	USD	10,038	GBP	6,996	15/06/2016	(145)	-
UBS	GBP	9,547	USD	14,051	15/06/2016	(154)	-
UBS	USD	11,331	GBP	7,897	15/06/2016	(164)	-
UBS	GBP	31,590	USD	46,153	15/06/2016	(169)	-
UBS	USD	27,228	GBP	18,825	15/06/2016	(174)	-
UBS	USD	26,927	GBP	18,658	15/06/2016	(231)	-
UBS	USD	68,760	GBP	47,534	15/06/2016	(432)	-
UBS	USD	39,427	GBP	27,477	15/06/2016	(568)	-
UBS	EUR	21,153	USD	24,143	15/06/2016	(585)	-
UBS	USD	75,322	GBP	52,491	15/06/2016	(1,085)	-
UBS	USD	198,876	GBP	137,484	15/06/2016	(1,249)	-
UBS	EUR	48,417	USD	55,248	15/06/2016	(1,327)	-
UBS	USD	355,036	GBP	246,534	15/06/2016	(3,823)	-
UBS	USD	333,786	GBP	232,627	15/06/2016	(4,830)	-
UBS	EUR	196,018	USD	223,674	15/06/2016	(5,370)	-
UBS	EUR	339,924	USD	387,883	15/06/2016	(9,313)	-
UBS	GBP	2,037,653	USD	2,979,151	15/06/2016	(13,108)	(0.01)
UBS	USD	3,150,697	GBP	2,195,831	15/06/2016	(45,592)	(0.02)
UBS	EUR	5,701,099	USD	6,505,456	15/06/2016	(156,199)	(0.05)
UBS	EUR	8,034,049	USD	9,167,557	15/06/2016	(220,117)	(0.08)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>						<b>(465,290)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>						<b>1,072,538</b>	<b>0.37</b>

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	273,557,830	96.04
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	10,980,507	3.85
その他の純資産	312,905	0.11
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>284,851,242</u>	<u>100.00</u>

**総資産の分析(無監査)**

	総資産 比率(%)
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	92.89
UCITSおよびAIF	1.52
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.55
その他の資産	5.04
	<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90,860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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。

^ 関係会社。

† ファンドの純資産の0.66%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	株式 : 95.99% (31 May 2015:90.60%)		
	パミューダ : 0.20% (31 May 2015:0.56%)		
	農業 : 0.07% (31 May 2015:0.00%)		
5,300	Bunge Ltd Com USD0.01	355,524	0.07
	保険 : 0.13% (31 May 2015:0.56%)		
15,600	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	419,406	0.08
4,700	Axis Capital Holdings Ltd Com USD0.01	258,970	0.05
	<b>パミューダ合計</b>	<b>1,033,900</b>	<b>0.20</b>
	カナダ : 0.00% (31 May 2015:1.48%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2015:1.48%)		
	キュラソー : 0.60% (31 May 2015:0.00%)		
	石油・ガス・サービス : 0.60% (31 May 2015:0.00%)		
40,680	Schlumberger Ltd Com USD0.01	3,103,681	0.60
	<b>キュラソー合計</b>	<b>3,103,681</b>	<b>0.60</b>
	フランス : 0.42% (31 May 2015:0.83%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2015:0.83%)		
	医薬品 : 0.42% (31 May 2015:0.00%)		
53,000	Sanofi ADR NPV	2,182,540	0.42
	<b>フランス合計</b>	<b>2,182,540</b>	<b>0.42</b>
	アイルランド : 3.78% (31 May 2015:1.68%)		
	建設資材 : 1.29% (31 May 2015:0.00%)		
218,500	CRH ADR EURO.32	6,689,378	1.29
	電子 : 0.00% (31 May 2015:0.73%)		

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 比率(%)
	株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)		
	アイルランド(つづき) : 3.78% (31 May 2015:2.80%)		
	ヘルスケア用品 : 1.45% (31 May 2015:0.00%)		
93,500	Medtronic PLC Com USD0.10	7,524,413	1.45
	保険 : 1.04% (31 May 2015:0.00%)		
12,786	Willis Towers Watson PLC Com USD0.0003	1,637,055	0.32
109,000	XL Group PLC Com USD0.01	3,743,605	0.72
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.36%)		
	医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.59%)		
	<b>アイルランド合計</b>	<b>19,594,451</b>	<b>3.78</b>
	ジャージー : 0.36% (31 May 2015:0.00%)		
	自動車部品・装置 : 0.36% (31 May 2015:0.00%)		
27,600	Delphi Automotive PLC Com USD0.01	1,875,558	0.36
	<b>ジャージー合計</b>	<b>1,875,558</b>	<b>0.36</b>
	オランダ : 0.76% (31 May 2015:0.74%)		
	化学 : 0.76% (31 May 2015:0.36%)		
48,300	LyondellBasell Industries NV Class A Com EURO.04	3,931,137	0.76
	半導体 : 0.00% (31 May 2015:0.38%)		
	<b>オランダ合計</b>	<b>3,931,137</b>	<b>0.76</b>
	パナマ : 0.08% (31 May 2015:0.00%)		
	余暇 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)		
8,500	Carnival Corp Com USD0.01	405,832	0.08
	<b>パナマ合計</b>	<b>405,832</b>	<b>0.08</b>
	韓国 : 0.00% (31 May 2015:1.42%)		
	半導体 : 0.00% (31 May 2015:1.42%)		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>スイス : 0.72% (31 May 2015:0.86%)</b>		
	<b>電子 : 0.00% (31 May 2015:0.39%)</b>		
	<b>保険 : 0.72% (31 May 2015:0.00%)</b>		
29,185	Chubb Ltd Com CHF24.15	3,695,842	0.72
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:0.47%)</b>		
	<b>スイス合計</b>	<b>3,695,842</b>	<b>0.72</b>
	<b>英国 : 1.76% (31 May 2015:0.83%)</b>		
	<b>飲料 : 0.11% (31 May 2015:0.00%)</b>		
15,300	Coca-Cola European Partners PLC Com USD0.01	595,552	0.11
	<b>保険 : 0.40% (31 May 2015:0.83%)</b>		
19,163	Aon PLC Com USD0.01	2,092,983	0.40
	<b>鉱業 : 0.24% (31 May 2015:0.00%)</b>		
43,900	Rio Tinto Plc ADR NPV	1,231,175	0.24
	<b>石油・ガス : 1.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
167,100	BP Plc ADR NPV	5,246,104	1.01
	<b>英国合計</b>	<b>9,165,814</b>	<b>1.76</b>
	<b>米国 : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 6.03% (31 May 2015:0.91%)</b>		
39,600	Boeing Co Com USD5.00	4,995,936	0.96
1,400	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	116,501	0.02
44,200	General Dynamics Corp Com USD1.00	6,269,549	1.21
18,000	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	4,253,130	0.82
11,700	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	2,487,888	0.48
54,400	Raytheon Co Com USD0.01	7,054,320	1.36
61,000	United Technologies Corp Com USD1.00	6,136,600	1.18
	<b>農業 : 3.13% (31 May 2015:0.00%)</b>		
81,800	Altria Group Inc Com USD0.33	5,206,161	1.00
58,300	Archer-Daniels-Midland Co Class C Com NPV	2,493,782	0.48
86,800	Philip Morris International Inc Com NPV	8,563,688	1.65



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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>航空 : 1.66% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,800	Alaska Air Group Inc Com USD0.01	517,998	0.10
56,025	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	2,434,566	0.47
133,600	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	5,674,660	1.09
	<b>アパレル : 0.06% (31 May 2015:0.72%)</b>		
3,292	Ralph Lauren Corp Com USD0.01	310,452	0.06
	<b>自動車製造 : 0.89% (31 May 2015:0.00%)</b>		
147,000	General Motors Co Class C Com USD0.01	4,596,690	0.89
	<b>自動車部品・装置 : 1.37% (31 May 2015:0.36%)</b>		
140,939	Johnson Controls Inc Com USD0.01	6,224,571	1.20
7,400	Lear Corp Com USD0.01	878,750	0.17
	<b>銀行 : 11.10% (31 May 2015:9.04%)</b>		
661,100	Bank of America Corp Com USD0.01	9,767,753	1.88
71,732	Citigroup Inc Com USD0.01	3,340,201	0.64
44,600	Comerica Inc Com USD5.00	2,100,437	0.41
1,300	Commerce Bancshares Inc/MO Com USD5.00	63,596	0.01
202,020	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	13,178,775	2.54
121,822	Morgan Stanley Com USD0.01	3,333,659	0.64
111,400	State Street Corp Com USD1.00	7,025,441	1.36
5,600	Synovus Financial Corp Com USD1.00	180,180	0.03
84,161	US Bancorp Com USD0.01	3,603,353	0.70
295,677	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	14,992,302	2.89
	<b>バイオテクノロジー : 1.24% (31 May 2015:0.00%)</b>		
12,000	Biogen Inc Com USD0.0005	3,477,000	0.67
34,000	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	2,960,040	0.57
	<b>建設資材 : 0.03% (31 May 2015:0.42%)</b>		
3,200	Owens Corning Com USD0.001	163,392	0.03
	<b>化学 : 2.42% (31 May 2015:1.82%)</b>		
24,300	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	672,016	0.13
156,611	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	8,042,758	1.55
42,900	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	2,804,802	0.54
38,200	Mosaic Co Com USD0.01	963,595	0.19
1,100	PolyOne Corp Com USD0.01	41,211	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
4,800	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	382,752	0.07
6,100	United Rentals Inc Com USD0.01	424,956	0.08
	<b>コンピューター : 2.75% (31 May 2015:4.28%)</b>		
65,100	Apple Inc Com USD0.00001	6,499,910	1.26
6,200	Brocade Communications Systems Inc Com USD0.001	56,203	0.01
6,400	Computer Sciences Corp Com USD1.00	315,040	0.06
3,800	DST Systems Inc Com USD0.01	459,401	0.09
79,330	EMC Corp/MA Com USD0.01	2,216,084	0.43
29,300	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,498,429	0.87
6,000	Teradata Corp Com USD0.01	170,130	0.03
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.78% (31 May 2015:1.76%)</b>		
50,153	Procter & Gamble Co Com NPV	4,063,898	0.78
	<b>販売/卸売 : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
3,300	WW Grainger Inc Com USD0.50	753,604	0.15
	<b>各種金融サービス : 3.42% (31 May 2015:4.04%)</b>		
84,872	American Express Co Class C Com USD0.20	5,582,456	1.08
59,735	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	6,073,556	1.17
7,262	BlackRock Inc Com USD0.01	2,641,189	0.51
25,300	Discover Financial Services Com USD0.01	1,437,040	0.28
2,300	Nasdaq Inc Com USD0.01	151,765	0.03
40,800	Navient Corp Com USD0.01	559,164	0.11
16,300	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	1,255,996	0.24
	<b>電気 : 2.15% (31 May 2015:2.87%)</b>		
85,300	Entergy Corp Com USD0.01	6,474,697	1.25
16,186	NextEra Energy Inc Com USD0.01	1,943,939	0.38
69,200	PPL Corp Com USD0.01	2,666,622	0.52
	<b>電気部品・設備 : 0.43% (31 May 2015:0.00%)</b>		
42,800	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	2,226,242	0.43
	<b>電子 : 2.64% (31 May 2015:2.66%)</b>		
24,045	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	1,103,305	0.21
1,700	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	109,845	0.02
109,877	Honeywell International Inc Com USD1.00	12,506,750	2.41

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2015:1.10%)</b>		
	<b>食品 : 1.08% (31 May 2015:0.87%)</b>		
125,900	Mondelez International Inc Class A Com NPV	5,601,921	1.08
	<b>林産品・紙製品 : 0.62% (31 May 2015:0.00%)</b>		
76,200	International Paper Co Class C Com USD1.00	3,212,973	0.62
	<b>ガス : 0.00% (31 May 2015:0.53%)</b>		
	<b>工具・工作機械 : 1.33% (31 May 2015:0.00%)</b>		
3,500	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	210,647	0.04
59,200	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	6,701,440	1.29
	<b>ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2015:1.91%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 1.52% (31 May 2015:2.48%)</b>		
21,251	Cigna Corp Com USD0.25	2,722,891	0.53
6,100	Humana Inc Com USD0.17	1,053,195	0.20
30,764	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	4,112,378	0.79
	<b>住宅建設 : 1.02% (31 May 2015:0.00%)</b>		
115,900	Lennar Corp Class A Com USD0.10	5,282,142	1.02
	<b>住宅家具 : 0.46% (31 May 2015:0.00%)</b>		
1,800	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	90,513	0.02
13,100	Whirlpool Corp Com USD1.00	2,288,308	0.44
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.01% (31 May 2015:0.00%)</b>		
800	Avery Dennison Corp Com USD1.00	59,500	0.01
	<b>保険 : 4.56% (31 May 2015:6.36%)</b>		
77,064	Allstate Corp Com USD0.01	5,202,205	1.00
17,200	American International Group Inc Com USD2.50	995,622	0.19
800	Assurant Inc Com USD0.01	69,904	0.01
6,100	Cincinnati Financial Corp Com USD2.00	421,388	0.08
17,600	CNO Financial Group Inc Com USD0.01 †	357,016	0.07
1,900	Hanover Insurance Group Inc Com USD0.01	164,682	0.03
38,900	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	1,756,529	0.34

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>保険(つづき) : 4.56% (31 May 2015:6.36%)</b>		
117,900	Loews Corp Com USD0.01	4,772,002	0.92
3,800	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	251,028	0.05
30,125	MetLife Inc Com USD0.01	1,372,646	0.26
12,500	Old Republic International Corp Com USD1.00	239,437	0.05
32,300	Progressive Corp Com USD1.00	1,075,751	0.21
21,400	Prudential Financial Inc Com USD0.01	1,695,629	0.33
4,500	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	446,085	0.09
11,700	Torchmark Corp Com USD1.00	720,954	0.14
32,700	Travelers Cos Inc NPV	3,731,070	0.72
9,000	Unum Group Com USD0.10	332,190	0.07
	<b>インターネット : 0.09% (31 May 2015:1.01%)</b>		
18,300	eBay Inc Com USD0.001	447,527	0.09
	<b>鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2015:0.56%)</b>		
	<b>余暇 : 0.17% (31 May 2015:0.00%)</b>		
19,200	Harley-Davidson Inc Com USD0.01	890,784	0.17
	<b>宿泊施設 : 0.15% (31 May 2015:0.51%)</b>		
11,300	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	761,337	0.15
	<b>建設機械・採掘機械 : 0.33% (31 May 2015:0.66%)</b>		
23,821	Caterpillar Inc Com USD1.00	1,727,022	0.33
	<b>各種機械 : 0.47% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,500	Deere & Co Class C Com USD1.00	1,687,457	0.33
700	Graco Inc Com USD1.00	56,133	0.01
3,000	Nordson Corp Com NPV	260,955	0.05
3,400	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	394,553	0.08
	<b>メディア : 1.91% (31 May 2015:2.34%)</b>		
38,400	CBS Corp Class B Com USD0.001	2,119,488	0.41
65,435	Comcast Corp Class A Com USD0.01	4,141,054	0.80
14,200	TEGNA Inc Com USD1.00	326,103	0.06
114,600	Twenty-First Century Fox Inc Class A Com USD0.01	3,309,075	0.64
	<b>金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2015:0.88%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>各種製造業 : 1.94% (31 May 2015:1.17%)</b>		
28,100	3M Co Class C Com USD0.01	4,730,073	0.91
151,352	General Electric Co Class C Com USD0.06	4,572,344	0.88
6,800	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	780,776	0.15
	<b>石油・ガス : 6.84% (31 May 2015:9.00%)</b>		
5,626	California Resources Corp Com USD0.01	8,580	-
44,634	Chevron Corp Com USD0.75	4,506,472	0.87
103,900	ConocoPhillips Com USD0.01	4,550,301	0.88
44,098	EOG Resources Inc Com USD0.01	3,589,357	0.69
51,712	Exxon Mobil Corp Com NPV	4,601,334	0.89
15,800	HollyFrontier Corp Com USD0.01	422,729	0.08
60,100	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	4,533,043	0.88
111,600	Phillips 66 Com USD 0.01	8,962,038	1.73
2,040	Pioneer Natural Resources Co Class C Com USD0.01	327,043	0.06
13,300	Tesoro Corp Com USD0.17	1,038,398	0.20
52,800	Valero Energy Corp Com USD0.01	2,887,896	0.56
	<b>包装・容器 : 0.16% (31 May 2015:0.24%)</b>		
9,600	Bemis Co Inc Com USD0.10	483,360	0.09
8,417	WestRock Co Com NPV	333,355	0.07
	<b>医薬品 : 7.17% (31 May 2015:4.65%)</b>		
56,700	Cardinal Health Inc Com NPV	4,477,032	0.86
13,300	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	1,004,549	0.19
107,247	Johnson & Johnson Com USD1.00	12,088,882	2.33
119,200	Merck & Co Inc Com USD0.50	6,705,596	1.29
373,687	Pfizer Inc Com USD0.05	12,965,070	2.50
	<b>不動産投資信託 : 0.51% (31 May 2015:2.98%)</b>		
12,339	American Tower Corp Reits USD0.01	1,305,281	0.25
14,694	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,334,289	0.26
	<b>小売 : 4.59% (31 May 2015:3.02%)</b>		
1,400	AutoNation Inc Com USD0.01	70,609	0.02
16,300	Bed Bath & Beyond Inc Com USD0.01	729,262	0.14
2,500	Best Buy Co Inc Com USD0.10	80,438	0.02
9,600	CarMax Inc Com USD0.50	515,184	0.10
12,100	Foot Locker Inc Com USD0.01	676,511	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 87.21% (31 May 2015:82.20%)</b>		
	<b>小売(つづき) : 4.59% (31 May 2015:3.02%)</b>		
10,300	GameStop Corp Class A Com USD0.001	299,782	0.06
142,800	Gap Inc Com USD0.05	2,567,544	0.50
2,300	HSN Inc Com USD0.01	120,417	0.02
84,769	Macy's Inc Com USD0.01	2,814,755	0.54
11,200	Nordstrom Inc Com NPV	425,208	0.08
125,800	Target Corp Com USD0.08	8,653,782	1.67
6,100	Urban Outfitters Inc Com USD0.0001	174,003	0.03
93,500	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	6,616,995	1.28
	<b>半導体 : 3.70% (31 May 2015:3.69%)</b>		
171,054	Applied Materials Inc Com USD0.01	4,177,994	0.81
74,989	Intel Corp Com USD0.001	2,368,528	0.46
8,761	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	332,524	0.07
108,600	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	5,959,968	1.15
4,400	Teradyne Inc Com USD0.13	87,142	0.02
101,618	Texas Instruments Inc Com USD1.00	6,158,559	1.19
	<b>ソフトウェア : 2.22% (31 May 2015:3.39%)</b>		
109,594	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,807,386	1.12
142,203	Oracle Corp Com USD0.01	5,715,850	1.10
	<b>通信 : 4.62% (31 May 2015:2.89%)</b>		
198,600	AT&T Inc Com USD1.00	7,766,253	1.50
136,803	Cisco Systems Inc Com USD0.001	3,972,759	0.77
239,166	Verizon Communications Inc Com USD0.10	12,172,354	2.35
	<b>繊維 : 0.00% (31 May 2015:0.39%)</b>		
	<b>運輸 : 1.34% (31 May 2015:2.69%)</b>		
93,564	CSX Corp Com USD1.00	2,471,961	0.48
2,500	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	121,400	0.02
13,472	FedEx Corp Com USD0.10	2,222,678	0.43
25,400	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	2,134,870	0.41
	<b>米国合計</b>	<b>451,982,774</b>	<b>87.21</b>

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 比率(%)	
		株式(つづき) : 95.99% (31 May 2015:90.60%)					
		バージン諸島 : 0.10% (31 May 2015:0.00%)					
		アパレル : 0.10% (31 May 2015:0.00%)					
11,800		Michael Kors Holdings Ltd Com NPV			504,155	0.10	
		バージン諸島合計			<u>504,155</u>	<u>0.10</u>	
		株式合計			<u>497,475,684</u>	<u>95.99</u>	
		集団投資事業 : 0.25% (31 May 2015:1.12%)					
31,188		iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF			1,285,055	0.25	
		集団投資事業合計			<u>1,285,055</u>	<u>0.25</u>	
		先物契約** : 0.00% (31 May 2015:0.01%)			未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)	
3		S&P500 E-mini Future June 2016			10,533	-	
		未決済先物契約に係る評価益合計			<u>10,533</u>	<u>-</u>	
		先物契約合計			<u>10,533</u>	<u>-</u>	
		先渡為替契約 : 0.25% (31 May 2015:-2.31%)					
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 比率(%)
UBS	GBP	236,019,282	USD	340,606,506	15/06/2016	2,947,146	0.57
UBS	GBP	5,078,645	USD	7,329,146	15/06/2016	63,416	0.01
UBS	USD	856,060	GBP	581,663	15/06/2016	9,382	-
UBS	GBP	679,729	USD	980,937	15/06/2016	8,488	-
UBS	USD	457,587	EUR	403,397	15/06/2016	8,329	-
UBS	USD	105,082	EUR	92,072	15/06/2016	2,542	-
UBS	USD	87,653	EUR	76,604	15/06/2016	2,340	-
UBS	USD	101,865	EUR	89,833	15/06/2016	1,819	-
UBS	USD	66,734	EUR	58,511	15/06/2016	1,570	-
UBS	GBP	110,243	USD	159,095	15/06/2016	1,377	-
UBS	USD	198,612	EUR	177,148	15/06/2016	1,323	-
UBS	GBP	91,985	USD	132,746	15/06/2016	1,149	-
UBS	USD	145,663	EUR	129,992	15/06/2016	892	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.25% (31 May 2015: -2.31%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	96,796	EUR	86,276	15/06/2016	710	-
UBS	USD	27,222	EUR	23,861	15/06/2016	649	-
UBS	USD	150,863	GBP	103,207	15/06/2016	633	-
UBS	USD	98,665	EUR	88,183	15/06/2016	456	-
UBS	USD	164,537	EUR	147,364	15/06/2016	419	-
UBS	USD	19,113	EUR	16,856	15/06/2016	341	-
UBS	USD	12,304	EUR	10,753	15/06/2016	329	-
UBS	USD	113,468	EUR	101,625	15/06/2016	289	-
UBS	USD	34,509	EUR	30,759	15/06/2016	253	-
UBS	GBP	14,066	USD	20,298	15/06/2016	176	-
UBS	GBP	13,717	USD	19,797	15/06/2016	170	-
UBS	GBP	10,522	USD	15,154	15/06/2016	162	-
UBS	USD	18,970	EUR	16,920	15/06/2016	126	-
UBS	USD	7,671	EUR	6,784	15/06/2016	116	-
UBS	USD	69,518	EUR	62,354	15/06/2016	75	-
UBS	USD	248	EUR	217	15/06/2016	6	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

3,054,683

0.58

UBS	USD	7,154	EUR	6,425	15/06/2016	(1)	-
UBS	USD	355	GBP	246	15/06/2016	(3)	-
UBS	USD	405	GBP	281	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	47,011	USD	52,413	15/06/2016	(57)	-
UBS	EUR	17,600	USD	19,722	15/06/2016	(121)	-
UBS	USD	19,305	GBP	13,347	15/06/2016	(123)	-
UBS	EUR	5,415	USD	6,181	15/06/2016	(150)	-
UBS	EUR	19,206	USD	21,961	15/06/2016	(572)	-
UBS	EUR	25,900	USD	29,636	15/06/2016	(792)	-
UBS	USD	313,124	GBP	216,465	15/06/2016	(1,966)	-
UBS	EUR	147,617	USD	166,611	15/06/2016	(2,212)	-
UBS	USD	171,448	GBP	119,481	15/06/2016	(2,470)	-
UBS	EUR	102,356	USD	116,798	15/06/2016	(2,804)	-
UBS	GBP	983,380	USD	1,437,751	15/06/2016	(6,326)	-
UBS	USD	1,009,023	GBP	700,657	15/06/2016	(10,865)	-
UBS	EUR	767,546	USD	875,838	15/06/2016	(21,029)	-
UBS	EUR	1,851,690	USD	2,112,941	15/06/2016	(50,733)	(0.01)
UBS	EUR	17,800,614	USD	20,312,067	15/06/2016	(487,701)	(0.09)
UBS	EUR	42,702,010	USD	48,726,751	15/06/2016	(1,169,949)	(0.23)

## 先渡為替契約に係る評価損合計

(1,757,878)

(0.33)

## 先渡為替契約合計

1,296,805

0.25



	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	500,068,077	96.49
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	18,819,888	3.63
その他の純負債	(615,610)	(0.12)
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>518,272,355</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.45
UCITSおよびAIF	0.24
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.58
その他の資産	4.73
	<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87,965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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。  
† ファンドの純資産の0.07%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。  
FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

[次へ](#)

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式 : 99.47% (31 May 2015:94.43%)</b>		
	<b>オーストラリア : 3.20% (31 May 2015:2.79%)</b>		
	<b>銀行 : 0.73% (31 May 2015:0.17%)</b>		
48,172	Bank of Queensland Ltd Com NPV	406,215	0.13
27,371	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	1,535,552	0.49
17,861	National Australia Bank Ltd Com NPV	351,369	0.11
	<b>飲料 : 0.00% (31 May 2015:0.05%)</b>		
	<b>バイオテクノロジー : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
5,670	CSL Ltd Com NPV	475,561	0.15
	<b>建設資材 : 0.29% (31 May 2015:0.00%)</b>		
186,197	Boral Ltd Com NPV	915,906	0.29
	<b>各種金融サービス : 0.24% (31 May 2015:0.10%)</b>		
13,956	Macquarie Group Ltd Com NPV	756,512	0.24
	<b>電気 : 0.10% (31 May 2015:0.06%)</b>		
22,728	AGL Energy Ltd Com NPV	306,008	0.10
	<b>食品 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.10% (31 May 2015:0.67%)</b>		
19,955	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	309,295	0.10
	<b>保険 : 0.53% (31 May 2015:0.40%)</b>		
327,254	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	1,392,840	0.44
30,936	Suncorp Group Ltd Com NPV	290,566	0.09
	<b>余暇 : 0.12% (31 May 2015:0.04%)</b>		
16,310	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	373,438	0.12
	<b>鉱業 : 0.00% (31 May 2015:0.54%)</b>		
	<b>各種製造業 : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
25,175	Orica Ltd Com NPV	247,946	0.08
	<b>石油・ガス : 0.14% (31 May 2015:0.00%)</b>		
17,994	Caltex Australia Ltd Com NPV	426,595	0.14

		公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
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) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	オーストラリア(つづき) : 3.20% (31 May 2015:2.79%)		
	包装・容器 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)		
	不動産投資信託 : 0.30% (31 May 2015:0.12%)		
93,051	Goodman Group Reits NPV	478,954	0.15
333,980	Mirvac Group Reits NPV	469,991	0.15
	通信 : 0.17% (31 May 2015:0.06%)		
128,290	Telstra Corp Ltd Com NPV	519,998	0.17
	運輸 : 0.25% (31 May 2015:0.45%)		
242,147	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	792,037	0.25
	オーストラリア合計	<u>10,048,783</u>	<u>3.20</u>
	オーストリア : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	ベルギー : 0.26% (31 May 2015:0.03%)		
	飲料 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)		
	化学 : 0.20% (31 May 2015:0.00%)		
6,094	Solvay SA Com EUR15.00	618,409	0.20
	半導体 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)		
3,053	Melexis NV Com NPV	184,161	0.06
	ベルギー合計	<u>802,570</u>	<u>0.26</u>
	バミューダ : 0.57% (31 May 2015:1.06%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2015:0.05%)		
	各種金融サービス : 0.39% (31 May 2015:0.66%)		
34,768	Lazard Ltd Class A USD0.01	1,222,791	0.39
	不動産 : 0.09% (31 May 2015:0.00%)		
118,000	Kerry Properties Ltd Com HKD1.00	294,387	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>バミューダ(つづき) 0.57% (31 May 2015:1.06%)</b>		
	<b>ソフトウェア : 0.02% (31 May 2015:0.14%)</b>		
203,674	Silverlake Axis Ltd Com USD0.02	73,599	0.02
	<b>運輸 : 0.07% (31 May 2015:0.21%)</b>		
43,438	BW LPG Ltd Com USD0.01	218,199	0.07
	<b>バミューダ合計</b>	<b>1,808,976</b>	<b>0.57</b>
	<b>ブラジル : 0.24% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>電気 : 0.24% (31 May 2015:0.00%)</b>		
54,637	AES Tiete Energia SA NPV	214,710	0.07
334,721	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	522,711	0.17
	<b>ブラジル合計</b>	<b>737,421</b>	<b>0.24</b>
	<b>カナダ : 4.58% (31 May 2015:2.72%)</b>		
	<b>自動車部品・装置 : 0.34% (31 May 2015:0.00%)</b>		
26,547	Magna International Inc Com NPV	1,079,150	0.34
	<b>銀行 : 2.21% (31 May 2015:1.55%)</b>		
25,101	Bank of Montreal Com NPV	1,580,877	0.50
36,557	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada Com NPV	2,842,034	0.91
41,737	Royal Bank of Canada Com NPV	2,516,313	0.80
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>		
	<b>各種金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.20%)</b>		
	<b>保険 : 1.10% (31 May 2015:0.37%)</b>		
85,908	Power Financial Corp Com NPV	2,085,474	0.67
38,893	Sun Life Financial Inc Com NPV	1,347,177	0.43
	<b>メディア : 0.52% (31 May 2015:0.29%)</b>		
41,945	Shaw Communications Inc Class B Com NPV	803,884	0.26
19,345	Thomson Reuters Corp Com NPV	814,557	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 比率(%)
	株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	カナダ(つづき) : 4.58% (31 May 2015:2.72%)		
	鉱業 : 0.41% (31 May 2015:0.00%)		
20,322	Franco-Nevada Corp Com NPV	1,287,805	0.41
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.12%)		
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	<b>カナダ合計</b>	<b>14,357,271</b>	<b>4.58</b>
	ケイマン諸島 : 0.47% (31 May 2015:1.30%)		
	保険 : 0.34% (31 May 2015:0.49%)		
82,943	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	1,062,065	0.34
	小売 : 0.13% (31 May 2015:0.00%)		
35,172	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	407,834	0.13
	通信 : 0.00% (31 May 2015:0.81%)		
	<b>ケイマン諸島合計</b>	<b>1,469,899</b>	<b>0.47</b>
	キプロス : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	チェコ共和国 : 0.44% (31 May 2015:0.00%)		
	銀行 : 0.44% (31 May 2015:0.00%)		
440,000	Moneta Money Bank AS Class A Com CZK1.00	1,376,677	0.44
	<b>チェコ共和国合計</b>	<b>1,376,677</b>	<b>0.44</b>
	デンマーク : 1.41% (31 May 2015:0.95%)		
	銀行 : 0.60% (31 May 2015:0.35%)		
64,937	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,866,450	0.60

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>デンマーク(つづき) : 1.41% (31 May 2015:0.95%)</b>		
	<b>運輸 : 0.81% (31 May 2015:0.60%)</b>		
389	AP Moeller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	501,987	0.16
41,291	Dfds A/S Com DKK20.00	2,035,274	0.65
	<b>デンマーク合計</b>	<b>4,403,711</b>	<b>1.41</b>
	<b>フィンランド : 0.88% (31 May 2015:1.68%)</b>		
	<b>林産品・紙製品 : 0.31% (31 May 2015:0.52%)</b>		
51,056	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	979,605	0.31
	<b>各種機械 : 0.00% (31 May 2015:0.07%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.57% (31 May 2015:0.00%)</b>		
53,269	Neste Oyj Com NPV	1,789,133	0.57
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:1.09%)</b>		
	<b>フィンランド合計</b>	<b>2,768,738</b>	<b>0.88</b>
	<b>フランス : 3.22% (31 May 2015:3.02%)</b>		
	<b>自動車製造 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:1.05%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>コンピューター : 0.19% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,334	Capgemini SA Com EUR8.00	604,087	0.19
	<b>販売/卸売 : 0.32% (31 May 2015:0.17%)</b>		
65,225	Rexel SA Com EUR5.00	997,867	0.32
	<b>各種金融サービス : 0.30% (31 May 2015:0.00%)</b>		
19,885	Amundi SA Com EUR2.50	953,218	0.30
	<b>保険 : 0.40% (31 May 2015:0.07%)</b>		
73,917	CNP Assurances Com EUR1.00	1,251,808	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>フランス(つづき) : 3.22% (31 May 2015:3.02%)</b>		
	<b>宿泊施設 : 0.00% (31 May 2015:0.66%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.57% (31 May 2015:0.55%)</b>		
36,947	TOTAL SA Com EUR2.50	1,795,893	0.57
	<b>石油・ガス・サービス : 0.16% (31 May 2015:0.00%)</b>		
9,359	Technip SA Com EURO.76	514,069	0.16
	<b>医薬品 : 0.43% (31 May 2015:0.18%)</b>		
16,360	Sanofi Com EUR2.00	1,342,281	0.43
	<b>不動産投資信託 : 0.58% (31 May 2015:0.20%)</b>		
10,583	Fonciere Des Regions Reits EUR3.00	946,528	0.30
9,370	Klepierre Reits EUR1.40	428,512	0.14
1,644	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	442,767	0.14
	<b>運輸 : 0.27% (31 May 2015:0.00%)</b>		
65,066	Groupe Eurotunnel SE Com EURO.40	839,881	0.27
	<b>フランス合計</b>	<b>10,116,911</b>	<b>3.22</b>
	<b>ドイツ : 4.33% (31 May 2015:2.29%)</b>		
	<b>自動車製造 : 0.45% (31 May 2015:0.16%)</b>		
20,748	Daimler AG Com NPV	1,414,966	0.45
	<b>銀行 : 0.26% (31 May 2015:0.00%)</b>		
71,902	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	827,464	0.26
	<b>化学 : 0.37% (31 May 2015:0.28%)</b>		
7,245	BASF SE Com NPV	560,350	0.18
19,879	Evonik Industries AG Class A Com NPV	583,908	0.19
	<b>インターネット : 0.11% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,294	United Internet AG Com NPV	343,782	0.11
	<b>余暇 : 0.30% (31 May 2015:0.31%)</b>		
61,913	TUI AG Class D Com NPV	952,959	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>ドイツ(つづき) : 4.33% (31 May 2015:2.29%)</b>		
	<b>メディア : 0.54% (31 May 2015:0.12%)</b>		
33,586	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	1,693,376	0.54
	<b>各種製造業 : 0.74% (31 May 2015:0.22%)</b>		
21,502	Siemens AG Com NPV	2,320,941	0.74
	<b>医薬品 : 0.20% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,465	Bayer AG Com NPV	614,997	0.20
	<b>不動産 : 0.76% (31 May 2015:0.49%)</b>		
108,536	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	2,367,015	0.76
	<b>小売 : 0.15% (31 May 2015:0.19%)</b>		
7,787	HUGO BOSS AG Com NPV	479,259	0.15
	<b>ソフトウェア : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>通信 : 0.45% (31 May 2015:0.48%)</b>		
34,248	Drillisch AG Class A Com NPV	1,409,349	0.45
	<b>ドイツ合計</b>	<b>13,568,366</b>	<b>4.33</b>
	<b>ギリシャ : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>娯楽 : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>香港 : 0.46% (31 May 2015:0.61%)</b>		
	<b>各種持株会社 : 0.11% (31 May 2015:0.30%)</b>		
32,000	Swire Pacific Ltd Class A Com HKDO.60	346,234	0.11
	<b>不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>水道 : 0.35% (31 May 2015:0.25%)</b>		
770,000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	1,091,341	0.35
	<b>香港合計</b>	<b>1,437,575</b>	<b>0.46</b>



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 比率(%)
	株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	インド : 0.00% (31 May 2015:0.09%)		
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.09%)		
	アイルランド : 1.11% (31 May 2015:1.22%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)		
	コンピューター : 0.96% (31 May 2015:0.63%)		
25,277	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	3,007,457	0.96
	食品 : 0.00% (31 May 2015:0.28%)		
	不動産投資信託 : 0.15% (31 May 2015:0.23%)		
290,230	Green REIT PLC Reits EURO.10	475,763	0.15
	<b>アイルランド合計</b>	<b>3,483,220</b>	<b>1.11</b>
	マン島 : 0.00% (31 May 2015:0.26%)		
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2015:0.26%)		
	イスラエル : 0.69% (31 May 2015:0.37%)		
	銀行 : 0.03% (31 May 2015:0.00%)		
7,326	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS0.10	85,686	0.03
	化学 : 0.18% (31 May 2015:0.00%)		
135,047	Israel Chemicals Ltd Com ILS1.00	554,798	0.18
	通信 : 0.48% (31 May 2015:0.37%)		
786,091	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Class C Com ILS1.00	1,525,701	0.48
	<b>イスラエル合計</b>	<b>2,166,185</b>	<b>0.69</b>
	イタリア : 2.39% (31 May 2015:2.04%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.78%)		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>イタリア(つづき) : 2.39% (31 May 2015:2.04%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.32% (31 May 2015:0.10%)</b>		
37,523	Atlantia SpA Com EUR1.00	1,012,147	0.32
	<b>娯楽 : 0.56% (31 May 2015:0.49%)</b>		
374,568	RAI Way SpA Com NPV	1,762,608	0.56
	<b>保険 : 0.69% (31 May 2015:0.40%)</b>		
91,209	Poste Italiane SpA Com NPV	698,330	0.22
733,155	UnipolSai SpA Com NPV	1,464,644	0.47
	<b>通信 : 0.82% (31 May 2015:0.23%)</b>		
25,268	Ei Towers SpA Com EURO.10	1,452,894	0.47
228,020	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	1,106,757	0.35
	<b>イタリア合計</b>	<b>7,497,380</b>	<b>2.39</b>
	<b>日本 : 7.19% (31 May 2015:5.67%)</b>		
	<b>広告 : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>農業 : 0.16% (31 May 2015:0.09%)</b>		
12,400	日本たばこ産業	491,505	0.16
	<b>航空 : 0.13% (31 May 2015:0.00%)</b>		
11,910	日本航空	408,401	0.13
	<b>自動車製造 : 0.90% (31 May 2015:1.57%)</b>		
32,900	富士重工業	1,229,467	0.39
41,400	日野自動車	423,687	0.14
38,300	いすゞ自動車	461,116	0.15
13,300	トヨタ自動車	693,691	0.22
	<b>自動車部品・装置 : 0.20% (31 May 2015:0.04%)</b>		
11,200	ブリヂストン	385,923	0.12
17,000	横浜ゴム	260,813	0.08
	<b>銀行 : 0.67% (31 May 2015:1.29%)</b>		
174,000	あおぞら銀行	589,910	0.19
208,100	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,038,952	0.33
14,000	三井住友フィナンシャルグループ	455,895	0.15

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 7.19% (31 May 2015:5.67%)</b>		
	<b>飲料 : 0.09% (31 May 2015:0.00%)</b>		
5,900	サントリー食品インターナショナル	277,963	0.09
	<b>化学 : 0.16% (31 May 2015:0.11%)</b>		
73,000	旭化成	488,499	0.16
	<b>コンピューター : 0.00% (31 May 2015:0.04%)</b>		
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.10% (31 May 2015:0.03%)</b>		
5,900	花王	324,778	0.10
	<b>販売/卸売 : 0.58% (31 May 2015:0.33%)</b>		
38,300	伊藤忠商事	481,059	0.15
30,400	三菱商事	538,075	0.17
39,900	三井物産	480,289	0.15
35,000	住友商事	358,584	0.11
	<b>各種金融サービス : 0.24% (31 May 2015:0.08%)</b>		
128,000	大和証券グループ本社	746,383	0.24
	<b>電気部品・設備 : 0.10% (31 May 2015:0.04%)</b>		
25,300	ブラザー工業	303,404	0.10
	<b>ガス : 0.15% (31 May 2015:0.06%)</b>		
125,000	大阪瓦斯	469,546	0.15
	<b>工具・工作機械 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
19,100	T H K	361,489	0.12
	<b>住宅建設 : 0.59% (31 May 2015:0.56%)</b>		
103,600	積水ハウス	1,853,086	0.59
	<b>住宅家具 : 0.17% (31 May 2015:0.00%)</b>		
57,100	パナソニック	530,816	0.17
	<b>保険 : 0.20% (31 May 2015:0.11%)</b>		
18,500	東京海上ホールディングス	640,882	0.20
	<b>インターネット : 0.22% (31 May 2015:0.00%)</b>		
18,100	ミクシィ	697,692	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 7.19% (31 May 2015:5.67%)</b>		
	<b>建設機械・採掘機械 : 0.14% (31 May 2015:0.00%)</b>		
28,600	日立建機	441,746	0.14
	<b>鉱業 : 0.09% (31 May 2015:0.06%)</b>		
26,000	住友金属鉱山	267,783	0.09
	<b>事務用機器 : 0.37% (31 May 2015:0.17%)</b>		
40,100	キヤノン	1,161,907	0.37
	<b>石油・ガス : 0.14% (31 May 2015:0.00%)</b>		
46,000	東燃ゼネラル石油	436,752	0.14
	<b>医薬品 : 0.38% (31 May 2015:0.60%)</b>		
39,000	第一三共	906,648	0.29
16,400	メディパルホールディングス	284,510	0.09
	<b>不動産 : 0.22% (31 May 2015:0.11%)</b>		
2,800	大東建託	406,411	0.13
15,700	野村不動産ホールディングス	281,497	0.09
	<b>不動産投資信託 : 0.18% (31 May 2015:0.00%)</b>		
249	日本リテールファンド投資法人	578,018	0.18
	<b>小売 : 0.22% (31 May 2015:0.11%)</b>		
4,500	ローソン	356,048	0.11
70,400	ヤマダ電機	331,989	0.11
	<b>通信 : 0.44% (31 May 2015:0.16%)</b>		
12,500	日本電信電話	547,766	0.18
32,200	N T T ドコモ	805,835	0.26
	<b>運輸 : 0.23% (31 May 2015:0.07%)</b>		
4,200	東日本旅客鉄道 クラスC	383,910	0.12
77,000	日本通運	332,217	0.11
	<b>日本合計</b>	<b>22,514,942</b>	<b>7.19</b>

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 比率(%)
	株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	ジャージー : 0.00% (31 May 2015:0.76%)		
	金融サービス : 0.00% (31 May 2015:0.73%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.03%)		
	ルクセンブルグ : 0.59% (31 May 2015:1.27%)		
	メディア : 0.35% (31 May 2015:0.27%)		
12,236	RTL Group SA Com NPV	1,102,406	0.35
	通信 : 0.24% (31 May 2015:1.00%)		
33,861	SES SA Receipt NPV	758,344	0.24
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>1,860,750</b>	<b>0.59</b>
	オランダ : 1.57% (31 May 2015:3.04%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.87%)		
	化学 : 0.82% (31 May 2015:1.09%)		
31,644	LyondellBasell Industries NV Class A Com EURO.04	2,575,505	0.82
	エンジニアリング・建設 : 0.36% (31 May 2015:0.68%)		
31,281	Boskalis Westminster Com EURO.80	1,133,072	0.36
	食品 : 0.39% (31 May 2015:0.17%)		
54,096	Koninklijke Ahold NV Com EURO.01	1,199,479	0.39
	保険 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)		
	半導体 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)		
	<b>オランダ合計</b>	<b>4,908,056</b>	<b>1.57</b>

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 比率(%)
	株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	ニュージーランド : 0.51% (31 May 2015:0.30%)		
	宿泊施設 : 0.51% (31 May 2015:0.30%)		
484,163	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	1,591,944	0.51
	<b>ニュージーランド合計</b>	<b>1,591,944</b>	<b>0.51</b>
	ノルウェー : 0.76% (31 May 2015:1.33%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2015:0.51%)		
	保険 : 0.30% (31 May 2015:0.00%)		
215,585	Storebrand ASA Com NOK5.00	940,638	0.30
	鉱業 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)		
91,717	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	365,414	0.12
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.25%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.28%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2015:0.03%)		
	通信 : 0.22% (31 May 2015:0.08%)		
41,488	Telenor ASA Com NOK6.00	691,785	0.22
	運輸 : 0.12% (31 May 2015:0.18%)		
60,103	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	387,181	0.12
	<b>ノルウェー合計</b>	<b>2,385,018</b>	<b>0.76</b>
	パナマ : 0.06% (31 May 2015:0.00%)		
	航空 : 0.06% (31 May 2015:0.00%)		
3,229	Copa Holdings SA Class A Com NPV	166,536	0.06
	<b>パナマ合計</b>	<b>166,536</b>	<b>0.06</b>
	中国 : 0.69% (31 May 2015:1.71%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2015:0.28%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	中国(つづき) : 0.69% (31 May 2015:1.71%)		
	商業サービス : 0.07% (31 May 2015:0.16%)		
236,000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY1.00	220,714	0.07
	電気 : 0.14% (31 May 2015:0.37%)		
660,000	Huaneng Power International Inc Com CNY1.00	451,575	0.14
	エンジニアリング・建設 : 0.48% (31 May 2015:0.40%)		
1,380,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,489,582	0.48
	保険 : 0.00% (31 May 2015:0.50%)		
	<b>中国合計</b>	<b>2,161,871</b>	<b>0.69</b>
	ポルトガル : 0.49% (31 May 2015:0.66%)		
	商業サービス : 0.33% (31 May 2015:0.59%)		
113,313	CTT-Correios de Portugal SA Com EURO.50	1,018,248	0.33
	電気 : 0.00% (31 May 2015:0.07%)		
	石油・ガス : 0.16% (31 May 2015:0.00%)		
37,837	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	496,408	0.16
	<b>ポルトガル合計</b>	<b>1,514,656</b>	<b>0.49</b>
	ロシア連邦 : 0.00% (31 May 2015:0.16%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2015:0.16%)		
	シンガポール : 0.91% (31 May 2015:0.45%)		
	不動産投資信託 : 0.72% (31 May 2015:0.36%)		
635,747	Ascendas Reits NPV	1,059,771	0.34
440,900	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	651,703	0.21
753,000	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	534,634	0.17
	造船 : 0.19% (31 May 2015:0.09%)		
873,300	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	581,989	0.19
	<b>シンガポール合計</b>	<b>2,828,097</b>	<b>0.91</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>南アフリカ : 0.00% (31 May 2015:0.51%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.22%)</b>		
	<b>小売 : 0.00% (31 May 2015:0.29%)</b>		
	<b>スペイン : 2.11% (31 May 2015:1.89%)</b>		
	<b>銀行 : 0.38% (31 May 2015:0.11%)</b>		
96,540	Banco Santander SA ADR NPV	458,082	0.15
75,829	Banco Santander SA Com EURO.50	362,190	0.12
46,573	Bankinter SA Com EURO.30	354,247	0.11
	<b>商業サービス : 0.00% (31 May 2015:0.03%)</b>		
	<b>エンジニアリング・建設 : 0.12% (31 May 2015:1.22%)</b>		
17,056	Ferrovial SA Com EURO.20	361,381	0.12
	<b>娯楽 : 0.40% (31 May 2015:0.00%)</b>		
76,798	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU Class C Com EURO.50	1,270,889	0.40
	<b>ガス : 0.70% (31 May 2015:0.22%)</b>		
72,968	Enagas SA Com EUR1.50	2,189,599	0.70
	<b>投資会社 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>通信 : 0.51% (31 May 2015:0.09%)</b>		
158,732	Euskaltel SA Com EUR3.00	1,596,560	0.51
	<b>スペイン合計</b>	<b>6,592,948</b>	<b>2.11</b>
	<b>スウェーデン : 1.84% (31 May 2015:1.42%)</b>		
	<b>農業 : 0.23% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,792	Swedish Match AB Class A Com SEK1.98	708,893	0.23
	<b>自動車製造 : 0.27% (31 May 2015:0.00%)</b>		
77,238	Volvo AB Class B Com SEK1.20	859,227	0.27



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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>スウェーデン(つづき) : 1.84% (31 May 2015:1.42%)</b>		
	<b>銀行 : 0.87% (31 May 2015:0.99%)</b>		
181,791	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	1,761,163	0.56
43,987	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	967,074	0.31
	<b>住宅家具 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>通信 : 0.47% (31 May 2015:0.34%)</b>		
34,810	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	268,266	0.09
255,265	Telia Co AB Class A Com SEK3.20	1,195,917	0.38
	<b>スウェーデン合計</b>	<b>5,760,540</b>	<b>1.84</b>
	<b>スイス : 3.83% (31 May 2015:5.70%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.76%)</b>		
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:1.04%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.24% (31 May 2015:0.00%)</b>		
12,272	Adecco Group AG Com CHF1.00	743,393	0.24
	<b>各種金融サービス : 0.28% (31 May 2015:0.20%)</b>		
13,210	Cembra Money Bank AG Class A Com CHF1.00	890,565	0.28
	<b>食品 : 0.36% (31 May 2015:0.23%)</b>		
15,197	Nestle SA Com CHF0.10	1,122,349	0.36
	<b>ヘルスケア用品 : 0.32% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,545	Sonova Holding AG Com CHF0.05	1,006,304	0.32
	<b>保険 : 0.91% (31 May 2015:0.37%)</b>		
4,595	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	412,612	0.13
10,138	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	2,451,903	0.78
	<b>金属加工/金属製品 : 0.12% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,586	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	363,349	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>スイス(つづき) : 3.83% (31 May 2015:5.70%)</b>		
	<b>医薬品 : 1.50% (31 May 2015:2.65%)</b>		
23,132	Novartis AG Com CHF0.50	1,836,344	0.59
10,822	Roche Holding AG Com NPV	2,840,476	0.91
	<b>不動産 : 0.00% (31 May 2015:0.06%)</b>		
	<b>通信 : 0.10% (31 May 2015:0.39%)</b>		
671	Swisscom AG Com CHF1.00	319,673	0.10
	<b>スイス合計</b>	<b>11,986,968</b>	<b>3.83</b>
	<b>英国 : 7.40% (31 May 2015:10.02%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 0.56% (31 May 2015:0.00%)</b>		
98,841	BAE Systems PLC Com GBPO.03	695,794	0.22
445,896	Cobham PLC Com GBPO.03	1,058,197	0.34
	<b>農業 : 1.08% (31 May 2015:0.55%)</b>		
32,494	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	1,986,273	0.63
25,799	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,412,742	0.45
	<b>銀行 : 1.25% (31 May 2015:1.11%)</b>		
30,332	BGEO Group PLC Com GBPO.01	1,109,445	0.35
356,982	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,312,683	0.74
71,145	Investec PLC Com GBPO.0002	485,501	0.16
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.34% (31 May 2015:0.00%)</b>		
23,461	Unilever PLC Com GBPO.03	1,074,195	0.34
	<b>各種金融サービス : 0.63% (31 May 2015:0.89%)</b>		
487,235	Aberdeen Asset Management PLC Com GBPO.10	1,978,940	0.63
	<b>電気 : 0.44% (31 May 2015:0.86%)</b>		
62,027	SSE PLC Com GBPO.50	1,383,546	0.44
	<b>娯楽 : 0.43% (31 May 2015:0.39%)</b>		
400,265	Ladbrokes PLC Com GBPO.28	790,277	0.25
123,012	William Hill PLC Com GBPO.10	556,916	0.18
	<b>食品 : 0.00% (31 May 2015:0.91%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>英国(つづき) : 7.40% (31 May 2015:10.02%)</b>		
	<b>林産品・紙製品 : 0.17% (31 May 2015:0.00%)</b>		
27,537	Mondi PLC Com EURO.20	539,278	0.17
	<b>住宅建設 : 0.60% (31 May 2015:0.00%)</b>		
129,261	Barratt Developments PLC Com GBPO.10	1,113,315	0.36
15,549	Berkeley Group Holdings PLC Com NPV	741,071	0.24
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.34% (31 May 2015:1.05%)</b>		
10,580	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	1,058,771	0.34
	<b>保険 : 0.00% (31 May 2015:0.89%)</b>		
	<b>各種機械 : 0.23% (31 May 2015:0.00%)</b>		
41,805	Weir Group PLC Com GBPO.13	729,862	0.23
	<b>メディア : 0.00% (31 May 2015:0.84%)</b>		
	<b>鉱業 : 0.29% (31 May 2015:0.20%)</b>		
74,928	BHP Billiton PLC Com USD0.50	897,872	0.29
	<b>石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2015:0.16%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.11% (31 May 2015:0.22%)</b>		
63,369	BP PLC Com USD0.25	329,620	0.11
	<b>医薬品 : 0.19% (31 May 2015:0.49%)</b>		
10,269	AstraZeneca PLC Com USD0.25	602,084	0.19
	<b>プライベート・エクイティ : 0.25% (31 May 2015:0.37%)</b>		
97,925	3i Group PLC Com GBPO.74	799,592	0.25
	<b>小売 : 0.34% (31 May 2015:0.04%)</b>		
13,300	Next PLC Com GBPO.10	1,053,567	0.34
	<b>ソフトウェア : 0.15% (31 May 2015:0.04%)</b>		
52,014	Sage Group PLC Com GBPO.01	463,891	0.15
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:1.01%)</b>		
	<b>英国合計</b>	<b>23,173,432</b>	<b>7.40</b>

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>米国 : 47.27% (31 May 2015:39.27%)</b>		
	<b>航空・防衛 : 0.52% (31 May 2015:0.12%)</b>		
2,939	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	694,442	0.22
4,409	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	937,530	0.30
	<b>農業 : 1.95% (31 May 2015:2.09%)</b>		
44,701	Altria Group Inc Com USD0.33	2,844,995	0.91
33,058	Philip Morris International Inc Com NPV	3,261,502	1.04
	<b>自動車製造 : 1.51% (31 May 2015:0.13%)</b>		
93,647	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	1,262,830	0.40
48,928	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,529,979	0.49
1,050	General Motors Co Class C Com USD0.01	32,833	0.01
34,373	PACCAR Inc Com USD1.00	1,916,123	0.61
	<b>自動車部品・装置 : 0.72% (31 May 2015:0.30%)</b>		
51,408	Johnson Controls Inc Com USD0.01	2,270,434	0.72
	<b>銀行 : 2.18% (31 May 2015:1.72%)</b>		
25,223	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	1,060,501	0.34
3,862	Citigroup Inc Com USD0.01	179,834	0.06
24,691	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	1,610,717	0.51
52,131	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	2,643,302	0.84
48,185	Zions Bancorporation Com NPV	1,350,626	0.43
	<b>バイオテクノロジー : 0.96% (31 May 2015:0.91%)</b>		
13,077	Amgen Inc Com USD0.0001	2,065,316	0.66
10,652	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	927,363	0.30
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:2.18%)</b>		
	<b>商業サービス : 1.11% (31 May 2015:4.07%)</b>		
38,475	Booz Allen Hamilton Holding Corp Com USD0.01	1,125,971	0.36
40,130	H&R Block Inc Com NPV	857,177	0.27
77,599	Western Union Co Class C Com USD0.01	1,508,913	0.48
	<b>コンピューター : 2.79% (31 May 2015:1.98%)</b>		
50,364	Apple Inc Com USD0.00001	5,028,594	1.61
93,773	HP Inc Com USD0.01	1,254,214	0.40
14,755	International Business Machines Corp Com USD0.20	2,265,335	0.72
4,189	Western Digital Corp Com USD0.01	194,935	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 47.27% (31 May 2015:39.27%)</b>		
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.69% (31 May 2015:1.14%)</b>		
26,735	Procter & Gamble Co Com NPV	2,166,337	0.69
	<b>販売/卸売 : 0.45% (31 May 2015:0.08%)</b>		
30,685	Fastenal Co Class C Com USD0.01	1,412,277	0.45
	<b>各種金融サービス : 2.05% (31 May 2015:0.24%)</b>		
4,874	BlackRock Inc Com USD0.01	1,772,674	0.57
34,205	CME Group Inc/IL Com USD0.01	3,348,498	1.07
92,665	Navient Corp Com USD0.01	1,269,974	0.41
	<b>電気 : 0.98% (31 May 2015:1.08%)</b>		
102,049	OGE Energy Corp Com USD0.01	3,081,370	0.98
	<b>電気部品・設備 : 0.61% (31 May 2015:0.98%)</b>		
36,671	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	1,907,442	0.61
	<b>電子 : 0.30% (31 May 2015:0.00%)</b>		
20,228	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	928,162	0.30
	<b>娯楽 : 0.00% (31 May 2015:1.00%)</b>		
	<b>食品 : 0.72% (31 May 2015:0.25%)</b>		
47,012	Sysco Corp Com USD1.00	2,261,982	0.72
	<b>林産品・紙製品 : 0.60% (31 May 2015:0.86%)</b>		
44,306	International Paper Co Class C Com USD1.00	1,868,162	0.60
	<b>ヘルスケア用品 : 0.00% (31 May 2015:0.32%)</b>		
	<b>ヘルスケア・サービス : 0.52% (31 May 2015:0.53%)</b>		
14,310	Aetna Inc Com USD0.01	1,621,037	0.52
	<b>住宅家具 : 0.00% (31 May 2015:0.89%)</b>		
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2015:1.30%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 47.27% (31 May 2015:39.27%)</b>		
	<b>保険 : 1.32% (31 May 2015:0.74%)</b>		
33,342	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	1,611,252	0.51
35,214	MetLife Inc Com USD0.01	1,604,526	0.51
12,020	Prudential Financial Inc Com USD0.01	952,405	0.30
	<b>宿泊施設 : 0.33% (31 May 2015:0.42%)</b>		
6,388	Interval Leisure Group Inc Com USD0.01	91,668	0.03
20,132	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	930,602	0.30
	<b>各種機械 : 0.00% (31 May 2015:0.18%)</b>		
	<b>メディア : 0.57% (31 May 2015:0.21%)</b>		
12,825	Scripps Networks Interactive Inc Class A Com USD0.01	825,160	0.26
42,356	TEGNA Inc Com USD1.00	972,705	0.31
	<b>各種製造業 : 1.30% (31 May 2015:2.15%)</b>		
134,923	General Electric Co Class C Com USD0.06	4,076,024	1.30
	<b>石油・ガス・サービス : 0.27% (31 May 2015:0.45%)</b>		
25,487	Oceaneering International Inc Com USD0.25	842,728	0.27
	<b>石油・ガス : 3.17% (31 May 2015:0.82%)</b>		
7,400	Chevron Corp Com USD0.75	747,141	0.24
46,241	Exxon Mobil Corp Com NPV	4,114,524	1.31
36,930	HollyFrontier Corp Com USD0.01	988,062	0.32
23,436	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	1,767,660	0.56
42,370	Valero Energy Corp Com USD0.01	2,317,427	0.74
	<b>医薬品 : 5.66% (31 May 2015:4.13%)</b>		
52,966	Abbott Laboratories Com NPV	2,098,778	0.67
42,970	AbbVie Inc Com USD0.01	2,704,747	0.86
22,689	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	1,701,562	0.54
24,170	Eli Lilly & Co Class C Com NPV	1,815,530	0.58
24,655	Johnson & Johnson Com USD1.00	2,779,112	0.89
39,936	Merck & Co Inc Com USD0.50	2,246,600	0.72
126,339	Pfizer Inc Com USD0.05	4,383,332	1.40
	<b>プライベート・エクイティ : 0.42% (31 May 2015:0.71%)</b>		
18,470	Blackstone Group LP NPV	483,637	0.15
25,513	Carlyle Group LP CNY1.00	409,611	0.13
32,520	KKR & Co LP NPV	439,833	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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)</b>		
	<b>米国(つづき) : 47.27% (31 May 2015:39.27%)</b>		
	<b>不動産投資信託 : 2.21% (31 May 2015:1.02%)</b>		
21,514	Digital Realty Trust Inc Reits USD0.01	2,053,404	0.66
65,461	HCP Inc Reits USD1.00	2,152,030	0.69
48,996	Liberty Property Trust Reits USD0.001	1,828,776	0.58
39,303	Outfront Media Inc Reits USD0.01	873,509	0.28
	<b>小売 : 3.87% (31 May 2015:1.56%)</b>		
34,521	GameStop Corp Class A Com USD0.001	1,004,734	0.32
12,168	Home Depot Inc Com USD0.05	1,608,670	0.51
9,644	L Brands Inc Com USD0.50	661,241	0.21
23,421	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	1,877,193	0.60
18,899	McDonald's Corp Com USD0.01	2,308,418	0.74
88,157	Staples Inc Com USD0.0006	775,341	0.25
24,286	TJX Cos Inc Com USD1.00	1,848,893	0.59
11,579	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	896,272	0.29
15,855	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	1,122,058	0.36
	<b>貯蓄貸付組合 : 0.00% (31 May 2015:0.28%)</b>		
	<b>半導体 : 1.55% (31 May 2015:1.00%)</b>		
65,931	Intel Corp Com USD0.001	2,082,431	0.66
28,962	Intersil Corp Class A Com USD0.01	391,711	0.13
28,778	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	1,092,269	0.35
23,167	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	1,271,405	0.41
	<b>ソフトウェア : 3.83% (31 May 2015:1.26%)</b>		
74,280	CA Inc Com USD0.10	2,400,358	0.77
19,223	Dun & Bradstreet Corp Com USD0.01	2,438,726	0.78
134,479	Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,126,042	2.28
	<b>通信 : 2.46% (31 May 2015:1.42%)</b>		
70,300	AT&T Inc Com USD1.00	2,749,081	0.88
94,100	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,732,664	0.87
43,468	Verizon Communications Inc Com USD0.10	2,212,304	0.71
	<b>玩具/ゲーム/趣味 : 0.46% (31 May 2015:0.16%)</b>		
16,676	Hasbro Inc Com USD0.50	1,455,731	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 比率(%)
	株式(つづき) : 99.47% (31 May 2015:95.16%)		
	米国(つづき) : 47.27% (31 May 2015:39.27%)		
	運輸 : 1.19% (31 May 2015:0.59%)		
28,682	Ryder System Inc Com USD0.50	1,996,411	0.64
16,646	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	1,716,204	0.55
	<b>米国合計</b>	<b>148,041,883</b>	<b>47.27</b>
	<b>株式合計</b>	<b>311,531,324</b>	<b>99.47</b>
	権利証券 : 0.02% (31 May 2015:0.00%)		
	ジャージー : 0.01% (31 May 2015:0.00%)		
251,983	3i Infrastructure PLC Rts NPV	20,355	0.01
	<b>ジャージー合計</b>	<b>20,355</b>	<b>0.01</b>
	ニュージーランド : 0.00% (31 May 2015:0.00%)		
44,014	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com Rts NZD1.0†	13,698	-
	<b>ニュージーランド合計</b>	<b>13,698</b>	<b>-</b>
	スペイン : 0.00% (31 May 2015:0.00%)		
17,056	Ferrovial SA Rts NPV	6,161	-
	<b>スペイン合計</b>	<b>6,161</b>	<b>-</b>
	米国 : 0.01% (31 May 2015:0.00%)		
15,678	Safeway CASA LEY CVR **	15,912	0.01
15,678	Safeway PDC LLV CVR **	765	-
	<b>米国合計</b>	<b>16,677</b>	<b>0.01</b>
	<b>権利証券合計</b>	<b>56,891</b>	<b>0.02</b>
	先物契約 : 0.00% (31 May 2015:-0.02%)		



## 先渡為替契約：0.31% (31 May 2015:-2.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	GBP	133,657,976	USD	192,885,835	15/06/2016	1,668,973	0.53
UBS	USD	26,270,538	EUR	23,138,000	21/06/2016	496,425	0.16
UBS	GBP	15,528,002	USD	22,408,925	15/06/2016	193,896	0.06
UBS	USD	896,162	AUD	1,180,500	21/06/2016	41,495	0.01
UBS	GBP	2,983,085	USD	4,304,979	15/06/2016	37,249	0.01
UBS	GBP	2,042,755	USD	2,947,961	15/06/2016	25,508	0.01
UBS	USD	901,990	EUR	790,000	21/06/2016	21,986	0.01
UBS	GBP	1,609,313	USD	2,322,448	15/06/2016	20,095	0.01
UBS	GBP	925,053	USD	1,334,972	15/06/2016	11,551	0.01
UBS	GBP	857,214	USD	1,237,071	15/06/2016	10,704	0.01
UBS	USD	844,149	GBP	573,570	15/06/2016	9,252	-
UBS	USD	342,159	EUR	300,001	15/06/2016	8,051	-
UBS	JPY	232,000,000	USD	2,087,936	21/06/2016	5,256	-
UBS	USD	868,085	EUR	775,000	21/06/2016	4,789	-
UBS	GBP	199,869	USD	288,436	15/06/2016	2,496	-
UBS	USD	93,094	EUR	81,624	15/06/2016	2,190	-
UBS	USD	1,048,682	JPY	116,000,000	21/06/2016	2,086	-
UBS	USD	865,295	EUR	775,000	21/06/2016	1,999	-
UBS	GBP	205,687	USD	297,538	15/06/2016	1,864	-
UBS	USD	429,343	GBP	293,719	15/06/2016	1,801	-
UBS	GBP	126,741	USD	182,903	15/06/2016	1,583	-
UBS	USD	52,179	EUR	45,736	15/06/2016	1,243	-
UBS	USD	240,849	NZD	355,000	21/06/2016	893	-
UBS	USD	191,532	GBP	131,029	15/06/2016	804	-
UBS	USD	59,485	GBP	40,418	15/06/2016	652	-
UBS	USD	22,191	EUR	19,393	15/06/2016	592	-
UBS	GBP	59,455	USD	85,995	15/06/2016	549	-
UBS	GBP	32,265	USD	46,567	15/06/2016	400	-
UBS	USD	34,617	GBP	23,582	15/06/2016	291	-
UBS	USD	52,216	GBP	35,721	15/06/2016	219	-
UBS	USD	4,263	EUR	3,738	15/06/2016	100	-
UBS	USD	18,973	GBP	12,977	15/06/2016	83	-
UBS	GBP	11,000	USD	15,952	15/06/2016	60	-
UBS	USD	7,808	EUR	6,959	15/06/2016	57	-
UBS	GBP	2,978	USD	4,297	15/06/2016	37	-
UBS	USD	33,193	EUR	29,773	15/06/2016	36	-
UBS	USD	1,905	EUR	1,685	15/06/2016	29	-
UBS	USD	3,405	GBP	2,335	15/06/2016	7	-
UBS	USD	1,676	GBP	1,147	15/06/2016	6	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

2,575,307

0.82

## 先渡為替契約(つづき) : 0.31% (31 May 2015: -2.73%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損失 米ドル	純資産比率 (%)
UBS	USD	318	EUR	286	15/06/2016	-	-
UBS	EUR	8,683	USD	9,695	15/06/2016	(25)	-
UBS	EUR	7,828	USD	8,759	15/06/2016	(41)	-
UBS	EUR	5,891	USD	6,683	15/06/2016	(122)	-
UBS	EUR	5,807	USD	6,628	15/06/2016	(160)	-
UBS	USD	47,362	GBP	32,661	15/06/2016	(179)	-
UBS	USD	24,819	GBP	17,234	15/06/2016	(267)	-
UBS	USD	46,099	GBP	31,868	15/06/2016	(289)	-
UBS	USD	54,477	GBP	37,653	15/06/2016	(332)	-
UBS	EUR	45,709	USD	51,248	15/06/2016	(342)	-
UBS	EUR	50,000	USD	56,028	15/06/2016	(344)	-
UBS	USD	80,114	GBP	55,374	15/06/2016	(489)	-
UBS	USD	43,420	GBP	30,259	15/06/2016	(626)	-
UBS	USD	106,880	GBP	73,895	15/06/2016	(684)	-
UBS	USD	255,606	GBP	176,096	15/06/2016	(722)	-
UBS	EUR	116,857	USD	130,945	15/06/2016	(803)	-
UBS	USD	80,236	GBP	55,710	15/06/2016	(857)	-
UBS	EUR	32,331	USD	36,970	15/06/2016	(963)	-
UBS	USD	243,237	GBP	168,123	15/06/2016	(1,486)	-
UBS	USD	221,893	GBP	154,636	15/06/2016	(3,197)	-
UBS	EUR	152,390	USD	173,927	15/06/2016	(4,211)	-
UBS	USD	1,070,651	NOK	8,999,500	21/06/2016	(5,392)	-
UBS	EUR	233,365	USD	266,290	15/06/2016	(6,394)	(0.01)
UBS	NZD	355,000	USD	246,853	21/06/2016	(6,897)	(0.01)
UBS	NOK	11,550,000	EUR	1,253,895	21/06/2016	(15,752)	(0.01)
UBS	EUR	973,281	USD	1,110,600	15/06/2016	(26,666)	(0.01)
UBS	EUR	1,155,528	USD	1,318,559	15/06/2016	(31,659)	(0.01)
UBS	EUR	1,210,759	NOK	11,550,000	21/06/2016	(32,298)	(0.01)
UBS	NOK	8,999,500	USD	1,108,709	21/06/2016	(32,665)	(0.01)
UBS	EUR	1,222,709	USD	1,395,218	15/06/2016	(33,500)	(0.01)
UBS	EUR	2,000,000	USD	2,266,954	21/06/2016	(39,094)	(0.01)
UBS	EUR	2,000,000	USD	2,276,461	21/06/2016	(48,601)	(0.02)
UBS	EUR	2,252,869	USD	2,570,722	15/06/2016	(61,724)	(0.02)
UBS	AUD	1,180,500	USD	920,148	21/06/2016	(65,480)	(0.02)
UBS	EUR	4,430,000	USD	5,007,526	21/06/2016	(72,816)	(0.02)
UBS	EUR	6,008,594	USD	6,856,335	15/06/2016	(164,623)	(0.05)
UBS	EUR	7,106,518	USD	8,109,162	15/06/2016	(194,704)	(0.06)
UBS	EUR	7,114,163	USD	8,117,886	15/06/2016	(194,914)	(0.06)
UBS	EUR	19,283,683	USD	22,004,379	15/06/2016	(528,333)	(0.17)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>						<b>(1,577,651)</b>	<b>(0.51)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>						<b>997,656</b>	<b>0.31</b>

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	312,585,871	99.80
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	2,784,600	0.89
その他の純負債	(2,165,273)	(0.69)
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>313,205,198</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析（無監査）	総資産 比率(%)
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	97.64
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.81
その他の資産	1.55
	<u>100.00</u>

\* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

\*\* スティール・プライス（取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格）で評価される。  
† ファンドの純資産の0.00%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（「ICB」）は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>債券 : 86.15% (31 May 2015:94.10%)</b>		
	<b>ブラジル : 15.36% (31 May 2015:16.85%)</b>		
	<b>国債 : 15.36% (31 May 2015:16.85%)</b>		
201,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 10/01/2016	534,532	0.70
548,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	1,255,424	1.63
333,400	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	719,253	0.94
221,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	449,811	0.59
104,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2019	199,438	0.26
45,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020	357,249	0.46
91,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	711,467	0.93
960,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	2,612,984	3.40
333,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	841,347	1.09
981,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	2,397,797	3.12
726,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	1,723,939	2.24
	<b>ブラジル合計</b>	<b>11,803,241</b>	<b>15.36</b>
	<b>コロンビア : 9.11% (31 May 2015:10.98%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.22%)</b>		
	<b>国債 : 9.11% (31 May 2015:10.76%)</b>		
1,350,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	446,176	0.58
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	121,645	0.16
678,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	220,051	0.29
1,058,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	384,548	0.50
1,152,800,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	356,278	0.46
2,733,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	857,397	1.11
80,000,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	25,942	0.03
1,262,600,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	392,871	0.51
2,022,200,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	627,067	0.82
8,844,000,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	3,218,093	4.19
872,600,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	317,696	0.41
123,000,000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7.875% 12/08/2024	35,123	0.05
	<b>コロンビア合計</b>	<b>7,002,887</b>	<b>9.11</b>
	<b>ドイツ : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		
	<b>社債 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 86.15% (31 May 2015:94.10%)</b>		
	<b>インドネシア : 8.83% (31 May 2015:6.48%)</b>		
	<b>国債 : 8.83% (31 May 2015:6.48%)</b>		
8,909,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	579,209	0.75
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	204,433	0.27
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	89,592	0.12
14,673,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	1,039,477	1.35
2,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	137,405	0.18
549,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/04/2019	40,759	0.05
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	104,865	0.14
13,784,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	1,036,396	1.35
2,718,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	206,630	0.27
16,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	1,227,783	1.60
11,411,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	885,300	1.15
15,529,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,224,912	1.59
110,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	9,817	0.01
	<b>インドネシア合計</b>	<b>6,786,578</b>	<b>8.83</b>
	<b>マレーシア : 7.34% (31 May 2015:9.70%)</b>		
	<b>国債 : 7.34% (31 May 2015:9.70%)</b>		
9,600,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	2,338,217	3.04
6,289,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,531,222	1.99
1,660,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	391,596	0.51
1,410,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	333,426	0.43
300,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	73,375	0.10
980,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	221,776	0.29
464,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	112,938	0.15
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	350,785	0.46
720,000	Malaysia Government Bond 4.262% 15/09/2016	175,060	0.23
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	95,253	0.12
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	14,844	0.02
	<b>マレーシア合計</b>	<b>5,638,492</b>	<b>7.34</b>
	<b>メキシコ : 12.28% (31 May 2015:16.76%)</b>		
	<b>社債 : 1.03% (31 May 2015:0.27%)</b>		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	219,234	0.29
2,720,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	130,081	0.17
2,630,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Germany †	125,777	0.16
6,660,000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	316,658	0.41

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 86.15% (31 May 2015:94.10%)</b>		
	<b>メキシコ(つづき) : 12.28% (31 May 2015:16.76%)</b>		
	<b>国債 : 11.25% (31 May 2015:16.49%)</b>		
4,790,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	259,946	0.34
13,510,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	763,499	0.99
5,872,000	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	324,128	0.42
38,820,500	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	2,216,929	2.88
17,340,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1,043,242	1.36
1,170,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	70,311	0.09
10,010,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	604,347	0.79
13,030,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	774,512	1.01
1,260,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	76,985	0.10
3,570,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	210,168	0.27
2,970,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	190,054	0.25
4,799,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	310,536	0.40
18,802,200	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,295,819	1.69
1,530,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	504,074	0.66
	<b>メキシコ合計</b>	<b>9,436,300</b>	<b>12.28</b>
	<b>ペルー : 3.86% (31 May 2015:4.50%)</b>		
	<b>国債 : 3.86% (31 May 2015:4.50%)</b>		
2,580,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	753,223	0.98
6,595,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	2,129,799	2.77
260,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	88,001	0.11
	<b>ペルー合計</b>	<b>2,971,023</b>	<b>3.86</b>
	<b>ポーランド : 6.20% (31 May 2015:1.86%)</b>		
	<b>国債 : 6.20% (31 May 2015:1.86%)</b>		
620,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2016	156,880	0.20
160,000	Poland Government Bond 0% 25/10/2018	38,986	0.05
1,350,000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	335,328	0.44
1,340,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	335,429	0.44
70,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	18,089	0.02
2,320,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	558,729	0.73
660,000	Poland Government Bond 2.75% 25/08/2023	212,636	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 86.15% (31 May 2015:94.10%)</b>		
	<b>ポーランド(つづき) : 6.20% (31 May 2015:1.86%)</b>		
	<b>国債(つづき) : 6.20% (31 May 2015:1.86%)</b>		
1,990,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	639,221	0.83
5,120,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,329,152	1.73
2,290,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	626,852	0.81
1,720,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	516,329	0.67
	<b>ポーランド合計</b>	<b>4,767,631</b>	<b>6.20</b>
	<b>ルーマニア : 0.49% (31 May 2015:0.00%)</b>		
	<b>国債 : 0.49% (31 May 2015:0.00%)</b>		
580,000	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	155,287	0.20
210,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	60,555	0.08
550,000	Romania Government Bond 5.85% 26/04/2023	157,663	0.21
	<b>ルーマニア合計</b>	<b>373,505</b>	<b>0.49</b>
	<b>ロシア連邦 : 7.14% (31 May 2015:3.22%)</b>		
	<b>国債 : 7.14% (31 May 2015:3.22%)</b>		
1,274,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	18,375	0.02
68,220,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	946,665	1.23
10,060,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.7% 15/05/2019	143,425	0.19
2,017,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	28,496	0.04
12,860,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	177,808	0.23
66,800,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	919,967	1.19
69,520,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	931,399	1.21
4,080,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 19/04/2017	60,716	0.08
1,005,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 15/03/2018	14,814	0.02
3,639,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	52,942	0.07
11,210,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	160,797	0.21
41,456,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	590,068	0.77
78,730,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	1,151,449	1.50
20,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	294,932	0.38
	<b>ロシア連邦合計</b>	<b>5,491,853</b>	<b>7.14</b>

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 比率(%)
	<b>債券(つづき) : 86.15% (31 May 2015:94.10%)</b>		
	<b>南アフリカ : 7.90% (31 May 2015:10.05%)</b>		
	<b>国債 : 7.90% (31 May 2015:10.05%)</b>		
33,200,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	1,459,219	1.90
5,410,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	236,096	0.31
17,612,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	880,074	1.14
126,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	7,650	0.01
2,839,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	168,059	0.22
1,044,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	58,700	0.08
13,630,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	763,256	0.99
36,599,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2,500,451	3.25
	<b>南アフリカ合計</b>	<b>6,073,505</b>	<b>7.90</b>
	<b>タイ : 1.20% (31 May 2015:6.46%)</b>		
	<b>国債 : 1.20% (31 May 2015:6.46%)</b>		
10,500,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021†	307,566	0.40
1,830,000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	56,491	0.07
2,305,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	74,103	0.10
2,405,000	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	94,198	0.12
10,932,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	390,289	0.51
	<b>タイ合計</b>	<b>922,647</b>	<b>1.20</b>
	<b>トルコ : 6.44% (31 May 2015:6.52%)</b>		
	<b>国債 : 6.44% (31 May 2015:6.52%)</b>		
1,770,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020†	1,000,344	1.30
380,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	123,360	0.16
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	339,353	0.44
650,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	206,232	0.27
4,850,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	1,476,369	1.92
220,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	73,528	0.10
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	119,069	0.16
60,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	19,159	0.02
580,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	194,928	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 比率(%)
	債券(つづき) : 86.15% (31 May 2015:94.10%)		
	トルコ(つづき) : 6.44% (31 May 2015:6.52%)		
	国債(つづき) : 6.44% (31 May 2015:6.52%)		
195,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	66,134	0.09
740,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	240,428	0.31
880,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	296,499	0.39
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	309,318	0.40
1,375,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	481,913	0.63
	<b>トルコ合計</b>	<b>4,946,634</b>	<b>6.44</b>
	米国 : 0.00% (31 May 2015:0.25%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2015:0.25%)		
	ベネズエラ : 0.00% (31 May 2015:0.33%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2015:0.33%)		
	<b>債券合計</b>	<b>66,214,296</b>	<b>86.15</b>
	損益を通じて公正価値で測定される金融資産に係る未収収益 : 2.26% (31 May 2015:2.51%)	<b>1,733,868</b>	<b>2.26</b>
	集団投資事業 : 9.75% (31 May 2015:1.03%)		
	アイルランド : 9.75% (31 May 2015:1.03%)		
104,651	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	7,495,565	9.75
	<b>アイルランド合計</b>	<b>7,495,565</b>	<b>9.75</b>
	<b>集団投資事業合計</b>	<b>7,495,565</b>	<b>9.75</b>
	先渡為替契約 : 0.16% (31 May 2015:-0.44%)		

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り (日/月/年)	満期日	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
Chase Manhattan	USD	304,884	BRL	1,082,340	02/06/2016	4,401	0.01
Chase Manhattan	USD	28,117	IDR	377,363,320	24/06/2016	529	-
Chase Manhattan	USD	17,931	THB	631,258	08/07/2016	271	-

## 先渡為替契約(つづき) : 0.16% (31 May 2015:-0.44%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損失) 米ドル	純資産 比率(%)
Citibank	USD	192,587	IDR	2,586,641,510	24/06/2016	3,483	0.01
Citibank	USD	132,668	THB	4,670,842	08/07/2016	1,995	-
Citibank	USD	144,838	TRY	424,000	09/06/2016	1,369	-
Citibank	USD	12,515	BRL	44,456	02/06/2016	173	-
Citibank	USD	64,362	CLP	44,373,225	21/06/2016	89	-
Citibank	MXN	11,557,509	USD	626,084	30/06/2016	89	-
Citibank	USD	57,850	CLP	39,935,903	21/06/2016	4	-
Goldman Sachs	USD	465,539	PLN	1,798,982	02/06/2016	9,425	0.01
Goldman Sachs	USD	606,790	BRL	2,156,168	02/06/2016	8,187	0.01
Goldman Sachs	USD	138,000	HUF	37,531,860	02/06/2016	4,761	0.01
Goldman Sachs	USD	139,742	HUF	38,621,468	02/06/2016	2,635	0.01
Goldman Sachs	USD	136,573	HUF	37,793,473	02/06/2016	2,406	0.01
Goldman Sachs	USD	92,015	IDR	1,233,461,480	24/06/2016	1,839	-
Goldman Sachs	USD	133,619	TRY	390,728	09/06/2016	1,407	-
Goldman Sachs	RUB	9,163,200	USD	138,000	02/06/2016	676	-
Goldman Sachs	USD	266,416	PLN	1,050,104	15/07/2016	441	-
Goldman Sachs	USD	80,500	PLN	317,122	02/06/2016	97	-
Northern Trust	USD	3,163,984	COP	9,573,425,500	25/08/2016	114,207	0.15
Northern Trust	USD	2,661,823	IDR	35,974,535,000	25/08/2016	56,619	0.07
Northern Trust	USD	2,448,261	PEN	8,269,000	25/08/2016	22,718	0.03
Northern Trust	ZAR	37,922,952	USD	2,353,606	25/08/2016	18,445	0.02
Northern Trust	TRY	1,450,545	USD	473,524	25/08/2016	7,767	0.01
Northern Trust	PLN	3,012,000	USD	759,863	25/08/2016	2,462	-
Northern Trust	USD	748,790	BRL	2,708,000	27/06/2016	1,936	-
Northern Trust	HUF	220,783,605	USD	782,532	25/08/2016	684	-
Northern Trust	BRL	2,434,000	USD	671,021	27/06/2016	266	-
UBS	GBP	386,755	USD	558,137	15/06/2016	4,829	0.01
UBS	GBP	6,831	USD	9,858	15/06/2016	85	-
UBS	USD	1,693	EUR	1,481	15/06/2016	43	-
UBS	USD	1,150	EUR	1,025	15/06/2016	8	-
UBS	GBP	41	USD	58	15/06/2016	1	-
<b>先渡為替契約に係る評価益合計</b>						<b>274,347</b>	<b>0.36</b>
Chase Manhattan	USD	73,107	ZAR	1,160,000	17/06/2016	(450)	-
Chase Manhattan	MYR	466,167	USD	114,005	27/06/2016	(809)	-
Chase Manhattan	USD	296,507	BRL	1,082,340	05/07/2016	(1,309)	-
Chase Manhattan	MXN	3,010,400	USD	166,113	10/06/2016	(2,643)	(0.01)
Chase Manhattan	RON	1,490,218	USD	378,415	09/06/2016	(11,167)	(0.01)

## 先渡為替契約(つづき) : 0.16% (31 May 2015:-0.44%)

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 比率(%)
Citibank	USD	12,187	BRL	44,456	05/07/2016	(46)	-
Citibank	CLP	103,068,000	USD	150,000	09/06/2016	(551)	-
Citibank	USD	148,629	CLP	103,068,000	09/06/2016	(820)	-
Citibank	CLP	89,089,000	USD	130,000	21/06/2016	(958)	-
Citibank	MYR	885,209	USD	216,486	27/06/2016	(1,537)	-
Citibank	CLP	88,403,900	USD	130,000	21/06/2016	(1,950)	-
Citibank	PEN	735,592	USD	220,000	17/06/2016	(2,393)	-
Citibank	COP	282,279,225	USD	94,503	24/06/2016	(3,504)	(0.01)
Citibank	RON	727,915	USD	184,881	09/06/2016	(5,494)	(0.01)
Citibank	PEN	875,467	USD	266,180	17/06/2016	(7,194)	(0.01)
Goldman Sachs	RUB	9,163,200	USD	137,194	15/07/2016	(19)	-
Goldman Sachs	USD	115,000	TRY	342,056	09/06/2016	(742)	-
Goldman Sachs	USD	481,805	BRL	1,755,458	05/07/2016	(1,226)	-
Goldman Sachs	USD	115,000	TRY	343,741	09/06/2016	(1,312)	-
Goldman Sachs	PLN	533,311	USD	137,514	02/06/2016	(2,298)	-
Goldman Sachs	PLN	532,689	USD	137,647	02/06/2016	(2,589)	-
Goldman Sachs	BRL	400,710	USD	114,000	02/06/2016	(2,754)	(0.01)
Goldman Sachs	HUF	113,946,801	USD	416,250	02/06/2016	(11,737)	(0.02)
Northern Trust	USD	32,123	RUB	2,136,000	14/06/2016	(120)	-
Northern Trust	BRL	59,000	USD	16,468	27/06/2016	(196)	-
Northern Trust	IDR	1,941,000,000	USD	141,112	25/08/2016	(549)	-
Northern Trust	USD	440,662	MXN	8,230,238	25/08/2016	(2,709)	(0.01)
Northern Trust	USD	665,468	PLN	2,646,800	25/08/2016	(4,426)	(0.01)
Northern Trust	PLN	7,830,486	USD	1,995,125	25/08/2016	(13,261)	(0.02)
Northern Trust	MYR	11,496,000	USD	2,854,164	25/08/2016	(64,048)	(0.08)
UBS	USD	150	GBP	103	15/06/2016	-	-
UBS	USD	218	GBP	151	15/06/2016	(2)	-
UBS	USD	8,500	GBP	5,855	15/06/2016	(23)	-
UBS	USD	12,779	GBP	8,855	15/06/2016	(111)	-
UBS	EUR	66,249	USD	75,596	15/06/2016	(1,815)	-
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>						<b>(150,762)</b>	<b>(0.20)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>						<b>123,585</b>	<b>0.16</b>

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	75,567,314	98.32
現金および現金等価物 <sup>*</sup>	1,710,419	2.23
その他の純負債	(420,511)	(0.55)
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	<u>76,857,222</u>	<u>100.00</u>

**総資産の分析(無監査)**

	総資産 比率(%)
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	85.34
UCITSおよびAIF	9.66
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.35
その他の資産	4.65
	<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。  
† ファンドの純資産の1.86%を表象する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。

FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

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

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式 : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>オーストリア : 0.57% (31 May 2015:0.43%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.32% (31 May 2015:0.00%)</b>		
101,145	Wienerberger AG Class A Com NPV	1,634,503	0.32
	<b>電気部品・設備 : 0.25% (31 May 2015:0.43%)</b>		
97,990	Zumtobel Group AG Class 'A' Com NPV	1,273,135	0.25
	<b>オーストリア合計</b>	<b>2,907,638</b>	<b>0.57</b>
	<b>ベルギー : 2.73% (31 May 2015:2.25%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.08%)</b>		
	<b>飲料 : 1.19% (31 May 2015:0.90%)</b>		
53,684	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	6,113,266	1.19
	<b>化学 : 0.00% (31 May 2015:0.19%)</b>		
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.21% (31 May 2015:0.00%)</b>		
37,033	Ontex Group NV Com NPV	1,082,938	0.21
	<b>メディア : 0.44% (31 May 2015:0.00%)</b>		
53,254	Telenet Group Holding NV Com NPV	2,276,342	0.44
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.49%)</b>		
	<b>運輸 : 0.89% (31 May 2015:0.59%)</b>		
494,907	Euronav NV Com NPV	4,595,706	0.89
	<b>ベルギー合計</b>	<b>14,068,252</b>	<b>2.73</b>
	<b>デンマーク : 7.64% (31 May 2015:6.47%)</b>		
	<b>銀行 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>飲料 : 0.33% (31 May 2015:0.28%)</b>		
41,707	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	1,723,574	0.33

		公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
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) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)		
	デンマーク(つづき) : 7.64% (31 May 2015:6.47%)		
	代替エネルギー資源 : 1.40% (31 May 2015:1.04%)		
112,186	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	7,200,848	1.40
	食品 : 0.07% (31 May 2015:0.08%)		
5,929	Chr Hansen Holding A/S Com DKK10.00	336,485	0.07
	ヘルスケア用品 : 0.41% (31 May 2015:0.00%)		
31,370	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	2,131,831	0.41
	医薬品 : 2.61% (31 May 2015:3.01%)		
269,366	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	13,462,038	2.61
	小売 : 1.23% (31 May 2015:0.56%)		
47,374	Pandora A/S Com DKK1.00	6,319,435	1.23
	ソフトウェア : 0.62% (31 May 2015:0.53%)		
67,726	SimCorp A/S Com DKK1.00	3,219,017	0.62
	運輸 : 0.97% (31 May 2015:0.86%)		
395	AP Moeller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	457,875	0.09
111,408	DSV A/S Com DKK1.00	4,560,587	0.88
	<b>デンマーク合計</b>	<b>39,411,690</b>	<b>7.64</b>
	フィンランド : 3.09% (31 May 2015:3.48%)		
	林産品・紙製品 : 0.12% (31 May 2015:0.14%)		
36,990	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	637,523	0.12
	保険 : 1.50% (31 May 2015:1.44%)		
193,413	Sampo OYJ Class A Com NPV	7,757,795	1.50
	鉄/鉄鋼 : 0.03% (31 May 2015:0.30%)		
42,211	Outokumpu OYJ Com NPV	158,502	0.03
	各種機械 : 0.48% (31 May 2015:0.00%)		
57,893	Kone OYJ Class B Com NPV	2,451,769	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>フィンランド(つづき) : 3.09% (31 May 2015:3.48%)</b>		
	<b>各種製造業 : 0.53% (31 May 2015:0.12%)</b>		
73,920	Wartsila OYJ Abp Com NPV	2,746,498	0.53
	<b>石油・ガス : 0.24% (31 May 2015:0.55%)</b>		
40,642	Neste OYJ Com NPV	1,226,169	0.24
	<b>通信 : 0.12% (31 May 2015:0.88%)</b>		
125,886	Nokia OYJ Com NPV	643,592	0.12
	<b>運輸 : 0.07% (31 May 2015:0.05%)</b>		
10,319	Cargotec OYJ Class B Com NPV	360,288	0.07
	<b>フィンランド合計</b>	<b>15,982,136</b>	<b>3.09</b>
	<b>フランス : 15.17% (31 May 2015:15.66%)</b>		
	<b>広告 : 0.13% (31 May 2015:0.15%)</b>		
10,449	Publicis Groupe SA Com EURO.40	679,185	0.13
	<b>航空・防衛 : 0.13% (31 May 2015:0.13%)</b>		
8,367	Thales SA Com EUR3.00	651,245	0.13
	<b>アパレル : 0.48% (31 May 2015:0.53%)</b>		
17,231	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	2,482,126	0.48
	<b>自動車製造 : 0.13% (31 May 2015:0.17%)</b>		
8,212	Renault SA Com EUR3.81	692,682	0.13
	<b>自動車部品・装置 : 0.19% (31 May 2015:0.16%)</b>		
6,280	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	573,647	0.11
10,936	Faurecia Com EUR7.00	390,989	0.08
	<b>銀行 : 0.30% (31 May 2015:0.28%)</b>		
24,480	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,218,614	0.24
73,017	Natixis SA Com EUR11.20	316,565	0.06
	<b>飲料 : 0.00% (31 May 2015:0.11%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>フランス(つづき) : 15.17% (31 May 2015:15.66%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.00% (31 May 2015:0.12%)</b>		
	<b>化学 : 0.36% (31 May 2015:0.20%)</b>		
12,545	Air Liquide SA Com EUR5.50	1,210,906	0.23
8,875	Arkema SA Com EUR10.00	654,487	0.13
	<b>商業サービス : 0.50% (31 May 2015:0.63%)</b>		
133,794	Bureau Veritas SA Com EURO.12	2,584,900	0.50
	<b>コンピューター : 1.14% (31 May 2015:1.22%)</b>		
9,579	Capgemini SA Com EUR8.00	820,633	0.16
46,139	Ingenico Group SA Com EUR1.00	5,045,300	0.98
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.61% (31 May 2015:0.63%)</b>		
18,674	L'Oreal SA Com EURO.20	3,153,572	0.61
	<b>電気 : 0.00% (31 May 2015:0.05%)</b>		
	<b>電気部品・設備 : 0.63% (31 May 2015:1.84%)</b>		
45,800	Legrand SA Com EUR4.00	2,264,352	0.44
16,638	Schneider Electric SE Com EUR4.00	966,668	0.19
	<b>エンジニアリング・建設 : 2.62% (31 May 2015:1.51%)</b>		
15,215	Bouygues SA Com EUR1.00	444,354	0.09
30,946	Eiffage SA Com EUR4.00	2,050,946	0.40
138,557	SPIE SA Com EURO.47	2,495,065	0.48
125,981	Vinci SA Com EUR2.50	8,513,166	1.65
	<b>食品サービス : 0.38% (31 May 2015:0.64%)</b>		
20,571	Sodexo SA Com EUR4.00	1,945,502	0.38
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.44% (31 May 2015:0.47%)</b>		
19,070	Societe BIC SA Com EUR3.82	2,286,493	0.44
	<b>保険 : 1.90% (31 May 2015:1.91%)</b>		
335,966	AXA SA Com EUR2.29	7,586,112	1.47
74,552	SCOR SE Com EUR7.88	2,240,474	0.43



保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>フランス(つづき) : 15.17% (31 May 2015:15.66%)</b>		
	<b>メディア : 0.03% (31 May 2015:0.32%)</b>		
6,773	Lagardere SCA Com EUR6.10	144,062	0.03
	<b>石油・ガス : 0.40% (31 May 2015:0.31%)</b>		
47,008	TOTAL SA Com EUR2.50	2,052,487	0.40
	<b>医薬品 : 1.55% (31 May 2015:0.42%)</b>		
108,359	Sanofi Com EUR2.00	7,986,058	1.55
	<b>不動産 : 0.35% (31 May 2015:0.00%)</b>		
37,408	Nexity SA Com EUR5.00	1,809,425	0.35
	<b>不動産投資信託 : 1.47% (31 May 2015:2.16%)</b>		
11,748	Klepierre Reits EUR1.40	482,608	0.09
29,471	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	7,129,772	1.38
	<b>ソフトウェア : 0.36% (31 May 2015:0.36%)</b>		
26,030	Dassault Systemes Com EURO.50	1,863,097	0.36
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.52%)</b>		
	<b>運輸 : 1.07% (31 May 2015:0.82%)</b>		
475,701	Groupe Eurotunnel SE Com EURO.40	5,515,753	1.07
	<b>フランス合計</b>	<b>78,251,245</b>	<b>15.17</b>
	<b>ドイツ : 17.04% (31 May 2015:13.13%)</b>		
	<b>アパレル : 0.14% (31 May 2015:0.00%)</b>		
6,264	Adidas AG Class A Com NPV	720,047	0.14
	<b>自動車製造 : 1.87% (31 May 2015:0.53%)</b>		
3,718	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	281,155	0.05
18,180	Daimler AG Com NPV	1,113,707	0.22
61,074	Volkswagen AG Pref NPV	8,266,366	1.60
	<b>自動車部品・装置 : 0.53% (31 May 2015:1.04%)</b>		
14,213	Continental AG Class A Com NPV	2,737,068	0.53

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>ドイツ(つづき) : 17.04% (31 May 2015:13.13%)</b>		
	<b>銀行 : 0.10% (31 May 2015:0.06%)</b>		
31,303	Deutsche Bank AG Com NPV	503,978	0.10
	<b>バイオテクノロジー : 0.00% (31 May 2015:0.15%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.10% (31 May 2015:0.15%)</b>		
6,635	HeidelbergCement AG Class A Com NPV	509,468	0.10
	<b>化学 : 1.60% (31 May 2015:1.68%)</b>		
1,582	BASF SE Com NPV	109,909	0.02
45,024	Brenntag AG Class A Com NPV	2,161,377	0.42
58,293	Covestro AG Class A Com NPV	2,209,596	0.43
12,702	Evonik Industries AG Class A Com NPV	335,142	0.06
30,800	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	1,127,819	0.22
41,203	Symrise AG Class A Com NPV	2,321,789	0.45
	<b>各種金融サービス : 0.11% (31 May 2015:0.00%)</b>		
7,011	Deutsche Boerse AG Class A Com NPV	553,974	0.11
	<b>電気 : 0.09% (31 May 2015:0.12%)</b>		
50,934	E.ON SE Com NPV	450,078	0.09
	<b>ヘルスケア・サービス : 1.14% (31 May 2015:0.82%)</b>		
86,492	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	5,876,266	1.14
	<b>住宅家具 : 0.35% (31 May 2015:0.32%)</b>		
4,253	Rational AG Class A Com NPV	1,806,143	0.35
	<b>家庭用品・雑貨 : 0.76% (31 May 2015:0.89%)</b>		
37,278	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	3,907,666	0.76
	<b>保険 : 0.19% (31 May 2015:0.25%)</b>		
6,595	Allianz SE Com NPV	965,508	0.19
	<b>インターネット : 0.42% (31 May 2015:0.31%)</b>		
20,602	Scout24 AG Class A Com NPV	700,468	0.14
34,521	United Internet AG Com NPV	1,461,533	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>ドイツ(つづき) : 17.04% (31 May 2015:13.13%)</b>		
	<b>余暇 : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>メディア : 1.14% (31 May 2015:0.00%)</b>		
129,867	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	5,881,676	1.14
	<b>各種製造業 : 0.12% (31 May 2015:0.12%)</b>		
6,589	Siemens AG Com NPV	638,869	0.12
	<b>医薬品 : 1.12% (31 May 2015:0.33%)</b>		
60,944	Bayer AG Com NPV	5,207,665	1.01
6,205	Merck KGaA Com NPV	557,395	0.11
	<b>不動産 : 1.15% (31 May 2015:0.53%)</b>		
74,370	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	5,944,394	1.15
	<b>小売 : 0.54% (31 May 2015:1.58%)</b>		
50,475	HUGO BOSS AG Com NPV	2,790,510	0.54
	<b>半導体 : 2.23% (31 May 2015:0.84%)</b>		
832,509	AIXTRON SE Com NPV	4,713,250	0.91
505,324	Infineon Technologies AG Class A Com NPV	6,795,344	1.32
	<b>ソフトウェア : 1.87% (31 May 2015:1.78%)</b>		
132,858	SAP SE Com NPV	9,669,405	1.87
	<b>通信 : 1.47% (31 May 2015:1.20%)</b>		
475,305	Deutsche Telekom AG Com NPV	7,559,726	1.47
	<b>運輸 : 0.00% (31 May 2015:0.34%)</b>		
	<b>ドイツ合計</b>	<b>87,877,291</b>	<b>17.04</b>
	<b>アイルランド : 5.27% (31 May 2015:9.59%)</b>		
	<b>航空 : 1.29% (31 May 2015:1.05%)</b>		
121,406	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - England	1,701,505	0.33
351,659	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	4,933,776	0.96

		公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
<b>保有高</b>	<b>損益を通じて公正価値で測定する金融資産</b>		
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>アイルランド(つづき) : 5.27% (31 May 2015:9.59%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.95% (31 May 2015:1.09%)</b>		
46,623	CRH PLC Com EURO.32	1,267,563	0.25
143,277	Kingspan Group PLC Com EURO.13	3,609,864	0.70
	<b>娯楽 : 0.62% (31 May 2015:0.82%)</b>		
26,718	Paddy Power Betfair PLC Com EURO.09	3,198,145	0.62
	<b>食品 : 0.58% (31 May 2015:0.48%)</b>		
36,939	Kerry Group PLC Class A Com EURO.13	3,000,740	0.58
	<b>林産品・紙製品 : 1.11% (31 May 2015:0.77%)</b>		
116,486	Smurfit Kappa Group PLC Com EURO.001 - England	2,886,628	0.56
115,475	Smurfit Kappa Group PLC Com EURO.001 - Ireland	2,861,182	0.55
	<b>石油・ガス : 0.72% (31 May 2015:0.67%)</b>		
45,131	DCC PLC Com EURO.25	3,709,988	0.72
	<b>医薬品 : 0.00% (31 May 2015:1.04%)</b>		
	<b>アイルランド合計</b>	<b>27,169,391</b>	<b>5.27</b>
	<b>イタリア : 9.10% (31 May 2015:9.03%)</b>		
	<b>アパレル : 0.08% (31 May 2015:0.00%)</b>		
26,364	Moncler SpA Com NPV	395,065	0.08
	<b>銀行 : 3.58% (31 May 2015:3.11%)</b>		
96,250	Banca Generali SpA Com EUR1.00	2,269,575	0.44
517,151	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	3,393,803	0.66
1,818,016	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	4,194,163	0.81
3,962,637	Intesa Sanpaolo SpA EURO.52	8,618,735	1.67

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>イタリア(つづき) : 9.10% (31 May 2015:9.03%)</b>		
	<b>建設資材 : 0.07% (31 May 2015:0.33%)</b>		
36,535	Buzzi Unicem SpA EURO.60	380,877	0.07
	<b>商業サービス : 1.23% (31 May 2015:1.00%)</b>		
262,204	Atlantia SpA Com EUR1.00	6,353,203	1.23
	<b>各種金融サービス : 0.47% (31 May 2015:0.46%)</b>		
123,649	Azimut Holding SpA Com NPV	2,445,777	0.47
	<b>電気 : 1.13% (31 May 2015:1.18%)</b>		
1,426,155	Enel SpA Com EUR1.00	5,813,008	1.13
	<b>ガス : 0.12% (31 May 2015:0.09%)</b>		
121,319	Snam SpA Com NPV	623,276	0.12
	<b>住宅家具 : 0.28% (31 May 2015:0.25%)</b>		
60,006	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,445,545	0.28
	<b>保険 : 0.17% (31 May 2015:0.85%)</b>		
43,997	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	573,721	0.11
42,254	Poste Italiane SpA Com NPV	290,602	0.06
	<b>インターネット : 0.93% (31 May 2015:1.13%)</b>		
189,319	Yoox Net-A-Porter Group SpA Class A Com NPV	4,777,465	0.93
	<b>メディア : 0.70% (31 May 2015:0.00%)</b>		
896,974	Mediaset SpA Com EURO.52	3,600,454	0.70
	<b>石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>小売 : 0.25% (31 May 2015:0.42%)</b>		
26,294	Luxottica Group SpA Com EURO.06	1,280,518	0.25
	<b>通信 : 0.09% (31 May 2015:0.12%)</b>		
561,058	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	478,302	0.09
	<b>イタリア合計</b>	<b>46,934,089</b>	<b>9.10</b>

		公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
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) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)		
	リベリア : 1.50% (31 May 2015:0.50%)		
	余暇 : 1.50% (31 May 2015:0.50%)		
111,489	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01	7,750,901	1.50
	リベリア合計	<u>7,750,901</u>	<u>1.50</u>
	ルクセンブルグ : 0.06% (31 May 2015:1.28%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.06% (31 May 2015:0.11%)		
71,913	ArcelorMittal Com NPV	318,035	0.06
	通信 : 0.00% (31 May 2015:1.17%)		
	ルクセンブルグ合計	<u>318,035</u>	<u>0.06</u>
	オランダ : 7.17% (31 May 2015:6.39%)		
	航空・防衛 : 0.65% (31 May 2015:1.03%)		
59,490	Airbus Group SE Com EUR1.00	3,334,117	0.65
	銀行 : 0.19% (31 May 2015:0.14%)		
89,309	ING Groep NV EURO.24	1,000,038	0.19
	飲料 : 0.21% (31 May 2015:0.23%)		
13,153	Heineken NV Com EUR1.60	1,098,012	0.21
	化学 : 0.38% (31 May 2015:0.42%)		
32,295	Akzo Nobel NV Com EUR2.00	1,971,610	0.38
	化粧品/パーソナルケア : 0.89% (31 May 2015:0.98%)		
112,997	Unilever NV EURO.16	4,561,406	0.89
	食品 : 1.32% (31 May 2015:0.00%)		
342,218	Koninklijke Ahold NV Com EURO.01	6,816,127	1.32
	保険 : 0.53% (31 May 2015:0.08%)		
90,346	NN Group NV Com NPV	2,707,218	0.53

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>オランダ(つづき) : 7.17% (31 May 2015:6.39%)</b>		
	<b>メディア : 0.35% (31 May 2015:1.21%)</b>		
117,060	RELX NV Com EURO.07	1,823,502	0.35
	<b>半導体 : 1.27% (31 May 2015:1.20%)</b>		
73,317	ASML Holding NV Com EURO.09	6,551,241	1.27
	<b>通信 : 1.38% (31 May 2015:1.10%)</b>		
1,997,824	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	7,124,240	1.38
	<b>オランダ合計</b>	<b>36,987,511</b>	<b>7.17</b>
	<b>ノルウェー : 2.06% (31 May 2015:1.29%)</b>		
	<b>銀行 : 0.09% (31 May 2015:0.15%)</b>		
41,365	DNB ASA Com NOK10.00	477,394	0.09
	<b>食品 : 1.19% (31 May 2015:0.41%)</b>		
409,592	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	6,137,098	1.19
	<b>鉱業 : 0.07% (31 May 2015:0.00%)</b>		
96,428	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	345,100	0.07
	<b>半導体 : 0.71% (31 May 2015:0.63%)</b>		
495,886	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	2,203,458	0.43
7,183,476	REC Silicon ASA Com NOK1.00	1,454,398	0.28
	<b>通信 : 0.00% (31 May 2015:0.10%)</b>		
	<b>ノルウェー合計</b>	<b>10,617,448</b>	<b>2.06</b>
	<b>ポルトガル : 0.18% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>電気 : 0.08% (31 May 2015:0.07%)</b>		
131,063	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	391,944	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>ポルトガル(つづき) : 0.18% (31 May 2015:0.11%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.10% (31 May 2015:0.04%)</b>		
43,882	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	517,149	0.10
	<b>ポルトガル合計</b>	<b>909,093</b>	<b>0.18</b>
	<b>スペイン : 5.71% (31 May 2015:5.62%)</b>		
	<b>航空 : 0.56% (31 May 2015:0.30%)</b>		
414,118	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	2,909,386	0.56
	<b>銀行 : 0.48% (31 May 2015:1.06%)</b>		
18,877	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EURO.49	112,516	0.02
165,696	Banco Santander SA Com EURO.50	710,919	0.14
2,104,603	Bankia SA Com EURO.80	1,642,643	0.32
	<b>電気 : 1.02% (31 May 2015:1.59%)</b>		
233,165	Endesa SA Com EUR1.20	4,308,306	0.84
149,741	Iberdrola SA Com EURO.75	912,896	0.18
	<b>食品 : 0.06% (31 May 2015:0.18%)</b>		
61,553	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EURO.10	330,817	0.06
	<b>メディア : 0.00% (31 May 2015:0.23%)</b>		
	<b>石油・ガス : 0.00% (31 May 2015:0.09%)</b>		
	<b>不動産 : 0.48% (31 May 2015:0.00%)</b>		
249,531	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	2,468,111	0.48
	<b>小売 : 0.66% (31 May 2015:0.79%)</b>		
112,546	Inditex SA Com EURO.03	3,417,178	0.66
	<b>ソフトウェア : 0.78% (31 May 2015:0.74%)</b>		
97,283	Amadeus IT Holding SA Class A Com EURO.01	4,048,432	0.78
	<b>通信 : 1.20% (31 May 2015:0.22%)</b>		
582,785	Euskaltel SA Com EUR3.00	5,265,462	1.02
97,487	Telefonica SA Com EUR1.00	916,134	0.18



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 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>スペイン(つづき) : 5.71% (31 May 2015:5.62%)</b>		
	<b>運輸 : 0.47% (31 May 2015:0.42%)</b>		
119,607	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EURO.20	2,425,331	0.47
	<b>スペイン合計</b>	<b>29,468,131</b>	<b>5.71</b>
	<b>スウェーデン : 6.69% (31 May 2015:5.61%)</b>		
	<b>銀行 : 1.03% (31 May 2015:1.07%)</b>		
542,392	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	4,720,064	0.91
57,032	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	652,547	0.12
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.59% (31 May 2015:0.49%)</b>		
105,796	Svenska Cellulosa AB SCA Class B Com SEK3.33	3,029,648	0.59
	<b>工具・工作機械 : 0.10% (31 May 2015:0.00%)</b>		
56,666	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	499,980	0.10
	<b>ヘルスケア用品 : 0.32% (31 May 2015:0.29%)</b>		
233,559	Elekta AB Class B Com SEK0.50	1,652,625	0.32
	<b>住宅家具 : 0.14% (31 May 2015:0.10%)</b>		
29,406	Electrolux AB Class B Series B Com SEK5.00	708,646	0.14
	<b>建設機械・採掘機械 : 0.76% (31 May 2015:0.84%)</b>		
168,314	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.64	3,905,016	0.76
	<b>各種機械 : 1.68% (31 May 2015:1.22%)</b>		
248,719	Hexagon AB Class B Com EURO.22	8,663,068	1.68
	<b>金属加工/金属製品 : 1.07% (31 May 2015:0.30%)</b>		
296,561	Assa Abloy AB Class B Com SEK1.00	5,512,330	1.07
	<b>各種製造業 : 0.88% (31 May 2015:0.94%)</b>		
215,006	Hexpol AB Class 'A' Com SEK0.20	1,944,457	0.38
154,945	Trelleborg AB Class 'B' Com SEK25.00	2,597,619	0.50
	<b>小売 : 0.00% (31 May 2015:0.14%)</b>		

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 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>スウェーデン(つづき) : 6.69% (31 May 2015:5.61%)</b>		
	<b>通信 : 0.12% (31 May 2015:0.22%)</b>		
142,728	Telia Co AB Class A Com SEK3.20	600,657	0.12
	<b>スウェーデン合計</b>	<b>34,486,657</b>	<b>6.69</b>
	<b>スイス : 10.45% (31 May 2015:13.67%)</b>		
	<b>銀行 : 0.23% (31 May 2015:0.86%)</b>		
86,156	UBS Group AG Com CHF0.10	1,195,278	0.23
	<b>建設資材 : 1.38% (31 May 2015:0.59%)</b>		
8,183	Geberit AG Com CHF0.10	2,810,243	0.54
23,135	LafargeHolcim Ltd Com CHF2.00	934,248	0.18
871	Sika AG Class 'B' Com CHF0.60	3,383,133	0.66
	<b>化学 : 0.68% (31 May 2015:1.02%)</b>		
107,709	Clariant AG Com CHF3.70	1,728,824	0.34
8,424	Lonza Group AG Com CHF1.00	1,305,698	0.25
1,294	Syngenta AG Com CHF0.10	457,135	0.09
	<b>コンピューター : 0.23% (31 May 2015:0.31%)</b>		
85,311	Logitech International SA Com CHF0.25	1,181,242	0.23
	<b>各種金融サービス : 1.26% (31 May 2015:0.76%)</b>		
194,247	GAM Holding AG Class 'A' Com CHF0.05	2,189,417	0.42
63,468	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	2,534,894	0.49
4,757	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	1,800,326	0.35
	<b>食品 : 1.20% (31 May 2015:1.18%)</b>		
501	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	2,779,327	0.54
51,013	Nestle SA Com CHF0.10	3,384,218	0.66
	<b>工具・工作機械 : 0.15% (31 May 2015:0.00%)</b>		
4,811	Schindler Holding AG Com CHF0.10	800,462	0.15
	<b>保険 : 0.73% (31 May 2015:1.99%)</b>		
17,222	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3,741,467	0.73
	<b>金属加工/金属製品 : 0.19% (31 May 2015:0.00%)</b>		
19,466	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	964,688	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 98.38% (31 May 2015:97.69%)</b>		
	<b>スイス(つづき) : 10.45% (31 May 2015:13.67%)</b>		
	<b>医薬品 : 2.36% (31 May 2015:4.73%)</b>		
4,708	Actelion Ltd Com CHF0.50	693,358	0.13
50,219	Novartis AG Com CHF0.50	3,581,098	0.69
33,626	Roche Holding AG Com NPV	7,928,045	1.54
	<b>小売 : 1.01% (31 May 2015:1.63%)</b>		
98,005	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	5,186,735	1.01
	<b>通信 : 1.03% (31 May 2015:0.60%)</b>		
98,113	Sunrise Communications Group AG Com NPV	5,289,961	1.03
	<b>スイス合計</b>	<b>53,869,797</b>	<b>10.45</b>
	<b>英国 : 3.95% (31 May 2015:3.68%)</b>		
	<b>農業 : 1.29% (31 May 2015:1.32%)</b>		
135,519	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	6,666,032	1.29
	<b>インターネット : 0.22% (31 May 2015:0.10%)</b>		
188,725	Just Eat PLC Com GBPO.01	1,121,334	0.22
	<b>メディア : 0.46% (31 May 2015:0.99%)</b>		
70,564	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	2,367,135	0.46
	<b>石油・ガス : 1.28% (31 May 2015:1.27%)</b>		
301,928	Royal Dutch Shell PLC Class A Com EURO.07	6,628,830	1.28
	<b>小売 : 0.70% (31 May 2015:0.00%)</b>		
748,246	Kingfisher PLC Com GBPO.16	3,591,761	0.70
	<b>英国合計</b>	<b>20,375,092</b>	<b>3.95</b>
	<b>株式合計</b>	<b>507,384,397</b>	<b>98.38</b>
	<b>投資信託 :</b>		
	<b>アイルランド : 0.16% (31 May 2015:0.50%)</b>		
838,888	Institutional Cash Series PLC - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	838,888	0.16
	<b>アイルランド合計</b>	<b>838,888</b>	<b>0.16</b>
	<b>投資信託合計</b>	<b>838,888</b>	<b>0.16</b>

## 先渡為替契約：1.19% (31 May 2015:0.04%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益/(損失) ユーロ	純資産 比率(%)
UBS	GBP	122,581,360	EUR	154,934,872	15/06/2016	5,281,610	1.02
UBS	GBP	8,242,469	EUR	10,417,946	15/06/2016	355,140	0.07
UBS	USD	11,040,162	EUR	9,679,075	15/06/2016	234,064	0.05
UBS	GBP	2,327,513	EUR	2,941,825	15/06/2016	100,283	0.02
UBS	USD	3,751,249	EUR	3,288,776	15/06/2016	79,531	0.02
UBS	GBP	1,444,180	EUR	1,825,350	15/06/2016	62,225	0.01
UBS	USD	2,693,963	EUR	2,361,838	15/06/2016	57,115	0.01
UBS	USD	2,603,332	EUR	2,282,380	15/06/2016	55,194	0.01
UBS	USD	907,672	EUR	795,769	15/06/2016	19,244	-
UBS	GBP	230,370	EUR	291,173	15/06/2016	9,926	-
UBS	GBP	145,815	EUR	184,301	15/06/2016	6,283	-
UBS	GBP	134,627	EUR	170,159	15/06/2016	5,801	-
UBS	EUR	586,648	GBP	444,410	15/06/2016	5,795	-
UBS	GBP	49,020	EUR	62,286	15/06/2016	1,784	-
UBS	EUR	57,375	GBP	43,464	15/06/2016	567	-
UBS	USD	378,138	EUR	339,118	15/06/2016	418	-
UBS	EUR	36,466	GBP	27,624	15/06/2016	360	-
UBS	USD	122,835	EUR	110,160	15/06/2016	136	-
UBS	USD	92,448	EUR	82,909	15/06/2016	102	-
UBS	USD	90,758	EUR	81,393	15/06/2016	100	-
UBS	USD	2,913	EUR	2,568	15/06/2016	48	-
UBS	USD	31,571	EUR	28,313	15/06/2016	35	-
UBS	USD	1,234	EUR	1,079	15/06/2016	29	-
UBS	USD	3,922	EUR	3,505	15/06/2016	16	-
UBS	EUR	1,578	GBP	1,206	15/06/2016	2	-

## 先渡為替契約に係る評価益合計

						6,275,808	1.21
UBS	EUR	524	USD	585	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	3,171	USD	3,541	15/06/2016	(8)	-
UBS	EUR	1,040	USD	1,189	15/06/2016	(28)	-
UBS	GBP	4,577	EUR	6,040	15/06/2016	(58)	-
UBS	GBP	4,907	EUR	6,476	15/06/2016	(62)	-
UBS	GBP	6,513	EUR	8,596	15/06/2016	(83)	-
UBS	EUR	5,810	USD	6,628	15/06/2016	(142)	-
UBS	EUR	8,265	GBP	6,515	15/06/2016	(251)	-
UBS	EUR	292,389	USD	325,985	15/06/2016	(318)	-
UBS	EUR	13,501	USD	15,449	15/06/2016	(371)	-
UBS	GBP	48,902	EUR	64,539	15/06/2016	(623)	-

## 先渡為替契約(つづき) : 1.19% (31 May 2015:0.04%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	満期日 売り (日/月/年)	未実現 損失 ユーロ	純資産 比率(%)	
UBS	GBP	79,088	EUR	104,377	15/06/2016	(1,007)	-
UBS	EUR	34,220	GBP	27,111	15/06/2016	(1,214)	-
UBS	EUR	320,054	USD	358,641	15/06/2016	(1,975)	-
UBS	EUR	168,035	USD	190,005	15/06/2016	(2,573)	-
UBS	EUR	79,435	GBP	62,835	15/06/2016	(2,693)	-
UBS	GBP	284,628	EUR	375,640	15/06/2016	(3,624)	-
UBS	EUR	206,120	GBP	162,424	15/06/2016	(6,172)	-
UBS	EUR	235,602	GBP	186,369	15/06/2016	(7,986)	-
UBS	EUR	771,787	GBP	611,438	15/06/2016	(27,375)	(0.01)
UBS	GBP	4,124,909	EUR	5,443,872	15/06/2016	(52,527)	(0.01)
<b>先渡為替契約に係る評価損合計</b>						<b>(109,091)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>先渡為替契約合計</b>						<b>6,166,717</b>	<b>1.19</b>
					<b>公正価値 ユーロ</b>	<b>純資産 比率(%)</b>	
<b>投資総額</b>					<b>514,390,002</b>	<b>99.73</b>	
<b>現金および現金等価物*</b>					<b>1,984,828</b>	<b>0.38</b>	
<b>その他の純負債</b>					<b>(576,731)</b>	<b>(0.11)</b>	
<b>買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産</b>					<b>515,798,099</b>	<b>100.00</b>	

総資産の分析(無監査)

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	97.15
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	1.20
その他の資産	1.65
	<b>100.00</b>

\* 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。

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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## 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(2016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、2015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 比率(%)
	<b>株式：93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>日本：93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>航空：1.41% (31 May 2015:1.18%)</b>		
81,500	日本航空	309,944,500	1.41
	<b>アパレル：0.40% (31 May 2015:0.47%)</b>		
34,500	アシックス	87,026,250	0.40
	<b>自動車製造：6.69% (31 May 2015:6.66%)</b>		
32,900	富士重工業	136,354,050	0.62
71,600	本田技研工業	225,647,400	1.03
243,100	いすゞ自動車	324,599,275	1.48
76,400	マツダ	145,809,400	0.66
110,300	トヨタ自動車	638,030,350	2.90
	<b>自動車部品・装置：5.90% (31 May 2015:5.37%)</b>		
124,900	ブリヂストン	477,305,350	2.17
26,000	デンソー	113,633,000	0.52
61,300	ジェイテクト	93,942,250	0.43
59,700	小糸製作所	312,231,000	1.42
65,300	住友電気工業	102,374,075	0.47
38,900	東洋ゴム工業	52,612,250	0.24
65,700	ユニプレス	141,977,700	0.65
	<b>銀行：5.61% (31 May 2015:6.30%)</b>		
254,000	七十七銀行	99,314,000	0.45
213,000	ふくおかフィナンシャルグループ	85,839,000	0.39
530,500	三菱UFJフィナンシャル・グループ	293,737,850	1.34
133,800	三井住友フィナンシャルグループ	483,218,700	2.20
338,000	三井住友トラスト・ホールディングス	130,468,000	0.59
57,100	スルガ銀行	141,807,850	0.64
	<b>飲料：0.48% (31 May 2015:0.22%)</b>		
175,000	サッポロホールディングス	104,825,000	0.48
	<b>化学：3.78% (31 May 2015:4.64%)</b>		
93,000	三菱瓦斯化学 クラスC	58,497,000	0.27
5,900	日本触媒	39,235,000	0.18
80,000	日本曹達	41,840,000	0.19
18,700	日東電工	136,294,950	0.62
109,600	サカタインクス	142,151,200	0.65
39,000	エスケー化研	339,690,000	1.54
84,400	T & K T O K A	73,639,000	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 日本円	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>商業サービス : 0.53% (31 May 2015:0.60%)</b>		
12,500	パーク24	39,593,750	0.18
20,400	リクルートホールディングス	76,704,000	0.35
	<b>コンピューター : 2.63% (31 May 2015:2.61%)</b>		
336,000	富士通	150,410,400	0.68
19,900	大塚商会	104,375,500	0.47
50,400	T D K	326,088,000	1.48
	<b>化粧品/パーソナルケア : 0.86% (31 May 2015:0.63%)</b>		
22,600	花王	137,973,000	0.63
23,300	ユニ・チャーム	50,438,675	0.23
	<b>販売/卸売 : 5.46% (31 May 2015:6.79%)</b>		
151,300	稲畑産業	169,229,050	0.77
143,600	伊藤忠商事	200,034,800	0.91
61,700	三菱商事	121,117,100	0.55
373,900	三井物産	499,156,500	2.27
67,900	住友商事	77,151,375	0.35
24,000	テクノアソシエ	23,616,000	0.11
41,900	豊田通商	109,715,150	0.50
	<b>各種金融サービス : 2.20% (31 May 2015:3.01%)</b>		
94,700	日本取引所グループ	143,091,700	0.65
115,300	三菱UFJリース	55,055,750	0.25
445,000	野村ホールディングス	213,577,750	0.97
130,400	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	72,046,000	0.33
	<b>電気部品・設備 : 3.05% (31 May 2015:2.76%)</b>		
165,200	ハイレックスコーポレーション	455,208,600	2.07
25,100	日本電産	214,517,150	0.98
	<b>電子 : 3.90% (31 May 2015:3.22%)</b>		
50,000	日立ハイテクノロジーズ クラスC	161,500,000	0.73
28,900	H O Y A	112,897,850	0.51
3,400	キーエンス	239,139,000	1.09
24,300	京セラ	134,779,950	0.61
69,000	S C R E E Nホールディングス	75,589,500	0.34
97,000	安川電機	136,285,000	0.62

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>エンジニアリング・建設 : 1.08% (31 May 2015:0.88%)</b>		
80,000	日揮	136,880,000	0.62
111,700	三機工業	101,088,500	0.46
	<b>娯楽 : 0.29% (31 May 2015:0.33%)</b>		
15,400	SANKYO	63,679,000	0.29
	<b>食品 : 1.63% (31 May 2015:1.63%)</b>		
61,340	セブン&アイ・ホールディングス	291,150,310	1.32
16,000	東洋水産	68,960,000	0.31
	<b>工具・工作機械 : 1.49% (31 May 2015:1.47%)</b>		
19,300	ディスコ	203,711,500	0.93
4,400	S M C	124,146,000	0.56
	<b>ヘルスケア用品 : 1.29% (31 May 2015:0.84%)</b>		
106,000	島津製作所	178,981,000	0.81
94,100	トプコン	106,427,100	0.48
	<b>住宅建設 : 2.38% (31 May 2015:1.90%)</b>		
184,400	長谷工コーポレーション	224,691,400	1.02
42,600	飯田グループホールディングス	99,108,900	0.45
139,000	積水化学工業	201,202,500	0.91
	<b>住宅家具 : 0.57% (31 May 2015:0.91%)</b>		
40,700	ソニー	126,231,050	0.57
	<b>保険 : 4.04% (31 May 2015:4.75%)</b>		
50,700	M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	160,440,150	0.73
135,200	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	422,162,000	1.92
53,100	ソニーフィナンシャルホールディングス	72,003,600	0.33
211,300	T & Dホールディングス	233,961,925	1.06
	<b>インターネット : 3.37% (31 May 2015:3.18%)</b>		
25,800	サイバーエージェント	136,482,000	0.62
74,300	GMOインターネット	97,518,750	0.44
59,500	カカクコム	124,979,750	0.57
128,000	楽天	152,896,000	0.70
88,500	S B Iホールディングス	102,483,000	0.47
25,000	スタートトゥデイ	126,375,000	0.57
	<b>鉄/鉄鋼 : 0.22% (31 May 2015:0.36%)</b>		
32,400	ジェイ エフ イー ホールディングス	48,332,700	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 日本円	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>建設機械・採掘機械 : 1.30% (31 May 2015:1.45%)</b>		
307,000	日立製作所	157,184,000	0.71
97,000	三菱電機	129,858,750	0.59
	<b>各種機械 : 2.85% (31 May 2015:2.75%)</b>		
4,600	ファナック	78,119,500	0.36
94,000	クボタ	153,408,000	0.70
71,200	ナブテスコ	200,748,400	0.91
220,600	日本トムソン	86,806,100	0.39
200,000	住友重機械工業	107,900,000	0.49
	<b>金属加工/金属製品 : 0.58% (31 May 2015:0.53%)</b>		
74,300	ミスミグループ本社	126,570,050	0.58
	<b>鉱業 : 0.91% (31 May 2015:1.03%)</b>		
192,000	DOWAホールディングス	129,216,000	0.59
61,000	住友金属鉱山	69,677,250	0.32
	<b>各種製造業 : 1.00% (31 May 2015:1.21%)</b>		
31,700	富士フイルムホールディングス	142,840,200	0.65
79,900	コニカミノルタ	76,424,350	0.35
	<b>事務用機器 : 0.88% (31 May 2015:1.33%)</b>		
60,550	キヤノン	194,577,425	0.88
	<b>石油・ガス : 1.46% (31 May 2015:1.65%)</b>		
154,300	国際石油開発帝石	140,721,600	0.64
414,800	JXホールディングス	179,774,320	0.82
	<b>医薬品 : 3.41% (31 May 2015:2.92%)</b>		
101,900	アステラス製薬	154,403,975	0.70
26,800	キッセイ薬品工業	64,239,600	0.29
52,800	大塚ホールディングス	238,946,400	1.09
137,400	参天製薬	223,962,000	1.02
8,600	沢井製薬	67,897,000	0.31
	<b>不動産 : 1.63% (31 May 2015:1.63%)</b>		
37,990	イオンモール	55,522,385	0.25
57,000	三菱地所	121,851,750	0.55
43,000	三井不動産	117,056,750	0.53
32,700	野村不動産ホールディングス	65,023,950	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 日本円	純資産 比率(%)
	<b>株式(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>日本(つづき) : 93.32% (31 May 2015:91.62%)</b>		
	<b>小売 : 6.14% (31 May 2015:4.41%)</b>		
21,400	エービーシー・マート	153,866,000	0.70
118,000	A Tグループ	257,535,000	1.17
32,000	ドンキホーテホールディングス	113,840,000	0.52
72,000	エイチ・ツー・オー リテイリング	120,924,000	0.55
23,100	イズミ	98,406,000	0.45
131,300	ナフコ	230,825,400	1.05
11,100	ニトリホールディングス	124,819,500	0.57
3,100	しまむら	44,593,500	0.20
389,300	ヤマダ電機	203,603,900	0.93
	<b>半導体 : 1.06% (31 May 2015:1.39%)</b>		
68,700	アドバンテスト	84,810,150	0.38
19,600	ローム	92,904,000	0.42
88,800	新光電気工業	56,654,400	0.26
	<b>通信 : 6.07% (31 May 2015:4.47%)</b>		
177,600	K D D I	574,180,800	2.61
112,400	日本電信電話	546,264,000	2.48
34,800	ソフトバンクグループ	216,595,200	0.98
	<b>玩具/ゲーム/趣味 : 1.22% (31 May 2015:1.55%)</b>		
16,400	任天堂	269,534,000	1.22
	<b>運輸 : 5.55% (31 May 2015:4.59%)</b>		
10,000	東海旅客鉄道 クラスC	196,150,000	0.89
47,900	東日本旅客鉄道 クラスC	485,586,250	2.21
74,400	日立物流	139,760,400	0.64
413,000	商船三井	103,869,500	0.47
390,000	山九	231,465,000	1.05
28,300	ヤマトホールディングス	63,738,675	0.29
	<b>日本合計</b>	<b>20,527,883,515</b>	<b>93.32</b>
	<b>株式合計</b>	<b>20,527,883,515</b>	<b>93.32</b>
<b>契約数</b>	<b>先物契約** : 0.13% (31 May 2015:0.31%)</b>	<b>未実現 利益 日本円</b>	<b>純資産 比率(%)</b>
78	OSE TOPIX Index Future June 2016	29,285,000	0.13
	<b>未決済先物契約に係る評価益合計</b>	<b>29,285,000</b>	<b>0.13</b>
	<b>先物契約合計</b>	<b>29,285,000</b>	<b>0.13</b>

先渡為替契約：1.38% (31 May 2015:0.57%)

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 比率(%)
UBS	GBP	64,015,683	JPY	10,037,851,168	15/06/2016	292,339,142	1.33
UBS	USD	7,582,418	JPY	824,004,103	15/06/2016	16,583,034	0.08
UBS	USD	5,498,488	JPY	597,537,157	15/06/2016	12,025,400	0.05
UBS	GBP	1,978,617	JPY	310,253,111	15/06/2016	9,035,712	0.04
UBS	GBP	1,608,429	JPY	252,307,317	15/06/2016	7,244,295	0.03
UBS	USD	419,646	JPY	45,604,164	15/06/2016	917,781	0.01
UBS	GBP	124,923	JPY	19,480,215	15/06/2016	678,489	-
UBS	USD	191,292	JPY	20,750,433	15/06/2016	456,208	-
UBS	USD	157,214	JPY	17,084,908	15/06/2016	343,833	-
UBS	USD	142,151	JPY	15,419,810	15/06/2016	339,011	-
UBS	GBP	51,320	JPY	8,050,326	15/06/2016	231,142	-
UBS	JPY	97,397,594	EUR	787,792	15/06/2016	133,901	-
UBS	GBP	126,402	JPY	20,286,375	15/06/2016	111,067	-
UBS	JPY	21,204,316	EUR	171,004	15/06/2016	91,593	-
UBS	GBP	17,471	JPY	2,739,548	15/06/2016	79,785	-
UBS	GBP	10,485	JPY	1,644,078	15/06/2016	47,881	-
UBS	JPY	39,946,670	EUR	323,259	15/06/2016	35,895	-
UBS	USD	11,036	JPY	1,197,131	15/06/2016	26,319	-
UBS	JPY	27,145,084	EUR	219,665	15/06/2016	24,392	-
UBS	JPY	27,078,810	EUR	219,202	15/06/2016	15,359	-
UBS	JPY	2,479,703	EUR	19,968	15/06/2016	14,415	-
UBS	JPY	15,525,554	EUR	125,637	15/06/2016	13,951	-
UBS	GBP	2,918	JPY	460,131	15/06/2016	10,810	-
UBS	USD	3,903	JPY	423,367	15/06/2016	9,308	-
UBS	GBP	10,463	JPY	1,679,743	15/06/2016	8,681	-
UBS	JPY	9,400,075	EUR	76,068	15/06/2016	8,447	-
UBS	GBP	1,865	JPY	293,814	15/06/2016	7,108	-
UBS	JPY	1,884,853	EUR	15,217	15/06/2016	6,163	-
UBS	JPY	4,346,894	EUR	35,159	15/06/2016	5,976	-
UBS	GBP	918	JPY	143,632	15/06/2016	4,512	-
UBS	EUR	23,142	JPY	2,854,040	15/06/2016	3,184	-
UBS	GBP	448	JPY	70,212	15/06/2016	2,015	-
UBS	JPY	207,262	EUR	1,668	15/06/2016	1,369	-
UBS	GBP	275	JPY	43,179	15/06/2016	1,240	-
UBS	JPY	347,501	EUR	2,805	15/06/2016	1,136	-
UBS	GBP	1,247	JPY	200,075	15/06/2016	1,095	-
UBS	JPY	244,409	EUR	1,971	15/06/2016	1,056	-
UBS	JPY	669,748	EUR	5,417	15/06/2016	921	-
UBS	JPY	1,249,081	EUR	10,111	15/06/2016	709	-
<b>先渡為替契約に係る評価益合計</b>						<b>340,862,335</b>	<b>1.54</b>

## 先渡為替契約(つづき) : 1.38% (31 May 2015:0.57%)

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 比率(%)
UBS	EUR	440	JPY	54,352	15/06/2016	(27)	-
UBS	JPY	90,025	EUR	731	15/06/2016	(200)	-
UBS	JPY	216,275	EUR	1,754	15/06/2016	(321)	-
UBS	JPY	236,917	EUR	1,922	15/06/2016	(352)	-
UBS	EUR	6,002	JPY	741,365	15/06/2016	(359)	-
UBS	EUR	5,606	JPY	692,622	15/06/2016	(424)	-
UBS	JPY	71,608	EUR	584	15/06/2016	(459)	-
UBS	JPY	71,789	EUR	585	15/06/2016	(476)	-
UBS	JPY	778,846	EUR	6,316	15/06/2016	(898)	-
UBS	JPY	163,721	USD	1,485	15/06/2016	(921)	-
UBS	JPY	51,638	GBP	331	15/06/2016	(1,766)	-
UBS	JPY	298,922	EUR	2,437	15/06/2016	(1,981)	-
UBS	JPY	86,714	GBP	556	15/06/2016	(2,966)	-
UBS	EUR	4,895	JPY	607,925	15/06/2016	(3,558)	-
UBS	JPY	582,581	EUR	4,749	15/06/2016	(3,737)	-
UBS	JPY	1,721,850	EUR	13,977	15/06/2016	(3,827)	-
UBS	EUR	11,550	JPY	1,430,672	15/06/2016	(4,718)	-
UBS	JPY	3,653,881	EUR	29,639	15/06/2016	(5,424)	-
UBS	JPY	477,247	EUR	3,916	15/06/2016	(6,280)	-
UBS	JPY	1,146,640	EUR	9,354	15/06/2016	(8,187)	-
UBS	JPY	893,618	USD	8,135	15/06/2016	(8,225)	-
UBS	JPY	969,567	USD	8,824	15/06/2016	(8,677)	-
UBS	JPY	1,344,143	EUR	10,965	15/06/2016	(9,597)	-
UBS	JPY	1,116,106	EUR	9,127	15/06/2016	(10,685)	-
UBS	EUR	13,829	JPY	1,718,835	15/06/2016	(11,458)	-
UBS	JPY	531,952	USD	4,910	15/06/2016	(12,336)	-
UBS	JPY	577,830	USD	5,337	15/06/2016	(13,782)	-
UBS	JPY	3,831,341	EUR	31,173	15/06/2016	(17,376)	-
UBS	EUR	40,362	JPY	5,005,033	15/06/2016	(21,820)	-
UBS	EUR	39,614	JPY	4,919,691	15/06/2016	(28,796)	-
UBS	JPY	1,424,246	USD	13,145	15/06/2016	(33,029)	-
UBS	EUR	63,108	JPY	7,834,388	15/06/2016	(42,829)	-
UBS	JPY	16,502,119	GBP	102,528	15/06/2016	(42,850)	-
UBS	JPY	6,144,685	EUR	50,246	15/06/2016	(58,827)	-
UBS	JPY	2,929,656	USD	26,965	15/06/2016	(59,702)	-
UBS	EUR	99,175	JPY	12,311,770	15/06/2016	(67,305)	-
UBS	EUR	180,525	JPY	22,410,795	15/06/2016	(122,514)	-
UBS	JPY	4,702,103	GBP	30,020	15/06/2016	(142,186)	-
UBS	EUR	249,777	JPY	31,007,873	15/06/2016	(169,511)	-
UBS	JPY	36,300,005	EUR	295,963	15/06/2016	(240,627)	-
UBS	JPY	9,687,126	GBP	62,084	15/06/2016	(331,378)	-
UBS	JPY	18,602,558	USD	171,694	15/06/2016	(431,402)	-
UBS	JPY	46,693,841	EUR	381,820	15/06/2016	(447,027)	-
UBS	JPY	18,651,651	GBP	118,384	15/06/2016	(451,898)	-

## 先渡為替契約(つづき) : 1.38% (31 May 2015:0.57%)

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 比率(%)
UBS	JPY	25,790,615	USD	238,036	15/06/2016	(598,097)	-
UBS	JPY	52,831,153	GBP	335,097	15/06/2016	(1,243,302)	(0.01)
UBS	EUR	2,502,701	JPY	310,410,056	15/06/2016	(1,417,331)	(0.01)
UBS	EUR	4,007,523	JPY	497,053,037	15/06/2016	(2,269,542)	(0.01)
UBS	EUR	7,156,474	JPY	887,617,489	15/06/2016	(4,052,857)	(0.02)
UBS	EUR	10,073,390	JPY	1,249,402,501	15/06/2016	(5,704,765)	(0.03)
UBS	JPY	931,287,148	GBP	5,815,006	15/06/2016	(7,078,490)	(0.03)
UBS	JPY	315,060,387	GBP	2,019,202	15/06/2016	(10,777,621)	(0.05)

先渡為替契約に係る評価損合計	(35,972,723)	(0.16)
----------------	--------------	--------

先渡為替契約合計	304,889,612	1.38
----------	-------------	------

	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
投資総額	20,862,058,127	94.83
現金および現金等価物*	810,404,918	3.68
その他の純資産	326,895,457	1.49
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	21,999,358,502	100.00

## 総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
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	92.43
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	1.67
その他の資産	5.90
	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22,155,366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。

\*\* 先物契約の取引相手方は、ゴールドマン・サックスである。

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・パブリック・リミテッド・カンパニー

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
508,892 BP PLC Com USD0.25	1,921,391
325,836 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,682,364
277,821 Anglo American PLC Com USD0.55	1,477,830
152,310 Pearson PLC Com GBPO.25	1,350,585
70,533 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	1,245,088
208,150 Standard Chartered PLC Com USD0.50	1,182,518
396,102 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	1,132,915
459,733 Tesco PLC Com GBPO.05	890,812
393,061 Barclays PLC Com GBPO.25^	833,955
296,779 Centrica PLC Com GBPO.06	645,740
22,417 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	523,401
37,617 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	510,538
232,481 Vodafone Group PLC Com USD0.21	502,913
240,641 Saga PLC Com GBPO.01	473,686
34,871 Burberry Group PLC Com GBPO.0005	463,194
34,244 Micro Focus International PLC Com GBPO.10	458,218
10,642 AstraZeneca PLC Com USD0.25	442,026
160,026 Pets at Home Group PLC Com GBPO.01	430,560
150,000 Ashmore Group PLC Com GBPO.0001	409,320
110,000 Halfords Group PLC Com GBPO.01	393,037
514,894 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	371,259
152,799 Legal & General Group PLC Com GBPO.03	363,496
42,437 Playtech PLC Com NPV	347,430
38,270 BHP Billiton PLC Com USD0.50	336,942
610,000 South32 Ltd Com NPV	334,514
73,231 RSA Insurance Group PLC Com GBPO.01	318,752
52,459 Tate & Lyle PLC Com GBPO.25	295,478

## 売却上位銘柄

手取額  
英ポンド

269,678	Aviva PLC Com GBP0.25	1,347,871
112,735	RELX PLC Com GBP0.14	1,280,804
1,625,790	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	1,241,485
177,147	Sage Group PLC Com GBP0.01	1,064,073
72,500	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,022,020
530,829	Barclays PLC Com GBP0.25^	949,268
39,432	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	921,255
270,566	TSB Banking Group PLC Com GBP0.01	919,924
442,121	G4S PLC Com GBP0.25	910,802
392,486	Vodafone Group PLC Com USD0.21	895,509
171,289	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	891,080
192,402	BT Group PLC Com GBP0.05	851,616
23,000	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	841,220
298,412	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	712,829
458,876	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	696,031
240,505	Melrose Industries PLC Com GBP0.01	675,840
106,815	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	610,437
124,647	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	591,865
51,315	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	567,858
385,186	Home Retail Group PLC Com GBP0.10	564,314
159,167	Anglo American PLC Com USD0.55	555,946
275,887	Xchanging PLC Com GBP0.05	500,153
137,800	BP PLC Com USD0.25	499,471
239,157	Taylor Wimpey PLC Com GBP0.01	450,000
29,237	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	433,595
171,515	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	422,211
14,317	Unilever PLC Com GBP0.03	396,139
9,514	AstraZeneca PLC Com USD0.25	390,456
152,911	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	379,374

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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

129,447	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	3,157,998
87,176	Spectris PLC Com GBPO.05	1,687,945
319,066	Anglo American PLC Com USD0.55	1,680,752
774,975	Rotork PLC Com GBPO.005	1,299,328
68,555	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	1,168,138
113,102	IMI PLC Com GBPO.29	1,128,223
531,053	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	930,997
104,984	Pearson PLC Com GBPO.25	898,324
63,342	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	873,238
153,894	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	794,748
448,538	Chemring Group PLC Com GBPO.01	787,902
71,388	Sky PLC Com GBPO.50	762,441
551,938	McBride PLC Com GBPO.10	740,850
426,809	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	687,752
301,385	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	671,419
295,608	Barclays PLC Com GBPO.25^	670,289
140,276	De La Rue PLC Com GBPO.45	662,996
137,032	3i Group PLC Com GBPO.74	618,483
218,418	Urban & Civic PLC Com GBPO.20	587,697
83,193	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	561,630
155,198	BP PLC Com USD0.25	559,648
120,041	Aviva PLC Com GBPO.25	553,777
233,214	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	534,829
364,446	TT Electronics PLC Com GBPO.25	532,284
231,546	Vodafone Group PLC Com USD0.21	515,937
251,887	Saga PLC Com GBPO.01	512,243
266,180	Old Mutual PLC Com GBPO.11	496,843
141,636	Majestic Wine PLC Com GBPO.08	484,614
681,083	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	469,757
278,605	Man Group PLC Com USD0.03	438,220
9,731	AstraZeneca PLC Com USD0.25	400,933
156,425	CMC Markets PLC Com GBPO.25	384,331
281,392	Home Retail Group PLC Com GBPO.10	383,825
170,181	Acacia Mining PLC Com GBPO.10	345,100
155,457	Centrica PLC Com GBPO.06	342,802



## 売却上位銘柄

手取額  
英ポンド

177,196	Savills PLC Com GBPO.03	1,673,175
301,578	Anglo American PLC Com USD0.55	1,624,840
43,500	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,526,128
166,198	Domino Printing Sciences PLC Com GBPO.05	1,520,686
325,659	BP PLC Com USD0.25	1,348,927
42,500	Unilever PLC Com GBPO.03	1,247,017
28,852	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,191,248
31,958	Betfair Group PLC Com GBPO.00095	1,086,402
409,468	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	1,060,168
736,201	Xchanging PLC Com GBPO.05	1,016,176
171,000	Sage Group PLC Com GBPO.01	967,243
52,126	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	886,857
29,000	Schroders PLC Com GBP1.00	852,714
13,700	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	844,092
339,760	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	817,969
152,158	3i Group PLC Com GBPO.74	771,461
384,225	Old Mutual PLC Com GBPO.11	734,454
53,351	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	726,825
32,794	Rathbone Brothers PLC Com GBPO.05	719,149
27,500	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	694,688
98,305	Britvic PLC Com GBPO.20	692,357
257,981	Acacia Mining PLC Com GBPO.10	670,980
277,854	Centrica PLC Com GBPO.06	658,630
258,144	Ashmore Group PLC Com GBPO.0001	637,498
30,556	Travis Perkins PLC Com GBPO.10	634,043
736,572	Shanks Group PLC Com GBPO.10	626,950
402,177	Hays PLC Com GBPO.01	626,023
89,084	Clinigen Group PLC Com GBPO.001	615,655
33,400	Diageo PLC Com GBPO.29	610,596
15,000	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	595,890
186,955	National Express Group PLC Com GBPO.05	577,096
44,000	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	576,029
47,500	RELX PLC Com GBPO.14	560,632
68,400	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	560,203
132,476	Standard Life PLC Com GBPO.12	538,369
110,370	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	537,024
264,482	Barclays PLC Com GBPO.25^	529,680
298,242	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	525,707
27,600	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBPO.05	524,494
58,400	Pearson PLC Com GBPO.25	520,519
61,713	Halma PLC Com GBPO.10	508,676
220,117	Vodafone Group PLC Com USD0.21	491,981
281,392	Home Retail Group PLC Com GBPO.10	479,343
57,000	Greene King PLC Com GBPO.13	477,466
118,151	Robert Walters PLC Com GBPO.20	472,742
20,657	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	470,547

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
27,000,000 United States Treasury Bill 0% 22/10/2015	26,999,242
24,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	26,000,625
22,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	23,778,516
22,400,000 United States Treasury Bill 0% 21/01/2016	22,395,678
21,600,000 United States Treasury Bill 0% 21/04/2016	21,587,907
2,230,000,000 国庫短期証券 0% 13/06/2016	19,669,328
2,230,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 14/03/2016	18,313,109
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/04/2046	15,221,641
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/03/2046	15,205,313
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/02/2046	15,204,219
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/10/2046	15,196,016
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/09/2046	15,173,867
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	15,155,273
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/01/2046	15,133,672
14,000,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	15,130,391
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 17/09/2015	15,000,000
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 03/09/2015	14,999,848
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 03/12/2015	14,998,085
14,000,000 Fannie Mae Pool 4% 15/06/2046	14,870,078
13,400,000 United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	14,224,768
14,000,000 United States Treasury Bill 0% 28/01/2016	13,998,094
14,000,000 United States Treasury Bill 0% 18/08/2016	13,991,017
14,000,000 United States Treasury Bill 0% 05/05/2016	13,988,376
12,900,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 04/11/2015	12,896,255
12,000,000 Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	12,752,500
12,000,000 Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	12,722,813
12,000,000 Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	12,720,234
16,275,000 Canadian Government Bond 0.25% 01/05/2018	12,583,162
11,950,000 United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	12,046,074
12,000,000 United States Treasury Bill 0% 15/10/2015	11,999,697
12,000,000 United States Treasury Bill 0% 17/12/2015	11,998,028
12,000,000 United States Treasury Bill 0% 24/03/2016	11,994,480
12,000,000 United States Treasury Bill 0% 28/07/2016	11,993,467
12,000,000 United States Treasury Bill 0% 23/06/2016	11,990,900
10,000,000 United States Treasury Bill 0% 24/12/2015	10,000,214
10,000,000 United States Treasury Bill 0% 10/09/2015	9,999,621
10,000,000 United States Treasury Bill 0% 10/12/2015	9,998,736
9,500,000 United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020	9,775,895
9,500,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 17/09/2015	9,498,071

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

27,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2015	26,999,242
22,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	23,798,516
22,400,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2016	22,395,617
21,600,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2016	21,598,467
2,230,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 14/03/2016	19,632,482
18,880,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	19,075,002
16,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	17,352,500
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/04/2046	15,211,016
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/03/2046	15,191,094
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/10/2046	15,179,063
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/02/2046	15,156,094
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	15,154,453
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/09/2046	15,150,625
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	15,131,484
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/01/2046	15,124,922
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/06/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/06/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/08/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/09/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/09/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/12/2015	15,000,000
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/01/2016	14,000,000
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 05/05/2016	14,000,000
12,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 04/11/2015	12,896,462
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	12,739,648
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	12,720,078
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	12,705,781
16,275,000	Canadian Government Bond 0.25% 01/05/2018	12,294,768
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 09/07/2015	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2015	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/12/2015	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/03/2016	12,000,000
78,890,000	Sweden Government Bond 3.75% 12/08/2017	10,278,176
8,500,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	10,080,436
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/09/2015	10,000,000
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2015	10,000,000
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/12/2015	10,000,000

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
212,500 SPDR S&P/ASX 200 FUND	6,934,515
33,258 Baidu Inc ADR USD0.00005	5,529,087
146,849 iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,420,416
53,239 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3,926,409
141,712 JD.com Inc ADR USD0.00002	3,718,676
3,099 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,198,410
526,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,152,342
49,862 Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,127,034
36,950 Youngone Corp Com KRW500.00	1,739,809
1,315,214 COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	1,492,585
739,748 Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,466,363
505,202 China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,401,733
70,709 Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,329,909
38,718 Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,262,161
458,800 Swire Properties Ltd Com NPV	1,228,661
66,200 Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,204,872
103,000 China Mobile Ltd Com NPV	1,168,886
2,267,234 Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD0.10	1,164,690
16,000 Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,164,013
212,800 AIA Group Ltd Com NPV	1,157,785
161,000 MediaTek Inc Com TWD10.00	1,145,512
184,730 E-House China Holdings Ltd ADR USD0.001	1,134,588
44,409 KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,116,404

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

212,500	SPDR S&P/ASX 200 FUND	6,924,430
146,849	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,410,959
23,520	Baidu Inc ADR USD0.00005	4,385,520
31,677	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,376,666
42,500	ソフトバンクグループ	2,376,157
48,199	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,354,696
77,985	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,185,492
34,456	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	1,574,886
488,340	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,437,382
33,122	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,269,721
1,232	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	1,254,899
284,843	Wuliangye Yibin Com Class A 27/11/2015	1,155,238
76,500	ネクソン	1,128,116
209,718	Sun TV Network Ltd Com INR5.00	1,006,889
46,208	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	999,572
215,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	946,713
707,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	924,026
23,313	Home Inns & Hotel Group ADR NPV	829,618
208,863	Zhejiang Supor Cookware Class A 04/12/2015	790,852
36,162	Hyundai Greenfood Co Ltd Com KRW500.00	789,484

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016年5月31日終了年度)

## グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
1,875,129 iShares MSCI Emerging Markets Fund	55,329,706
1,200,365 iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	21,196,054
924,000 China Mobile Ltd Com NPV	10,550,183
7,847 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	7,848,486
2,862,628 Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	6,400,679
15,835 NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	5,349,039
278,700 Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	5,330,240
65,662 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	4,917,098
1,028,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,450,348
17,503 Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	4,263,777
142,259 JD.com Inc ADR USD0.00002	3,865,818
50,000 Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	3,834,592
141,360 SK Hynix Inc Com KRW5000.00	3,526,301
459,500 Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	3,292,877
142,724 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	3,062,781
638,897 Delta Electronics Inc Com TWD10.00	2,933,364
10,771 LG Chem Ltd Com KRW5000.00	2,820,620
1,075,000 Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	2,642,619
447,000 Ambev SA Com NPV	2,600,161
14,300 POSCO Com KRW5000.00	2,571,888

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

1,893,388	iShares MSCI Emerging Markets Fund	57,047,455
1,075,383	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	18,861,863
862,500	China Mobile Ltd Com NPV	10,285,341
131,916	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	6,021,906
1,385,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	5,872,408
5,107	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	5,442,162
105,357	Home Inns & Hotel Group ADR NPV	3,703,346
2,543,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	3,346,659
3,891,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	2,888,260
95,520	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	2,694,190
264,708	Cielo SA Com NPV	2,549,395
202,549	Smiles SA Com NPV	2,537,007
17,219	Naspers Ltd Com ZAR0.02	2,449,866
87,558	Mindray Medical International Ltd ADR USD0.001	2,392,896
558,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	2,238,812
38,839	Millicom International Cellular SA Receipt USD1.50	2,176,506
97,190	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	2,156,687
3,184,100	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR500.00	2,127,980
18,222	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	2,116,687
182,000	Swire Pacific Ltd Class A Com HKD0.60	2,113,612

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
7,850,000 Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	7,898,438
7,215,000 First Data Corp 7% 01/12/2023	7,224,375
6,020,000 Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	5,774,006
6,625,000 Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	5,303,844
5,300,000 Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 '144A'	5,233,250
5,175,000 Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	4,669,531
4,100,000 Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	4,632,503
4,580,000 Iron Mountain Inc 6% 01/10/2020	4,583,500
4,400,000 Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	4,491,250
4,395,000 Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	4,402,675
4,833,000 Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	4,329,828
4,305,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	4,284,850
4,215,000 First Data Corp 5.75% 15/01/2024	4,215,000
4,850,000 Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020	4,094,719
3,975,000 CCOH Safari LLC 5.75% 15/02/2026	3,965,625
4,175,000 XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	3,937,406
3,890,000 Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	3,882,250
3,875,000 Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	3,837,281
3,315,000 Ball Corp 4.375% 15/12/2023	3,765,616
3,625,000 Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,625,000



## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

5,540,000	Penn Virginia Resource Finance Corp 6.5%	15/05/2021	5,980,515
5,179,000	First Data Corp 8.25%	15/01/2021	5,431,132
4,580,000	Iron Mountain Inc 6%	01/10/2020	4,748,456
4,460,000	Community Health Systems Inc 6.875%	01/02/2022	4,268,594
3,900,000	HCA Inc 5.375%	01/02/2025	3,966,438
3,700,000	Frontier Communications Corp 11%	15/09/2025	3,736,281
3,580,000	Six Flags Entertainment Corp 5.25%	15/01/2021	3,694,394
3,560,000	ADT Corp 6.25%	15/10/2021	3,566,988
4,250,000	Halcon Resources Corp 8.625%	01/02/2020	3,496,813
3,300,000	SBA Communications Corp 5.625%	01/10/2019	3,437,788
3,270,000	Sally Capital Inc 5.75%	01/06/2022	3,429,775
3,195,000	Endo Finance LLC 7.25%	15/01/2022	3,383,081
3,295,000	Frontier Communications Corp 10.5%	15/09/2022	3,308,875
3,130,000	Team Health Inc 7.25%	15/12/2023	3,306,763
3,580,000	Time Inc 5.75%	15/04/2022	3,241,363
2,995,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5%	01/03/2021	3,166,380
3,175,000	XPO Logistics Inc 6.5%	15/06/2022	3,091,813
2,715,000	Grupo Antolin Dutch BV 5.125%	30/06/2022	3,080,413
3,975,000	Sprint Corp 7.875%	15/09/2023	3,059,364
3,025,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75%	01/03/2022	3,030,969

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
128,200,000 United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	127,055,832
120,600,000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	120,529,750
103,590,000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	111,097,178
85,194,000 United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	82,674,237
66,550,000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	67,265,701
52,235,000 United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	52,346,707
26,600,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	34,979,760
29,365,000 United States Treasury Note Bond 3% 15/05/2045	30,172,571
32,500,000 United States Treasury Note Bond 2.50% 15/02/2045	28,545,324
28,500,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	28,143,653
22,900,000 United States Treasury Bond 3.125% 15/08/2044	22,736,265
20,225,000 United States Treasury Note Bond 1.625% 15/02/2026	19,822,388
16,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 16/09/2015	15,996,600
29,700,000 United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	14,153,804
11,800,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	11,808,358
10,800,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 02/10/2015	10,797,651
8,400,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 23/10/2015	8,397,898
4,900,000 United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	8,106,925
8,000,000 United States Treasury Bond 2% 31/01/2021	8,051,705
8,070,000 United States Treasury Bond 2% 15/08/2025	7,953,133

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

122,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	121,445,688
120,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	120,467,494
103,590,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	111,086,477
80,698,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	78,348,896
66,550,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	67,426,953
52,235,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	53,073,183
25,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	34,039,917
33,350,000	United States Treasury Bond 3.125% 15/08/2044	33,046,253
31,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	31,232,994
34,600,000	United States Treasury Note Bond 2.50% 15/02/2045	30,899,366
29,365,000	United States Treasury Note Bond 3% 15/05/2045	29,672,355
20,225,000	United States Treasury Note Bond 1.625% 15/02/2026	19,812,023
16,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 16/09/2015	15,997,217
24,750,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	11,875,844
10,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	11,765,913
11,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	11,132,106
10,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 02/10/2015	10,797,683
8,700,000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	9,177,651
19,400,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	8,685,821
8,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 23/10/2015	8,398,146

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
297,719,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	320,847,130
147,930,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	218,063,376
147,800,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	150,335,261
136,900,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	139,430,698
97,310,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	136,028,525
137,400,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	135,605,757
134,000,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	135,030,370
51,860,000 United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	89,382,120
59,600,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	71,676,142
31,550,000 United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	67,128,268
57,000,000 France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	67,052,674
61,972,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	62,686,387
27,250,000 United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	49,083,551
41,730,000 France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	48,390,020
42,000,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	48,369,767
46,000,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 03/02/2016	45,990,289
35,600,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	36,985,749
35,200,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	35,935,842
33,300,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	33,689,901
16,760,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	33,653,075

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

299,779,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	323,161,328
150,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	222,138,336
157,110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	159,888,693
153,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	156,403,104
133,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	134,808,068
95,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	132,882,623
133,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	131,625,524
50,830,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	86,867,225
64,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	78,064,389
33,650,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	71,458,583
59,900,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	70,505,143
56,772,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	57,480,077
52,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	54,119,760
27,250,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	49,043,370
41,800,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	48,483,275
46,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 03/02/2016	45,993,592
31,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	36,571,909
16,790,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	33,737,365
33,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	33,486,459
31,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	31,748,800

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
187,494 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	20,238,664
6,228,000 Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	7,080,949
5,140,000 Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023 - Luxembourg	5,883,798
5,250,000 South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	5,532,959
4,810,000 Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	5,288,052
4,446,000 Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	4,389,983
2,800,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2,946,327
2,720,000 South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	2,844,228
2,408,000 Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	2,728,993
1,750,000 Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	2,512,113
2,545,000 Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	2,479,426
2,244,000 Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,433,023
2,300,000 1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	1,962,634
2,145,000 Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	1,871,078
1,860,000 Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	1,848,696
1,815,000 Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	1,820,048
2,231,000 Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044 - Luxembourg	1,813,963
1,755,000 Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	1,809,844
1,806,000 Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	1,808,735
1,554,000 Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	1,756,715

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

166,888	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	17,819,859
4,241,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	4,186,821
3,705,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4,032,324
3,206,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	3,682,157
3,315,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	3,524,427
4,135,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	3,482,461
2,965,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	3,307,758
2,342,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	2,789,682
2,928,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	2,717,481
2,105,000	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	2,647,978
2,135,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	2,529,594
2,192,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	2,525,051
2,300,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	2,422,788
2,480,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	2,418,523
2,850,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	2,316,176
2,360,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	2,313,368
2,110,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,237,907
1,940,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	2,146,455
2,312,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,119,228
1,738,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	2,024,361

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
317,107 HSBC FTSE Epra/Nareit Developed UCITS ETF	7,007,987
232,554 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	5,880,509
460,500 Link Reits NPV	2,803,161
400,500 Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	2,591,867
724,190 Scentre Group Reits NPV	2,512,343
91,000 Sumitomo Realty & Development Com NPV	2,346,179
32,070 Welltower Inc Reits USD1.00	2,067,830
83,000 Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,829,982
1,383 Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	1,759,033
5,930 Equinix Inc Com Reits USD0.001	1,696,786
805 Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,640,104
50,536 Vonovia SE Com NPV	1,620,684
19,750 Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,602,021
22,370 Equity Residential Reits USD0.01	1,596,836
94,714 Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	1,543,775
118,523 Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,515,847
25,437 Derwent London PLC Reits GBPO.05	1,470,126
16,920 Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,423,774
229,513 Segro PLC Reits GBPO.10	1,398,221
1,022 Orix JREIT Inc Reits NPV	1,379,795
5,198 Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,360,569
6,870 Public Storage Reits USD0.10	1,346,104
29,577 Klepierre Reits EUR1.40	1,305,851
216,000 Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1,251,323
79,300 Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,225,638
235,157 Goodman Group Reits NPV	1,133,791
111,646 Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	1,107,640
500 Japan Logistics Fund Inc Reits NPV	1,067,594
7,486 Gecina SA Reits EUR7.50	1,052,314
74,300 Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	999,743
52,417 Physicians Realty Trust Reits USD0.01	943,562
13,070 Regency Centers Corp Reits USD0.01	922,754
58,677 Castellum AB Class A Com SEK0.50	878,907
19,325 American Campus Communities Inc Reits USD0.01	846,067



## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

317,107	HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF	6,769,273
557,494	Westfield Corp Reits NPV	3,977,480
196,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3,664,811
13,960	Public Storage Reits USD0.10	3,370,800
59,040	Ventas Inc Reits USD0.25	3,336,971
232,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2,830,121
370,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	2,652,533
91,000	Sumitomo Realty & Development Com NPV	2,629,609
30,090	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,962,985
864,100	CapitaLand Ltd Com NPV	1,872,635
125,100	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,854,358
6,653	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,783,786
1,200,541	Mirvac Group Reits NPV	1,762,642
114,438	Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	1,757,624
17,684	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	1,738,367
23,235	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,678,859
172,679	Hammerson PLC Reits GBPO.25	1,642,795
35,535	Prologis Inc Reits USD0.01	1,546,694
338	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	1,513,648
138,537	Great Portland Estates PLC Reits GBPO.13	1,460,925
7,300	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,459,940
264,000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	1,440,566
21,241	Welltower Inc Reits USD1.00	1,427,505
95,016	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,418,125
19,598	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,373,680
35,107	Accor SA Com EUR3.00	1,372,861
39,897	Vonovia SE Com NPV	1,356,574
93,506	Strategic Hotels & Resorts Inc Class I Reits USD0.01	1,305,634
8,817	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	1,293,364
5,602	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,235,988
25,437	Derwent London PLC Reits GBPO.05	1,129,866
14,211	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	1,128,746
782,700	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	1,122,801
54,500	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	1,056,855
231,563	Goodman Group Reits NPV	1,033,378
145,700	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY1.00	1,027,573
17,183	Wereidhave NV Reits EUR10.00	1,003,225
8,800	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	990,980
45,039	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	983,987
214	Kenedix Office Investment Corp Class C Reits NPV	976,361
38,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	964,632

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
41,455,000 Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	43,981,148
39,720,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2045	41,268,155
27,590,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2045	28,575,320
25,865,000 Fannie Mae Pool 4% 15/10/2045	27,451,331
25,280,000 Fannie Mae Pool 4% 15/11/2045	26,877,760
24,810,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	25,665,720
23,165,000 Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	24,643,514
21,140,000 Fannie Mae Pool 4% 15/12/2045	22,387,343
18,330,000 Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	19,424,255
17,720,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	19,216,509
17,720,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	19,154,905
18,510,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2045	19,111,211
16,045,000 Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	16,979,124
12,060,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	15,169,993
13,355,000 Fannie Mae Pool 4% 15/06/2046	14,211,098
17,500,000 Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	12,842,845
11,000,000 Fannie Mae Pool 3% 15/06/2046	11,272,207
10,340,000 Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	10,488,992
9,968,815 Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	10,304,912
8,860,000 Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	9,595,622
6,000,000 United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	9,302,932
7,995,000 Fannie Mae Pool 3.5% 31/12/2049	8,294,188

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

39,720,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2045	41,237,084
37,860,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	40,145,842
27,590,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2045	28,807,316
25,865,000	Fannie Mae Pool 4% 15/10/2045	27,587,586
25,280,000	Fannie Mae Pool 4% 15/11/2045	26,830,144
24,810,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	25,666,603
23,165,000	Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	24,693,453
22,520,000	Fannie Mae Pool 4% 15/06/2046	23,951,334
21,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/12/2045	22,379,498
18,330,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	19,450,886
17,720,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	19,224,123
17,720,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	19,157,673
18,510,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2045	19,108,174
16,045,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	17,035,277
15,990,000	Fannie Mae Pool 3.5% 31/12/2049	16,588,376
12,060,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	15,092,015
11,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2046	11,253,516
8,860,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	9,609,639
8,860,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	9,593,373
6,000,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	9,187,608
8,840,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	8,890,335

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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

1,586,553	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	27,364,161
62,334	iShares Russell 2000 ETF NPV	7,035,396
50,490	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	3,434,577
123,783	USG Corp Com USD0.10	3,320,648
20,890	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	3,260,284
48,410	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	3,258,225
130,284	Outfront Media Inc Reits USD0.01	3,183,753
321,618	LendingClub Corp Com USD0.01	2,942,684
93,740	ADT Corp Com USD0.01	2,917,234
32,300	Edgewell Personal Care Co Class C Com USD0.01	2,827,686
44,048	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2,750,191
49,450	CarMax Inc Com USD0.50	2,729,557
72,074	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	2,692,061
63,500	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	2,683,962
3,690	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	2,661,996
27,110	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	2,654,215
56,185	Vista Outdoor Inc Com USD0.01	2,636,392
6,900	NewMarket Corp Com NPV	2,632,542
33,790	Dollar Tree Inc Com USD0.01	2,597,290
39,500	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	2,565,284
105,418	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	2,507,200
31,470	Orbital ATK Inc Com USD0.01	2,481,559

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

1,821,320	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	31,537,716
168,961	Heartland Payment Systems Inc Class I Com USD0.001	13,633,216
62,870	iShares Russell 2000 ETF NPV	7,127,513
103,494	MSCI Inc Com USD0.01	7,044,605
81,323	j2 Global Inc Com USD0.01	5,884,337
56,602	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	4,714,998
81,619	Blackbaud Inc Com USD0.001	4,701,441
170,388	Ritchie Bros Auctioneers Inc Com NPV	4,681,127
49,355	DineEquity Inc Com USD0.01	4,657,750
61,857	Graco Inc Com USD1.00	4,561,923
45,523	Bio-Techne Corp Com USD0.01	4,511,933
48,254	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,236,835
85,098	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	3,997,141
129,302	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	3,776,374
22,710	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	3,756,719
93,740	ADT Corp Com USD0.01	3,715,989
138,387	Equity Commonwealth Reits USD0.01	3,683,723
115,904	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	3,190,203
65,349	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,114,111
25,931	Core Laboratories NV Com EURO.02	2,809,193

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016年5月31日終了年度)

## グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
966,253 iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	36,138,985
289,408 JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	18,417,299
287,056 Dow Chemical Co/The Com USD2.50	13,896,472
250,778 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	13,316,605
210,811 Merck & Co Inc Com USD0.50	11,352,403
341,805 Pfizer Inc Com USD0.05	11,076,602
682,100 Bank of America Corp Com USD0.01	11,008,526
152,181 Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	10,364,815
249,774 Johnson Controls Inc Com USD0.01	10,334,259
102,107 Honeywell International Inc Com USD1.00	10,199,330
129,500 Target Corp Com USD0.08	10,007,945
213,720 Verizon Communications Inc Com USD0.10	9,957,627
140,300 Medtronic PLC Com USD0.10	9,910,285
132,997 American Express Co Class C Com USD0.20	9,784,144
115,400 Phillips 66 Com USD 0.01	9,626,294
111,195 EOG Resources Inc Com USD0.01	8,835,312
92,650 Johnson & Johnson Com USD1.00	8,803,773
106,240 Schlumberger Ltd Com USD0.01	8,758,971
60,600 International Business Machines Corp Com USD0.20	8,715,646
167,790 ConocoPhillips Com USD0.01	8,711,345
72,974 Apple Inc Com USD0.00001	8,602,415
78,328 ACE Ltd Com CHF24.77	8,472,746
81,100 Gilead Sciences Inc Com USD0.001	8,077,904
111,400 State Street Corp Com USD1.00	8,032,393
70,200 Raytheon Co Com USD0.01	7,717,403
52,860 General Dynamics Corp Com USD1.00	7,625,818
119,046 Hess Corp Com USD1.00	7,538,680

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

1,157,113	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	44,040,216
113,304	Cigna Corp Com USD0.25	16,653,174
187,399	Procter & Gamble Co Com NPV	14,407,485
569,444	EMC Corp/MA Com USD0.01	14,394,020
365,077	Oracle Corp Com USD0.01	13,779,120
59,644	Precision Castparts Corp Com NPV	13,573,381
253,119	Citigroup Inc Com USD0.01	13,245,901
388,295	Pfizer Inc Com USD0.05	12,863,018
212,365	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	11,449,404
178,205	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	11,214,310
164,210	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	11,050,075
335,841	Intel Corp Com USD0.001	10,999,316
380,240	General Electric Co Class C Com USD0.06	10,810,338
213,871	Hess Corp Com USD1.00	10,656,377
127,324	EOG Resources Inc Com USD0.01	9,719,034
12,520	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	9,503,812
106,462	Union Pacific Corp Com USD2.50	9,456,785
353,477	Cisco Systems Inc Com USD0.001	9,356,593
90,230	NextEra Energy Inc Com USD0.01	9,216,460
174,570	MetLife Inc Com USD0.01	8,526,631

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
54,374 CME Group Inc/IL Com USD0.01	5,127,147
92,007 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	4,788,356
45,844 Apple Inc Com USD0.00001	4,710,586
57,129 Procter & Gamble Co Com NPV	4,502,752
84,645 Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,340,347
34,683 Home Depot Inc Com USD0.05	4,256,055
61,307 JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	3,991,234
131,629 Zions Bancorporation Com NPV	3,877,882
40,608 Philip Morris International Inc Com NPV	3,782,769
17,418 Lockheed Martin Corp Com USD1.00	3,772,133
79,186 Drillisch AG Class A Com NPV	3,519,933
65,055 Franco-Nevada Corp Com NPV	3,253,972
62,004 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	3,206,047
54,241 Valero Energy Corp Com USD0.01	3,169,181
35,702 Exxon Mobil Corp Com NPV	3,125,329
104,478 OGE Energy Corp Com USD0.01	3,029,537
52,616 Altria Group Inc Com USD0.33	2,952,504
40,747 Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	2,923,850
19,756 3M Co Class C Com USD0.01	2,912,009
44,817 AbbVie Inc Com USD0.01	2,828,882



## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

149,888	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	9,264,192
280,769	General Electric Co Class C Com USD0.06	7,865,335
132,517	Altria Group Inc Com USD0.33	7,719,039
56,454	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	6,955,295
176,570	Pfizer Inc Com USD0.05	5,725,378
138,666	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	5,354,640
58,700	Cintas Corp Com NPV	5,244,178
66,497	Duke Energy Corp Com USD0.001	5,147,926
2,689	Givaudan SA Com CHF10.00	5,086,646
19,302	Roche Holding AG Com NPV	4,966,269
70,811	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	4,900,716
38,034	Home Depot Inc Com USD0.05	4,883,940
735,218	Nokia OYJ Com NPV	4,846,164
186,351	Admiral Group PLC Com GBP0.001	4,846,019
55,256	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	4,722,533
89,240	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	4,653,319
1,475,617	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	4,619,164
48,103	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	4,606,678
74,341	AbbVie Inc Com USD0.01	4,571,010
33,406	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	4,570,317

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
235,581 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	17,044,001
33,978,000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2,747,076
9,125,000 Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	2,518,860
27,706,200 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2,208,549
918,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	1,727,602
4,850,000 Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	1,467,017
4,731,000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1,346,417
26,600,000 South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	1,278,721
572,800 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	1,136,542
13,784,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	1,026,272
18,432,000 South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	976,607
13,005,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	902,653
11,411,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	897,162
71,310,000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Germany	844,247
13,510,000 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	840,739
67,240,000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	839,998
12,660,000 Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	838,429
68,360,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	830,055
64,090,000 Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	823,472
117,474,000 Mexico Cetes 0% 03/03/2016	741,980
121,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	724,771
316,900 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	716,929
333,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	709,651
660,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	663,894
232,500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	655,973
9,660,000 Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017 - Mexico	632,591
2,320,000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	599,895
17,121,000 Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	581,338

## 売却上位銘柄

手取額  
米ドル

144,084	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	10,160,553
59,200,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	4,200,317
1,401,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	3,668,832
51,650,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	3,348,000
884,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	2,034,050
6,183,200,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	1,917,244
7,010,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,676,562
20,774,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,503,369
3,900,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	1,281,555
42,650,000	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	1,268,115
546,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	1,212,625
45,400,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,127,713
3,375,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	1,122,256
4,168,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,114,158
15,195,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,113,689
2,900,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,083,853
178,744,000	Mexico Cetes 0% 03/03/2016	1,024,763
128,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	964,835
15,647,000	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	952,828
140,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	874,193
30,400,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	846,439
27,300,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	838,707
9,749,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	775,214
11,813,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	769,419
10,990,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	721,336
2,441,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	719,825
10,732,000	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	717,731
351,700	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	700,731
660,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	696,233
24,220,000	Thailand Government Bond 2.8% 10/10/2017	690,322

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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
57,236,523 Institutional Cash Series PLC - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	57,236,523
885,236 DB X-trackers STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	36,520,673
1,092,218 ING Groep NV EURO.24	15,039,986
975,571 Euskaltel SA Com EUR3.00	9,797,873
395,349 Atlantia SpA Com EUR1.00	9,429,795
63,168 Volkswagen AG Pref NPV	7,910,206
100,978 Sanofi Com EUR2.00	7,379,209
108,980 Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01	7,334,496
72,311 Pandora A/S Com DKK1.00	7,231,372
364,393 Koninklijke Ahold NV Com EURO.01	7,121,614
28,875 Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	6,945,255
415,760 Deutsche Telekom AG Com NPV	6,331,166
1,142,105 AIXTRON SE Com NPV	6,030,121
58,171 Bayer AG Com NPV	6,012,709
500,670 Marine Harvest ASA Com NOK7.50	5,928,236
96,964 Vinci SA Com EUR2.50	5,909,196
121,803 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	5,853,458
129,867 ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	5,794,696
25,520 Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5,751,391
578,270 Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	5,592,177
311,061 UBS Group AG Com CHF0.10	5,515,294
247,866 AXA SA Com EUR2.29	5,386,594
1,430,309 Enel SpA Com EUR1.00	5,293,619
706,285 International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	5,278,838
299,391 Assa Abloy AB Class B Com SEK1.00	5,274,341
1,120,226 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	5,234,391
1,908,897 Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	5,123,529
1,416,944 UniCredit SpA NPV	4,876,974
114,347 Sampo OYJ Class A Com NPV	4,836,916

## 売却上位銘柄

手取額  
ユーロ

59,170,685	Institutional Cash Series PLC - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	59,169,626
885,236	DB X-trackers STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	33,634,719
611,061	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	18,888,378
1,053,540	ING Groep NV EURO.24	12,191,666
368,097	Atlantia SpA Com EUR1.00	8,779,130
34,377	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	7,357,937
30,534	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	7,240,300
27,932	Roche Holding AG Com NPV	7,075,897
99,455	Novartis AG Com CHF0.50	6,771,190
140,965	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	6,676,382
58,346	Pandora A/S Com DKK1.00	6,440,875
32,048	Allergan PLC Com USD0.0033	6,435,446
425,088	RELX NV Com EURO.07	6,389,722
1,480,417	Enel SpA Com EUR1.00	6,154,395
263,611	AXA SA Com EUR2.29	6,089,218
362,357	Deutsche Telekom AG Com NPV	5,904,894
234,375	SES SA Receipt NPV	5,621,696
110,699	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	5,597,711
191,792	Neste OYJ Com NPV	5,594,918
327,038	Endesa SA Com EUR1.20	5,582,546
139,328	Klepierre Reits EUR1.40	5,364,637
531,982	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	5,094,492

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

## 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

## ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2016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

172,200	いすゞ自動車	260,132,768
105,100	トプコン	162,216,019
32,700	三井住友フィナンシャルグループ	146,006,788
12,900	日本電産	123,914,910
5,700	ファナック	118,334,349
49,300	野村不動産ホールディングス	117,903,974
15,500	T D K	107,662,978
24,000	イズミ	106,642,451
26,500	ドンキホーテホールディングス	100,846,603
38,500	東洋ゴム工業	95,152,139
141,000	山九	84,015,703
59,000	長谷工コーポレーション	73,706,323
11,600	ソフトバンクグループ	68,503,037
76,000	S C R E E Nホールディングス	64,686,006
26,900	エイチ・ツー・オー リテイリング	60,204,517
23,300	ユニ・チャーム	56,036,585
17,000	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	55,215,876
28,600	アステラス製薬	47,636,500
2,200	東海旅客鉄道 クラスC	44,708,246
26,000	日揮	44,295,567
61,000	東芝テック	39,177,024
6,500	日本触媒	35,024,197
21,200	三井物産	34,449,976
10,600	豊田通商	33,880,568
34,000	D O W Aホールディングス	32,894,169
63,000	サッポロホールディングス	32,268,975
8,000	小糸製作所	31,558,191
6,600	ブリヂストン	29,944,375
13,400	ユニプレス	29,761,002
42,000	日立製作所	28,492,103

## 売却上位銘柄

手取額  
日本円

57,500	トヨタ自動車	405,300,708
220,000	伊藤忠商事	339,531,452
108,300	K D D I	330,972,728
221,200	三井物産	325,194,013
15,700	任天堂	316,005,724
64,700	三井住友フィナンシャルグループ	288,763,196
56,100	日本電信電話	283,834,289
24,500	東日本旅客鉄道 クラスC	267,925,466
22,000	エスケー化研	263,735,846
28,300	日本電産	252,932,514
67,000	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	249,487,006
48,600	セブン&アイ・ホールディングス	246,778,171
65,900	ソニー	221,535,991
274,800	三菱UFJフィナンシャル・グループ	199,994,907
14,200	しまむら	194,483,471
128,300	T & Dホールディングス	191,320,684
107,000	島津製作所	190,830,798
39,400	小糸製作所	189,215,221
45,100	ブリヂストン	185,007,150
22,900	T D K	172,541,623
22,600	日東電工	172,502,392
23,800	信越化学工業	170,067,387
245,900	野村ホールディングス	168,336,937
39,600	日本航空	167,430,358
37,800	富士重工業	159,740,541
24,300	花王	144,890,249
59,100	日本取引所グループ	141,711,243

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

[次へ](#)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Aggregated Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 May 2016

	Notes	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP
<b>Income</b>			
Operating income	1(c), 3	59,467,799	64,362,625
Net losses on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	<u>(292,659,651)</u>	<u>(37,333,039)</u>
<b>Total net (expense)/income</b>		(233,191,852)	27,029,586
Operating expenses	5	<u>(37,564,639)</u>	<u>(42,901,992)</u>
<b>Operating loss</b>		(270,756,491)	(15,872,406)
<b>Finance costs</b>			
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e)	(70,708,616)	(44,457,560)
Interest expense		<u>(222,598)</u>	<u>(127,294)</u>
<b>Loss for the year before tax</b>		(341,687,705)	(60,457,260)
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	<u>(9,136,799)</u>	<u>(10,726,368)</u>
<b>Loss for the year after tax</b>		<u>(350,824,504)</u>	<u>(71,183,628)</u>
<b>Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations</b>		<u>(350,824,504)</u>	<u>(71,183,628)</u>

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 2016

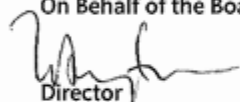
## Aggregated Statement of Financial Position

As at 31 May 2016

	Notes	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
<b>Current Assets</b>			
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b)	3,661,322,486	4,062,715,078
Financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral	1(h)	192,969	-
Due from broker	1(g), 6	8,780,262	11,845,336
Other receivables	1(i), 7	53,676,810	66,018,542
Cash held as collateral	1(h), 6	2,287,874	1,099,189
Cash and cash equivalents	1(f), 6	<u>193,376,293</u>	<u>291,783,885</u>
<b>Total Current Assets</b>		<u>3,919,636,694</u>	<u>4,433,462,030</u>
<b>Current Liabilities</b>			
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b)	(16,711,824)	(97,415,594)
Bank overdraft	1(f), 8	(32,141)	(61,465)
Due to broker	1(g), 8	(1,594,455)	(633,927)
Cash collateral payable	1(h), 8	(2,287,874)	(1,110,311)
Other payables	1(j), 9	<u>(154,216,571)</u>	<u>(144,464,974)</u>
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<u>(174,842,865)</u>	<u>(243,686,271)</u>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<u>3,744,793,829</u>	<u>4,189,775,759</u>

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements. Details of Net Asset Value per Share are set out in Note 11.

On Behalf of the Board of Directors



Director



Director

7 October 2016

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Aggregated Statement of Changes in Net Assets Attributable  
to Holders of Redeemable Participating Shares

For the year ended 31 May 2016

	Notes	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year</b>		<u>4,189,775,759</u>	<u>4,467,536,412</u>
Notional foreign exchange adjustment	1(q)	206,291,360	257,537,246
Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		<u>(350,824,504)</u>	<u>(71,183,628)</u>
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares		1,034,502,191	1,262,203,869
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares		<u>(1,334,950,977)</u>	<u>(1,726,318,140)</u>
<b>Net change in Net Assets resulting from Share transactions</b>		<u>(300,448,786)</u>	<u>(464,114,271)</u>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year</b>		<u>3,744,793,829</u>	<u>4,189,775,759</u>

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

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Aggregated Statement of Cash Flows

For the year ended 31 May 2016

	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Proceeds from sale of investments	6,465,056,914	7,903,901,358
Purchase of investments	(6,219,358,389)	(7,338,677,280)
Interest received	95,283	153,612
Net dividends received	53,179,595	53,798,748
Other income	101,990	120,431
Due from/(to) broker	4,464,971	(642,800)
Operating expenses paid	<u>(38,870,970)</u>	<u>(44,519,258)</u>
<b>Net cash inflow from operating activities</b>	<u>264,669,394</u>	<u>574,134,811</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Distributions paid	(70,708,616)	(68,933,190)
Interest paid	(214,803)	(119,880)
<b>Share transactions</b>		
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	1,024,360,030	1,272,822,686
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	<u>(1,330,109,980)</u>	<u>(1,724,471,900)</u>
<b>Net cash outflow from financing activities</b>	<u>(376,673,369)</u>	<u>(520,702,284)</u>
<b>Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents</b>	(112,003,975)	53,432,527
Cash and cash equivalents at beginning of year*	291,722,420	301,591,334
Exchange gains/(losses) on cash and cash equivalents	<u>13,625,707</u>	<u>(63,301,441)</u>
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<u>193,344,152</u>	<u>291,722,420</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

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Statement of Comprehensive Income per Fund

## For the year ended 31 May 2016

	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 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
<b>Income</b>							
Operating income	1(c), 3	2,876,072	5,486,787	25,180	3,217,626	15,181,220	292,398
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(8,618,837)	(12,566,237)	2,551,838	(8,764,912)	(97,611,801)	(22,809,196)
<b>Total net (expense)/income</b>		(5,742,765)	(7,079,450)	2,577,018	(5,547,286)	(82,430,581)	(22,516,798)
Operating expenses	5	(883,845)	(1,501,365)	(2,084,121)	(1,348,784)	(6,814,486)	(8,140,940)
<b>Operating (loss)/profit</b>		(6,626,610)	(8,580,815)	492,897	(6,896,070)	(89,245,067)	(30,657,738)
<b>Finance costs</b>							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(1,758,314)	(3,165,233)	(1,060,243)	(1,243,680)	(4,881,889)	(34,390,450)
Interest expense		(1,784)	(6,586)	(30,706)	(14,294)	(70,542)	(24,407)
<b>Loss for the year before tax</b>		(8,386,708)	(11,752,634)	(598,052)	(8,154,044)	(94,197,498)	(65,072,595)
Non-claimable withholding tax	1(p)	(190,322)	(351,172)	-	(468,558)	(1,625,516)	(95,701)
<b>Loss for the year after tax</b>		(8,577,030)	(12,103,806)	(598,052)	(8,622,602)	(95,823,014)	(65,168,296)
<b>Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations</b>		(8,577,030)	(12,103,806)	(598,052)	(8,622,602)	(95,823,014)	(65,168,296)

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 2016

## Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2016

	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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
<b>Income</b>							
Operating income	1(c), 3	7,637	45,021	162,991	4,372,763	5,484	3,900,904
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	3,701,339	(6,983,029)	1,031,716	(929,668)	(13,461,275)	(14,840,627)
<b>Total net income/(expense)</b>		<b>3,708,976</b>	<b>(6,938,008)</b>	<b>1,194,707</b>	<b>3,443,095</b>	<b>(13,455,791)</b>	<b>(10,939,723)</b>
Operating expenses	5	(2,701,663)	(1,886,720)	(2,323,041)	(1,636,834)	(2,391,436)	(3,458,554)
<b>Operating profit/(loss)</b>		<b>1,007,313</b>	<b>(8,824,728)</b>	<b>(1,128,334)</b>	<b>1,806,261</b>	<b>(15,847,227)</b>	<b>(14,398,277)</b>
<b>Finance costs</b>							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(10,229,747)	(1,673,266)	(7,625,297)	(3,438,136)	(8,052,853)	(843)
Interest expense		(9,433)	(9,390)	(14,204)	(6,159)	(17,106)	(5,056)
<b>Loss for the year before tax</b>		<b>(9,231,867)</b>	<b>(10,507,384)</b>	<b>(8,767,835)</b>	<b>(1,638,034)</b>	<b>(23,917,186)</b>	<b>(14,404,178)</b>
Non-claimable withholding tax	1(p)	-	-	-	(966,416)	-	(1,142,092)
<b>Loss for the year after tax</b>		<b>(9,231,867)</b>	<b>(10,507,384)</b>	<b>(8,767,835)</b>	<b>(2,604,450)</b>	<b>(23,917,186)</b>	<b>(15,546,270)</b>
<b>Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations</b>		<b>(9,231,867)</b>	<b>(10,507,384)</b>	<b>(8,767,835)</b>	<b>(2,604,450)</b>	<b>(23,917,186)</b>	<b>(15,546,270)</b>

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

## Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2016

	Notes	GlobalAccess US Value Fund Year ended 31 May 2016 USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2016 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2016 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2016 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2016 JPY
<b>Income</b>						
Operating income	1(c), 3	13,812,927	12,816,341	27,416	16,061,987	556,025,531
Net losses on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(64,596,567)	(44,338,728)	(7,756,432)	(48,052,122)	(9,192,924,902)
<b>Total net expense</b>		(50,783,640)	(31,522,387)	(7,729,016)	(31,990,135)	(8,636,899,371)
Operating expenses	5	(5,508,565)	(4,110,028)	(944,497)	(5,888,686)	(319,318,299)
<b>Operating loss</b>		(56,292,205)	(35,632,415)	(8,673,513)	(37,878,821)	(8,956,217,670)
<b>Finance costs</b>						
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(4,876,775)	(10,327,064)	(4,184,957)	(4,452,599)	(165,337,981)
Interest expense		(7,072)	(33,116)	(6,413)	(59,272)	(773,424)
<b>Loss for the year before tax</b>		(61,176,052)	(45,992,595)	(12,864,883)	(42,390,692)	(9,122,329,075)
Non-claimable withholding tax	1(p)	(3,632,279)	(2,255,586)	(149,311)	(1,628,055)	(83,477,063)
<b>Loss for the year after tax</b>		(64,808,331)	(48,248,181)	(13,014,194)	(44,018,747)	(9,205,806,138)
<b>Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations</b>		(64,808,331)	(48,248,181)	(13,014,194)	(44,018,747)	(9,205,806,138)

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

## Statement of Comprehensive Income per Fund (Continued)

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 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
<b>Income</b>							
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)
<b>Total net income/(expense)</b>		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)
<b>Operating profit/(loss)</b>		6,023,952	13,021,719	(7,091,383)	7,969,380	(76,987,511)	(106,914,403)
<b>Finance costs</b>							
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)
<b>Profit/(loss) for the year before tax</b>		5,031,689	11,247,251	(8,629,355)	7,375,894	(80,115,243)	(133,529,309)
Non-claimable withholding tax	1(p)	(305,994)	(584,363)	-	(501,680)	(2,477,544)	(87,370)
<b>Profit/(loss) for the year after tax</b>		4,725,695	10,662,888	(8,629,355)	6,874,214	(82,592,787)	(133,616,679)
<b>Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations</b>		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 2016

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

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## 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
<b>Income</b>						
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
<b>Total net (expense)/income</b>		(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)
<b>Operating (loss)/profit</b>		(28,402,193)	(39,117,001)	(16,320,812)	106,860,254	13,666,628,090
<b>Finance costs</b>						
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(2,885,336)	(7,469,966)	(3,949,839)	(296,935)	(75,900,530)
Interest expense		(5,632)	(17,849)	(8,163)	(22,698)	(1,571,984)
<b>(Loss)/profit for the year before tax</b>		(31,293,161)	(46,604,816)	(20,278,814)	106,540,621	13,589,155,576
Non-claimable withholding tax	1(p)	(4,150,447)	(3,298,795)	(73,723)	(1,553,571)	(96,956,047)
<b>(Loss)/profit for the year after tax</b>		(35,443,608)	(49,903,611)	(20,352,537)	104,987,050	13,492,199,529
<b>(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations</b>		(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 2016

Statement of Financial Position per Fund

As at 31 May 2016

	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 2016 GBP	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
<b>Current Assets</b>							
Financial assets at fair value through profit or loss		71,242,387	130,236,124	234,613,293	144,358,795	539,824,412	870,950,118
Due from broker	1(b), 2, 6	230,200	189,261	2,386,298	417,050	2,916,740	-
Other receivables	1(i), 2, 7	418,028	953,063	5,725,310	2,841,622	4,621,127	9,158,640
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	880,000	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	3,368,971	3,701,025	46,595,937	6,232,780	29,866,629	80,730,317
<b>Total Current Assets</b>		<b>75,259,586</b>	<b>135,079,473</b>	<b>290,200,838</b>	<b>153,850,247</b>	<b>577,228,908</b>	<b>960,839,075</b>
<b>Current Liabilities</b>							
Financial liabilities at fair value through profit or loss		(237,791)	(391,657)	(7,309,306)	(40,711)	(2,719,233)	(3,634,567)
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(247,789)	(215,215)	(29,897)	-
Cash collateral payable	1(h), 2, 8	-	-	(880,000)	-	-	-
Other payables	1(j), 2, 9	(646,231)	(775,033)	(3,212,621)	(1,241,806)	(5,657,039)	(22,575,208)
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<b>(884,022)</b>	<b>(1,166,690)</b>	<b>(11,649,716)</b>	<b>(1,497,732)</b>	<b>(8,406,169)</b>	<b>(26,209,775)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>74,375,564</b>	<b>133,912,783</b>	<b>278,551,122</b>	<b>152,352,515</b>	<b>568,822,739</b>	<b>934,629,300</b>

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2016

	Notes	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
		As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
<b>Current Assets</b>							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	367,318,818	328,019,951	215,892,658	134,985,690	272,910,720	274,023,120
Financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral	1 (h)	-	280,867	-	-	-	-
Due from broker	1(g), 2, 6	655,116	1,504,219	1,406,679	-	2,502,711	90,861
Other receivables	1(i), 2, 7	6,143,232	4,431,467	2,566,733	464,667	16,342,767	3,529,053
Cash held as collateral	1(n), 2, 6	690,000	1,760,000	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	5,220,332	12,594,091	15,755,616	1,143,318	29,549,395	10,936,427
<b>Total Current Assets</b>		<b>380,027,498</b>	<b>348,590,595</b>	<b>235,621,686</b>	<b>136,593,675</b>	<b>321,305,593</b>	<b>288,579,461</b>
<b>Current Liabilities</b>							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(971,716)	(1,826,572)	(1,487,289)	(182,661)	(838,461)	(465,290)
Bank overdraft	1(f), 2, 8	-	-	-	-	-	(46,781)
Due to broker	1(g), 2, 8	(29,130)	(9)	(609,793)	-	(1,187,157)	-
Cash collateral payable	1(n), 2, 8	(690,000)	(1,760,000)	-	-	-	-
Other payables	1(i), 2, 9	(32,981,654)	(96,996,316)	(3,752,276)	(1,548,746)	(30,009,492)	(3,216,148)
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<b>(34,672,500)</b>	<b>(100,582,897)</b>	<b>(5,849,358)</b>	<b>(1,731,407)</b>	<b>(32,035,110)</b>	<b>(3,728,219)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>345,354,998</b>	<b>248,007,698</b>	<b>229,772,328</b>	<b>134,862,268</b>	<b>289,270,483</b>	<b>284,851,242</b>

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 2016

	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 2016	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016
		USD	USD	USD	EUR	JPY
<b>Current Assets</b>						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	501,825,955	314,163,522	75,718,076	514,499,093	20,898,030,850
Due from broker	1(g), 2, 6	87,965	-	-	-	22,348,241
Other receivables	1(i), 2, 7	6,076,506	2,155,130	164,268	6,643,108	500,737,625
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552
<b>Total Current Assets</b>		<b>526,722,349</b>	<b>319,103,252</b>	<b>77,592,763</b>	<b>523,127,029</b>	<b>22,209,366,268</b>
<b>Current Liabilities</b>						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(1,757,878)	(1,577,651)	(150,762)	(109,091)	(35,972,723)
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(192,875)
Other payables	1(i), 2, 9	(6,692,116)	(4,320,403)	(584,779)	(7,219,839)	(173,842,168)
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<b>(8,449,994)</b>	<b>(5,898,054)</b>	<b>(735,541)</b>	<b>(7,328,930)</b>	<b>(210,007,766)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>518,272,355</b>	<b>313,205,198</b>	<b>76,857,222</b>	<b>515,798,099</b>	<b>21,999,358,502</b>

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 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
<b>Current Assets</b>							
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(i), 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
<b>Total Current Assets</b>		<b>93,255,601</b>	<b>160,089,559</b>	<b>365,469,180</b>	<b>126,836,386</b>	<b>634,129,642</b>	<b>916,514,654</b>
<b>Current Liabilities</b>							
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)	-	-	-
Cash collateral payable	1(h), 2, 8	-	-	(270,000)	-	-	-
Other payables	1(i), 2, 9	(695,625)	(1,093,174)	(7,400,598)	(1,189,791)	(7,025,362)	(17,880,632)
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<b>(696,122)</b>	<b>(1,096,159)</b>	<b>(42,055,835)</b>	<b>(2,665,972)</b>	<b>(16,568,199)</b>	<b>(34,256,991)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>92,559,479</b>	<b>158,993,400</b>	<b>323,413,345</b>	<b>124,170,414</b>	<b>617,561,443</b>	<b>882,257,663</b>

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Statement of Financial Position per Fund (Continued)

As at 31 May 2015

	Notes	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
		As at 31 May 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
<b>Current Assets</b>							
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(n), 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
<b>Total Current Assets</b>		<b>431,197,893</b>	<b>407,336,783</b>	<b>273,094,435</b>	<b>149,603,754</b>	<b>401,730,776</b>	<b>369,382,279</b>
<b>Current Liabilities</b>							
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)	-
Cash collateral payable	1(n), 2, 8	-	(1,410,000)	-	-	(17,000)	-
Other payables	1(i), 2, 9	(27,130,844)	(102,027,983)	(3,299,390)	(800,646)	(25,134,823)	(5,040,747)
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<b>(34,904,728)</b>	<b>(127,290,256)</b>	<b>(9,438,246)</b>	<b>(994,632)</b>	<b>(36,437,928)</b>	<b>(11,933,476)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>396,293,165</b>	<b>280,046,527</b>	<b>263,656,189</b>	<b>148,609,122</b>	<b>365,292,848</b>	<b>357,448,803</b>

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
<b>Current Assets</b>						
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
<b>Total Current Assets</b>		<b>771,536,016</b>	<b>490,408,694</b>	<b>101,515,939</b>	<b>556,059,813</b>	<b>42,126,050,850</b>
<b>Current Liabilities</b>						
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)
<b>Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)</b>		<b>(26,495,933)</b>	<b>(17,267,086)</b>	<b>(1,576,953)</b>	<b>(5,580,647)</b>	<b>(210,411,185)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>745,040,083</b>	<b>473,141,608</b>	<b>99,938,986</b>	<b>550,479,166</b>	<b>41,915,639,665</b>

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 2016

	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 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	92,559,479	158,993,400	323,413,345	124,170,414	617,561,443	882,257,663
Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	(8,577,030)	(12,103,806)	(598,052)	(8,622,602)	(95,823,014)	(65,168,296)
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	5,053,404	30,112,232	37,481,538	65,215,837	215,111,834	398,787,600
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(14,660,289)	(43,089,043)	(81,745,709)	(28,411,134)	(168,027,524)	(281,247,667)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(9,606,885)	(12,976,811)	(44,264,171)	36,804,703	47,084,310	117,539,933
Net (decrease)/increase in Shareholders' funds	(18,183,915)	(25,080,617)	(44,862,223)	28,182,101	(48,738,704)	52,371,637
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	74,375,564	133,912,783	278,551,122	152,352,515	568,822,739	934,629,300

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 2016

	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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	396,293,164	280,046,527	263,656,189	148,609,122	365,292,848	357,448,803
Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	(9,231,867)	(10,507,384)	(8,767,835)	(2,604,450)	(23,917,186)	(15,546,270)
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	25,231,194	69,619,166	50,995,237	8,372,314	155,114,944	74,824,438
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(66,937,493)	(91,150,611)	(76,111,263)	(19,514,718)	(207,220,123)	(131,875,729)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(41,706,299)	(21,531,445)	(25,116,026)	(11,142,404)	(52,105,179)	(57,051,291)
Net decrease in Shareholders' funds	(50,938,166)	(32,038,829)	(33,883,861)	(13,746,854)	(76,022,365)	(72,597,561)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	345,354,998	248,007,698	229,772,328	134,862,268	289,270,483	284,851,242

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 2016

	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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2016 JPY
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	745,040,083	473,141,608	99,938,986	550,479,166	41,915,639,665
Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	(64,808,331)	(48,248,181)	(13,014,194)	(44,018,747)	(9,205,806,138)
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	69,364,651	47,372,844	10,772,335	186,762,486	6,886,107,550
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(231,324,048)	(159,061,073)	(20,839,905)	(177,424,806)	(17,596,582,575)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(161,959,397)	(111,688,229)	(10,067,570)	9,337,680	(10,710,475,025)
Net decrease in Shareholders' funds	(226,767,728)	(159,936,410)	(23,081,764)	(34,681,067)	(19,916,281,163)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	518,272,355	313,205,198	76,857,222	515,798,099	21,999,358,502

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

	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

## 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 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 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)	(29,487,707)	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

	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 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 Cash Flows per Fund

For the year ended 31 May 2016

	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 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
<b>Cash flows from operating activities</b>						
Proceeds from sale of investments	36,927,509	47,847,152	1,009,550,944	76,463,160	338,078,364	692,428,856
Purchase of investments	(29,620,128)	(33,991,335)	(947,102,719)	(112,327,584)	(380,666,159)	(763,609,523)
Interest received	23	76	21,931	1,864	29,507	137
Net dividends received	2,732,220	5,167,646	-	2,668,045	13,575,423	235,375
Other income	2,407	222	76,559	33	3,399	3,364
Due (to)/from broker	(91,276)	154,312	1,760,295	129,497	(281,941)	-
Operating expenses paid	(893,987)	(1,517,556)	(2,007,556)	(1,256,860)	(7,157,550)	(8,188,732)
<b>Net cash inflow/(outflow) from operating activities</b>	<b>9,056,768</b>	<b>17,660,517</b>	<b>62,299,454</b>	<b>(34,321,845)</b>	<b>(36,418,957)</b>	<b>(79,130,523)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>						
Distributions paid	(1,758,314)	(3,165,233)	(1,060,243)	(1,243,680)	(4,881,889)	(34,390,450)
Interest paid	(1,778)	(6,112)	(29,794)	(13,288)	(70,959)	(23,204)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	5,076,636	30,115,453	37,650,190	63,081,874	214,102,359	396,769,012
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(14,483,840)	(43,235,859)	(80,541,352)	(28,114,046)	(168,650,804)	(280,516,711)
<b>Net cash (outflow)/inflow from financing activities</b>	<b>(11,167,296)</b>	<b>(16,291,751)</b>	<b>(43,981,199)</b>	<b>33,710,860</b>	<b>40,498,707</b>	<b>81,838,647</b>
<b>Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents</b>	<b>(2,110,528)</b>	<b>1,368,766</b>	<b>18,318,255</b>	<b>(610,985)</b>	<b>4,079,750</b>	<b>2,708,124</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year*	5,403,232	2,161,880	28,422,331	6,710,379	24,843,175	73,522,842
Exchange gains/(losses) on cash and cash equivalents	76,267	170,379	(144,649)	133,386	943,704	4,499,351
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<b>3,368,971</b>	<b>3,701,025</b>	<b>46,595,937</b>	<b>6,232,780</b>	<b>29,866,629</b>	<b>80,730,317</b>

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 2016

Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2016

	GlobalAccess Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
<b>Cash flows from operating activities</b>						
Proceeds from sale of investments	1,156,768,574	2,606,119,691	295,712,787	94,785,144	854,526,348	290,137,645
Purchase of investments	(1,123,485,138)	(2,583,834,205)	(267,022,933)	(83,598,682)	(825,946,822)	(241,342,697)
Interest received	3,985	41,361	4,998	9	1,823	59
Net dividends received	-	-	172,442	3,788,766	-	3,396,261
Other income	44,067	3,660	(469)	(443)	-	-
Due from broker	791,884	83,751	110,479	-	(1,266,256)	580,584
Operating expenses paid	(2,754,557)	(2,020,031)	(2,504,163)	(1,663,668)	(2,301,767)	(3,609,232)
<b>Net cash inflow from operating activities</b>	<b>31,368,815</b>	<b>20,394,227</b>	<b>26,473,141</b>	<b>13,311,126</b>	<b>25,013,326</b>	<b>49,162,620</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>						
Distributions paid	(10,229,747)	(1,673,266)	(7,625,297)	(3,438,136)	(8,052,853)	(843)
Interest paid	(9,399)	(9,179)	(14,286)	(6,152)	(17,073)	(1,331)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	24,510,703	69,989,727	50,713,400	8,294,498	154,969,993	72,770,900
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(64,419,073)	(91,203,460)	(76,220,808)	(19,138,522)	(205,448,954)	(132,698,371)
<b>Net cash outflow from financing activities</b>	<b>(50,147,516)</b>	<b>(22,896,178)</b>	<b>(33,146,991)</b>	<b>(14,288,312)</b>	<b>(58,548,887)</b>	<b>(59,929,645)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>(18,778,701)</b>	<b>(2,501,951)</b>	<b>(6,673,850)</b>	<b>(977,186)</b>	<b>(33,535,561)</b>	<b>(10,767,025)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year*	24,596,940	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357
Exchange (losses)/gains on cash and cash equivalents	(597,907)	949,954	(357,042)	(17,016)	(1,003,626)	(625,686)
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<b>5,220,332</b>	<b>12,594,091</b>	<b>15,755,616</b>	<b>1,143,318</b>	<b>29,549,395</b>	<b>10,889,646</b>

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 2016

	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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2016 JPY
<b>Cash flows from operating activities</b>					
Proceeds from sale of investments	852,811,896	584,367,593	71,288,206	467,580,120	11,141,056,931
Purchase of investments	(748,095,617)	(501,650,904)	(57,212,425)	(487,103,507)	(2,840,146,419)
Interest received	9	30,580	2,455	3,192	157
Net dividends received	11,410,498	11,442,025	21,625	14,498,196	530,670,446
Other income	16,263	5,672	(427)	1,543	(578,743)
Due from broker	2,503,460	1,620,364	-	-	64,762,932
Operating expenses paid	(5,983,678)	(4,427,290)	(977,486)	(6,020,525)	(350,570,301)
<b>Net cash inflow/(outflow) from operating activities</b>	<b>113,062,831</b>	<b>91,388,040</b>	<b>13,121,948</b>	<b>(11,040,981)</b>	<b>8,545,195,003</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>					
Distributions paid	(4,876,775)	(10,327,064)	(4,184,957)	(4,452,599)	(165,337,981)
Interest paid	(5,836)	(35,335)	(6,470)	(55,507)	(635,692)
<b>Share transactions</b>					
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	66,349,697	47,674,761	10,645,500	184,644,842	6,636,545,887
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(231,957,880)	(158,705,406)	(20,888,932)	(175,890,704)	(17,534,228,229)
<b>Net cash (outflow)/inflow from financing activities</b>	<b>(170,490,794)</b>	<b>(121,393,044)</b>	<b>(14,434,859)</b>	<b>4,246,032</b>	<b>(11,063,656,015)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>(57,427,963)</b>	<b>(30,005,004)</b>	<b>(1,312,911)</b>	<b>(6,794,949)</b>	<b>(2,518,461,012)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year*	77,695,153	34,368,309	3,416,532	10,794,861	2,908,420,974
Exchange (losses)/gains on cash and cash equivalents	(1,535,267)	(1,578,705)	(393,202)	(2,015,084)	398,289,590
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<b>18,731,923</b>	<b>2,784,600</b>	<b>1,710,419</b>	<b>1,984,828</b>	<b>788,249,552</b>

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

	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
<b>Cash flows from operating activities</b>						
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)
<b>Net cash inflow from operating activities</b>	<b>25,031,448</b>	<b>26,927,682</b>	<b>58,755,172</b>	<b>23,457,914</b>	<b>110,285,644</b>	<b>297,592,307</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>						
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)
<b>Share transactions</b>						
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)
<b>Net cash outflow from financing activities</b>	<b>(26,045,525)</b>	<b>(43,852,111)</b>	<b>(55,970,517)</b>	<b>(20,654,963)</b>	<b>(163,687,807)</b>	<b>(332,146,962)</b>
<b>Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents</b>	<b>(1,014,077)</b>	<b>(16,924,429)</b>	<b>2,784,655</b>	<b>2,802,951</b>	<b>(53,402,163)</b>	<b>(34,554,655)</b>
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 gains/(losses) on cash and cash equivalents	1,311	42,402	(4,461,633)	(2,036,258)	(17,234,965)	(26,190,560)
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<b>5,403,232</b>	<b>2,161,880</b>	<b>28,422,331</b>	<b>6,710,379</b>	<b>24,843,175</b>	<b>73,522,842</b>

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

	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
<b>Cash flows from operating activities</b>						
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)
<b>Net cash inflow/(outflow) from operating activities</b>	<b>29,060,765</b>	<b>77,457,569</b>	<b>98,818,451</b>	<b>35,269,388</b>	<b>(142,775,884)</b>	<b>36,353,693</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>						
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)
<b>Net cash (outflow)/inflow from financing activities</b>	<b>(15,706,633)</b>	<b>(64,112,839)</b>	<b>(83,113,623)</b>	<b>(37,232,219)</b>	<b>192,975,588</b>	<b>(29,502,345)</b>
<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>13,354,132</b>	<b>13,344,730</b>	<b>15,704,828</b>	<b>(1,962,831)</b>	<b>50,199,704</b>	<b>6,851,348</b>
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 losses on cash and cash equivalents	(7,714,743)	(9,768,327)	(8,326,134)	(253,140)	(9,375,478)	(9,225,619)
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<b>24,596,940</b>	<b>14,146,088</b>	<b>22,786,508</b>	<b>2,137,520</b>	<b>64,088,582</b>	<b>22,282,357</b>

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.

## Statement of Cash Flows per Fund (Continued)

For the year ended 31 May 2015

	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
<b>Cash flows from operating activities</b>					
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)	(320,727,120)
<b>Net cash inflow/(outflow) from operating activities</b>	<b>219,157,112</b>	<b>(72,341,847)</b>	<b>53,964,171</b>	<b>26,080,098</b>	<b>(3,216,112,008)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>					
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)
<b>Net cash (outflow)/inflow from financing activities</b>	<b>(169,419,098)</b>	<b>108,496,841</b>	<b>(56,708,414)</b>	<b>(28,802,293)</b>	<b>5,271,851,993</b>
<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>49,738,014</b>	<b>36,154,994</b>	<b>(2,744,243)</b>	<b>(2,722,195)</b>	<b>2,055,739,985</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year*	54,439,082	11,388,763	7,274,129	12,524,459	964,673,499
Exchange (losses)/gains on cash and cash equivalents	(26,481,943)	(13,175,448)	(1,113,354)	992,597	(111,992,510)
<b>Cash and cash equivalents at end of year*</b>	<b>77,695,153</b>	<b>34,368,309</b>	<b>3,416,532</b>	<b>10,794,861</b>	<b>2,908,420,974</b>

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 2016****Company Information**

Barclays Multi-Manager Fund PLC ("the Company") is an open-ended investment company, with variable capital and limited liability organised under the laws of Ireland. The Company was incorporated in Ireland on 27 September 2004. The Company is structured as an umbrella Fund in that different Funds thereof may be established with the prior approval of the Central Bank of Ireland. The Company has been authorised by the Central Bank of Ireland as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS"). Please refer to the Section on "Background to the Company" on pages 8 to 32 for additional details.

**1. Significant Accounting Policies****a) Basis of preparation****Statement of Compliance**

These Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards interpretations adopted by the European Union ("EU") ("IFRS") 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 UCITS Regulations") and the Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (the "Central Bank UCITS 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 2016.

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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****a) Basis of preparation (Continued)****New standards, amendments and interpretations effective for the financial period beginning on or after 1 June 2015**

There are no standards, amendments and interpretations to existing standards that are effective for the first time for the financial year beginning 1 June 2015 that have had a material impact on the Company.

**New standards, amendments and interpretations issued but not effective for the financial period beginning on or after 1 June 2015 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 International Accounting Standards ("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 standard has a mandatory effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with earlier application permitted. The Company is yet to assess the full impact of IFRS 9.

There are no other standards, interpretations or amendments to existing standards that are not yet effective that would be expected to have a significant impact on the Company.

**Reclassification of Prior Year Presentation**

Certain prior year amounts have been reclassified for consistency with the current year presentation. These reclassifications had no effect on the reported results of operations.

**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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(i) Classification (Continued)**

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.

**(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 provided both prices fall within the bid-ask spread. In circumstances where these are not within the bid-ask spread, the Investment Manager will determine the point within the bid-ask spread that is most representative of fair value. 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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(iv) Fair value measurement principles (Continued)**

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 unrealised fair value gains or losses in the Statement of Comprehensive Income by "marking to market" the contract at the year end date using quoted daily settlement prices established by the exchange on which they trade. The unrealised gain or loss on open futures contracts is shown in the Statement of Financial Position. 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. Realised gains or losses are included in the Statement of Comprehensive Income.

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. Realised gains or losses, which are recognised on the maturity of a contract, include net gains on contracts which have been settled or offset by other contracts. Realised gains or losses and changes in unrealised gains or losses are recognised in the Statement of Comprehensive Income. Unrealised gains and losses are included in the Statement of Financial Position.

The fair value of any Investment which is a unit of or participation in an open-ended collective investment scheme/mutual fund shall be the latest available net asset value of such unit/participation or where such Investment is quoted, listed or dealt in on a regulated market, it shall be the closing mid-market price on such regulated market as at the valuation point.

**(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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(v) Specific instruments (Continued)****To Be Announced ("TBA") Contracts (Continued)***TBA Purchase Commitments (Continued)*

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.

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.



**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(v) Specific instruments (Continued)****Repurchase Agreements**

In a Repurchase agreement, the Funds sell a financial instrument to a counterparty with an agreement to buy the same financial instrument back from the buyer at an agreed upon price and date. Securities sold under agreements to repurchase are treated as collateralised borrowing transactions. The securities continue to be carried at fair value and the loans are carried at the amount at which the securities were sold under the agreement. The proceeds of the sale are reported as liabilities in the Statement of Financial Position and are carried at amortised cost. Interest expenses recognised under these agreements and interest income on collateral securities are included in net gains/ losses on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss in the Statement of Comprehensive Income.

Collateral on repurchase agreements is marked to market daily and additional collateral is acquired by the Funds as needed to ensure that the value includes accrued interest equal to or exceeding the repurchase price.

In the event of default, the Funds have a contractual right to liquidate the collateral and apply the proceeds in satisfying the obligation. If the counterparty defaults or enters into insolvency proceedings, realisation of the collateral by the Funds may be delayed or limited.

**Reverse Repurchase Agreements**

Securities purchased under agreements to resell (reverse repurchase agreements) are reported not as purchases of the securities, but as receivables and are carried in the Statement of Financial Position designated at fair value. Interest earned on reverse repurchase agreements is recognized as interest income, over the life of each agreement and is included in net gains/ losses on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss in the Statement of Comprehensive Income.

The Funds are also permitted to sell a financial instrument that has been received as collateral for a reverse repurchase agreement, whether through the physical sale of the asset or as part of an onward repurchase agreement.

Where the asset is physically sold, this will create a short term, short position, and the fair value of this short position will be shown as a liability in the Statement of Financial Position. Where the asset is subject to an onward repurchase agreement, the settlement of the repurchase agreement and the reverse repurchase agreement will be for the same date to the same counterparty, so the underlying collateral positions are not reflected within the Fund's holdings as receipt and delivery of the collateral will occur at the same point. The amounts payable on the repurchase agreement are shown at fair value in the Statement of Financial Position, and the amounts receivable on the reverse repurchase agreement are carried at fair value, with interest being calculated using the effective interest rate method, within the Statement of Financial Position.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(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.

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 337 to 633.

**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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****b) Investments (Continued)****(vii) Critical accounting estimates and assumptions (Continued)**

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.

**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 in the Statement of Comprehensive Income.

**ii) Deposit Interest**

Deposit interest is recognised as income of the Company on an effective interest basis in the Statement of Comprehensive Income.

**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 in the Statement of Comprehensive Income under the heading "Other fair value gains". Further analysis of this net gains/(losses) is contained in Note 4 of these Financial Statements.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****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. Proposed distributions to Holders of Redeemable Participating Shares are recognised in the Statement of Comprehensive Income when they are appropriately authorised and no longer at the discretion of the Fund. 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 and Note 25 for proposed distributions recognisable subsequent to year end.

**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. Cash and bank overdrafts are valued at amortised cost, which approximates fair value and are reported in the Statement of Financial Position. All Company cash and cash equivalents are held with The Northern Trust Company, London Branch (acting as sub-custodian to Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited) (31 May 2015: same), other than bank balances held as security by counterparties to derivatives contracts (see Notes 6 and 8).

**g) Due from/(to) Broker**

Due from/(to) Broker consists of cash collateral held as security by/for counterparties to futures and forward currency contracts. Cash collateral is valued at amortised cost which approximates fair value and are reported in the Statement of Financial Position. Counterparty balances are held with Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, Citibank, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JP Morgan and National Australia Bank (31 May 2015: Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, Citibank, Goldman Sachs, JP Morgan and Royal Bank of Canada) (see Notes 6 and 8).

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****h) Cash/Securities 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. Securities pledged as collateral to counterparties are disclosed in the Statement of Financial Position as financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral. Securities received as collateral from counterparties are disclosed by way of note in the Financial Statements. There were no securities received as collateral from counterparties at the year end.

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 2016, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within Notes 6 and 8.

At 31 May 2016, a United States Treasury Note 0.125% TIPS 15/07/2022 was pledged as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund to Morgan Stanley and Co. (31 May 2015: None). Details of this are shown in the Schedule of Investments on pages 486 and 491. At 31 May 2016, no security was received as collateral on any of the Funds (31 May 2015: a United States Treasury Bill 0% TB 31/03/2016 was received as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund with an exposure of GBP 12,402 from Toronto Dominion Bank).

**i) Other Receivables**

Other 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**

Other 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 2016****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 and are classified as financial liabilities.

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 2016 (31 May 2015: same), no financial assets or financial liabilities were offset in the Statement of Financial Position. Refer to Note 15 on pages 292 to 327 for further details of the Funds' offsetting disclosure requirements.

**m) Sale and Purchase of Securities Awaiting Settlement**

Sale and Purchase of securities awaiting settlement represent receivables for securities sold and payables for securities purchased that have been contracted for but not yet settled or delivered respectively as at the reporting date. These are recorded initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

**n) Subscriptions and Redemptions of Shares Awaiting Settlement**

Subscriptions and redemptions of shares awaiting settlement relate to receivables on share subscriptions and payables on share redemptions that have been contracted for but not yet settled or delivered on the reporting date, respectively. These are recorded initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

**o) 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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****1. Significant Accounting Policies (Continued)****o) Fair Value of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares (Continued)**

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.

**p) 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. The Company will not be liable for tax in respect of its income and gains, other than on the occurrence of a chargeable event. A chargeable event includes any distribution or any redemption or transfer of shares.

However, some 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.

**q) 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.

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 1. Significant Accounting Policies (Continued)

## q) Foreign Exchange (Continued)

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 31 May 2016. The translation has no effect on the Net Asset Value per share attributable to the individual Funds.

The resulting transaction gain of GBP 206,291,360 (31 May 2015: Gain GBP 257,537,246) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2015 and 31 May 2016. 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 Flows.

The following exchange rates were used to convert investments, assets and liabilities to the presentation and functional currencies of the various Funds:

<u>USD</u>	As at 31 May 2016	As at 31 May 2015
Australian Dollar	1.3804	1.3081
Brazilian Real	3.6020	3.1863
British Pound	0.6870	0.6539
Canadian Dollar	1.3081	1.2436
Chilean Peso	689.3500	618.0250
Chinese Yuan	6.5850	6.1985
Colombian Peso	3,090.4650	2,531.0003
Czech Koruna	24.2744	24.9686
Danish Krone	6.6818	6.7928
Egyptian Pound	8.8800	7.6301
Euro	0.8983	0.9098
Hong Kong Dollar	7.7682	7.7537
Hungarian Forint	281.6888	281.5032
Indian Rupee	67.2850	63.8663
Indonesian Rupiah	13,660.0000	13,224.0000



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 1. Significant Accounting Policies (Continued)

## q) Foreign Exchange (Continued)

## Translation to Presentation Currency (Continued)

	As at	As at
	31 May 2016	31 May 2015
<b>USD (Continued)</b>		
Israel Shekel	3.8509	3.8699
Japanese Yen	110.9050	124.1150
Malaysian Ringgit	4.1290	3.6660
Mexican Peso	18.4032	15.3989
New Zealand Dollar	1.4781	1.4069
Nigerian Naira	199.0500	199.0500
Norwegian Krone	8.3632	7.7713
Philippines Peso	46.7650	44.5850
Polish Zloty	3.9442	3.7428
Russian Federation Rouble	66.0763	52.3850
Romanian Leu	4.0582	4.0454
South African Rand	15.7280	12.1448
South Korean Won	1,191.8000	1,108.2500
Singapore Dollar	1.3768	1.3481
Swedish Krona	8.3533	8.5265
Swiss Franc	0.9942	0.9399
Taiwanese Dollar	32.6125	30.6930
Thai Baht	35.7250	33.7000
Turkish Lira	2.9517	2.6625
Uruguayan Peso	30.7800	26.9250
	As at	As at
	31 May 2016	31 May 2015
<b>EUR</b>		
British Pound	0.7649	0.7186
Danish Krone	7.4385	7.4605
Norwegian Krone	9.3103	8.5352
Polish Zloty	4.3908	4.1107
Swedish Krona	9.2993	9.3647
Swiss Franc	1.1068	1.0323
Turkish Lira	3.2859	2.9242
United States Dollar	1.1133	1.0983
	As at	As at
	31 May 2016	31 May 2015
<b>GBP</b>		
Danish Krone	9.7253	10.3820
Euro	1.3074	1.3916
Japanese Yen	161.4222	189.6974
Norwegian Krone	12.1726	11.8777
Swiss Franc	1.4471	1.4365
United States Dollar	1.4555	1.5284

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 1. Significant Accounting Policies (Continued)

## q) Foreign Exchange (Continued)

## Translation to Presentation Currency (Continued)

<u>JPY</u>	As at 31 May 2016	As at 31 May 2015
British Pound	0.0062	0.0053
Euro	0.0081	0.0073
Swiss Franc	0.0090	0.0076
United States Dollar	0.0090	0.0081

The following average exchange rates were used to convert transaction balances in the Company Statement of Comprehensive Income and the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Redeemable Participating Shareholders to the presentation currency:

<u>GBP</u>	As at 31 May 2016	As at 31 May 2015
Euro	1.3474	1.3025
Japanese Yen	176.9893	178.6657
United States Dollar	1.4946	1.5862

## r) 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 page 331.

## s) Valuation Point

The valuation point used to value the securities for the purpose of the Financial Statements is that of 10 p.m. on 31 May 2016 (31 May 2015: 10 p.m. on 29 May 2015).

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****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, the Company has appointed Arkus Financial Services ("Arkus") to provide risk calculations as set out by the Risk Management Process ("RMP") of the Company. The output is provided to the Investment Manager's risk management function for review.

Arkus provides 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, to ensure that reporting is at arms length from the Investment Manager. Immediate escalation of items identified in daily reports will be provided to the Board of Director, Depository and Regulator by the risk manager within the 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 2016****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.

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/Depositary. The Investment Manager also reports quarterly 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.

**b) Market Risk**

Market risk is the risk that the value of an investment will decrease due to movements in market factors. Market risk comprises three types of risk: market price risk, foreign currency risk and interest rate risk.

The Sub-Investment Managers mitigate market risk through asset allocation, security selection and hedging within specified limits. Risk exposures 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 2016****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 each of the Portfolios they manage while the Investment Manager through Arkus calculates this daily at an overall Fund level 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 2016, 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) Market Price Risk**

Market 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. Market price risk is the risk of financial loss resulting from movements in market prices.

The Board of the Company manage the market 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 market 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 2016 and 31 May 2015, can be viewed in the Schedule of Investments Summary on pages 194 and 195.

***Market 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 2016 and 31 May 2015. These movements may be different from the long term volatility of the indices. Therefore, actual results may differ to these.

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Market Price Risk (Continued)

## Market Price Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

As detailed in the table below, the increase in the respective indices at 31 May 2016 and 31 May 2015, 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
<b>As at 31 May 2016</b>				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	10	GBP	7,437,556
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	10	GBP	13,391,278
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	10	USD	15,235,252
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	10	USD	56,882,274
	FTSE EPRA/NAREIT			
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Developed Total Return	10	USD	13,486,227
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	10	USD	28,485,124
GlobalAccess US Value Fund	Russell 1000 Value	10	USD	51,827,236
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	10	USD	31,320,520
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	10	EUR	51,579,810
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	10	JPY	2,199,935,850

Fund	Benchmark Index	Benchmark Movement* %	Base Currency	Net Assets
<b>As at 31 May 2015</b>				
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

\* NB: The 'Benchmark Movement %' is based on the movement of the relevant Index over the year ended 31 May 2016 and 31 May 2015.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****2. Financial Risk Management (Continued)****b) Market Risk (Continued)****(i) Market Price Risk (Continued)***Market 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.

Where appropriate, as defined in the Funds' investment policies and Prospectus, the Company can employ techniques and instruments intended to hedge currency risk 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. These forward foreign currency contracts can either be settled net or gross at the discretion of the Investment Manager and where the terms of the agreement permits positions to be settled net.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 and 31 May 2015 respectively. All amounts are stated in the functional currency of the Fund (noted in parentheses after the fund name). Presentation within the following tables is on the assumption that all forward foreign currency transactions are settled gross.

As at 31 May 2016

## 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
	3,506,968	134,933	-	363,617	4,005,518
	7,372	-	16,488	3,455	27,315
	3,514,340	134,933	16,488	367,072	4,032,833
	3,514,340	134,933	16,488	367,072	4,032,833
	16,795	-	-	-	16,795
	3,531,135	134,933	16,488	367,072	4,049,628



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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
	-	2,677,684	2,018,156	4,690,840
	387	3,121	19,760	23,268
	387	2,675,805	2,037,916	4,714,108
	387	2,675,805	2,037,916	4,714,108
	-	76,287	386	76,673
	387	2,752,092	2,038,302	4,790,781

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## Global Access Global Government Bond Fund (USD)

## Financial Assets

## Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	CHF	CZK	DKK	EUR
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	3,114,136	-	9,543,192	-	1,492,107	2,679,482	54,951,985
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	2,238	-	199	-	-	-	165,885
Cash and cash equivalents	135,637	9,790	76,087	12,139	452	5,681	373,011
	3,252,011	9,790	9,619,478	12,139	1,492,559	2,685,163	55,490,881

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Bank overdraft

	AUD	BRL	CAD	CHF	CZK	DKK	EUR
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	(6,397)	-	-	(61,897)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(239,132)
	-	-	-	(6,397)	-	-	(301,029)

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

Gross Exposure	3,252,011	9,790	9,619,478	5,742	1,492,559	2,685,163	55,189,852
Hedging	(3,249,208)	-	(9,419,980)	(575,337)	(1,498,937)	(2,721,168)	(55,165,338)
Net Exposure	2,803	9,790	199,498	(569,595)	(6,378)	(46,005)	24,514

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

	GBP	ILS	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	15,441,556	-	26,257,159	-	2,552,052	3,644,778	3,192,247
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	2,620	-	-	10,169	-	-	-
Cash and cash equivalents	78,858	130	835,200	93,541	10,669	93,114	15,439
	15,523,034	130	27,092,359	103,710	2,562,721	3,737,892	3,207,686

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	(21,905)	-	(64,830)	-	-	-	-
Bank overdraft	(8,657)	-	-	-	-	-	-
	(30,562)	-	(64,830)	-	-	-	-

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Gross Exposure	15,492,472	130	27,027,529	103,710	2,562,721	3,737,892	3,207,686
Hedging	(14,979,932)	-	(26,037,663)	-	(2,065,261)	(3,701,059)	(3,293,431)
Net Exposure	562,540	130	989,866	103,710	497,460	36,833	(85,745)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

	PLN	SEK	SGD	THB	TRY	ZAR	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	337,480	3,554,858	431,363	-	255,001	1,020,199	128,467,595
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	181,111
Cash and cash equivalents	312	68,197	17,071	334	16,358	20,206	1,862,276
	<u>337,792</u>	<u>3,623,055</u>	<u>448,434</u>	<u>334</u>	<u>271,359</u>	<u>1,040,405</u>	<u>130,510,932</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	-	-	-	-	-	-	(155,029)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(247,789)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(402,818)</u>

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

Gross Exposure	337,792	3,623,055	448,434	334	271,359	1,040,405	130,108,114
Hedging	(353,087)	(3,037,833)	(3,025,263)	-	(385,572)	(985,761)	(130,444,830)
Net Exposure	<u>(15,295)</u>	<u>585,222</u>	<u>(2,576,829)</u>	<u>334</u>	<u>(114,213)</u>	<u>54,644</u>	<u>(336,716)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	INR	KRW
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	23,306,973	818,336	879,859	34,949,567	889,690	13,424,031	20,576,801
Monetary Assets	799,106	1,878	75,024	103,715	-	287,961	-
Cash and cash equivalents	24,106,079	820,164	904,883	35,053,282	889,690	13,706,992	20,576,801
Financial Liabilities							
Monetary Liabilities	(4,184)	-	-	-	-	-	-
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(215,214)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft	(219,398)	-	-	-	-	-	-
Gross Exposure	23,886,681	820,164	904,883	35,053,282	889,690	13,706,992	20,576,801
Hedging	-	(45,553)	163,723	5,531	-	-	-
Net Exposure	23,886,681	774,611	1,068,606	35,058,813	889,690	13,706,992	20,576,801

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

Bank overdraft

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	PHP	SGD	THB	TWD	Total USD
	1,399,388	3,318,223	3,832,563	15,551,757	118,947,188
	-	120	25,043	604,209	1,842,006
	<u>1,399,388</u>	<u>3,318,343</u>	<u>3,857,606</u>	<u>16,155,966</u>	<u>120,789,194</u>
	-	-	-	-	(4,184)
	-	-	-	-	(215,214)
	-	-	-	-	(219,398)
	<u>1,399,388</u>	<u>3,318,343</u>	<u>3,857,606</u>	<u>16,155,966</u>	<u>120,569,796</u>
	-	-	(25,043)	-	98,658
	<u>1,399,388</u>	<u>3,318,343</u>	<u>3,832,563</u>	<u>16,155,966</u>	<u>120,668,454</u>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD)

## Financial Assets

## Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets  
Cash and cash equivalents

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	AED	AUD	BRL	CLP	CZK	EUR	GBP	HKD
	6,649,298	2,144,901	27,918,042	8,467,826	249,468	4,435,013	5,008,618	103,400,022
	11,376	-	824,340	-	14,333	81,211	54,891	27,162
	6,660,674	2,144,901	28,742,382	8,467,826	263,801	4,516,224	5,063,509	103,427,184
	6,660,674	2,144,901	28,742,382	8,467,826	263,801	4,516,224	5,063,509	103,427,184
	-	-	480,989	-	-	77,255	356,842	-
	6,660,674	2,144,901	29,223,371	8,467,826	263,801	4,593,479	5,420,351	103,427,184

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets	HUF	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	NGN	PHP
<b>Non-Monetary Assets</b>								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	14,709,738	4,227,019	57,054,409	80,249,698	7,135,571	2,900,035	210,448	16,244,314
<b>Monetary Assets</b>								
Cash and cash equivalents	-	7,560	1,642,417	-	523,734	12,321	8,793	-
	<u>14,709,738</u>	<u>4,234,579</u>	<u>58,696,826</u>	<u>80,249,698</u>	<u>7,659,305</u>	<u>2,912,356</u>	<u>219,241</u>	<u>16,244,314</u>
<b>Gross Exposure</b>	14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	7,659,305	2,912,356	219,241	16,244,314
<b>Hedging</b>	-	-	-	-	13,219,730	-	8,717	-
<b>Net Exposure</b>	<u>14,709,738</u>	<u>4,234,579</u>	<u>58,696,826</u>	<u>80,249,698</u>	<u>20,879,035</u>	<u>2,912,356</u>	<u>227,958</u>	<u>16,244,314</u>



Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	PLN	SGD	THB	TRY	TWD	ZAR	USD	Total
	8,550,959	7,056,079	9,946,527	18,840,893	59,590,310	17,713,835	462,703,023	
	7,982	-	4,315	7,196	59,875	32,052	3,319,558	
	<u>8,558,941</u>	<u>7,056,079</u>	<u>9,950,842</u>	<u>18,848,089</u>	<u>59,650,185</u>	<u>17,745,887</u>	<u>466,022,581</u>	
	-	-	-	-	-	(29,896)	(29,896)	
	-	-	-	-	-	(29,896)	(29,896)	
	8,558,941	7,056,079	9,950,842	18,848,089	59,650,185	17,715,991	465,992,685	
	-	-	-	(688)	(42,288)	9,254,228	23,354,785	
	<u>8,558,941</u>	<u>7,056,079</u>	<u>9,950,842</u>	<u>18,847,401</u>	<u>59,607,897</u>	<u>26,970,219</u>	<u>489,347,470</u>	

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

	CHF	EUR	GBP	Total USD
	143,331	61,382,130	15,071,123	76,596,584
	2,735	133,035	785,257	921,027
	<u>146,066</u>	<u>61,515,165</u>	<u>15,856,380</u>	<u>77,517,611</u>
	146,066	61,515,165	15,856,380	77,517,611
	(144,296)	(58,728,087)	(15,331,440)	(74,203,823)
	<u>1,770</u>	<u>2,787,078</u>	<u>524,940</u>	<u>3,313,788</u>

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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	BRL	CAD	EUR	GBP	INR	JPY
	365,215	-	8,736,030	45,700,279	24,171,372	-	-
	11,191	-	-	15,541	-	-	-
	2,607	61,451	234	208,179	94,891	-	795
	379,013	61,451	8,736,264	45,923,999	24,266,263	-	795
<b>Gross Exposure</b>	379,013	61,451	8,736,264	45,923,999	24,266,263	-	795
<b>Hedging</b>	(338,318)	-	(8,249,950)	(42,379,066)	(19,177,504)	844,948	(3,390,556)
<b>Net Exposure</b>	40,695	61,451	486,314	3,544,933	5,088,759	844,948	(3,389,761)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## GlobalAccess Global Corporate 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

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	MXN	Total USD
	-	78,972,896
	-	26,732
	695	368,852
	695	79,368,480
	695	79,368,480
	-	(72,690,446)
	695	6,678,034

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	CNY	COP	DKK	EUR	GBP
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	499,488	-	4,907,980	-	-	7,102,563	56,969,201	75,711,224
Cash and cash equivalents	138,843	17,305	658	-	213,314	3,269	202,271	19,773
	638,331	17,305	4,908,638	-	213,314	7,105,832	57,171,472	75,730,997

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Bank overdraft

	AUD	BRL	CAD	CNY	COP	DKK	EUR	GBP
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	-	(17,478)	-
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(17,478)	(9)
	-	-	-	-	-	-	(17,478)	(9)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Gross Exposure	638,331	17,305	4,908,638	-	213,314	7,105,832	57,153,994	75,730,988
Hedging	(882,380)	-	(4,699,078)	(3,467,979)	(243,290)	(7,100,883)	(21,203,172)	(46,124,944)
Net Exposure	(244,049)	17,305	209,560	(3,467,979)	(29,976)	4,949	35,950,822	29,606,044

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)  
(Continued)

## Financial Assets

## Monetary Assets

	JPY	MXN	NOK	NZD	SEK	SGD	THB	TRY	Total
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	4,840,476	3,708,691	-	4,107,581	1,326,279	-	1,414,182	-	160,587,665
Cash and cash equivalents	31,152	15,822	1,174	14	-	7,773	441	58,540	710,349
	4,871,628	3,724,513	3,174	4,107,595	1,326,279	7,773	1,414,623	58,540	161,298,014

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

	JPY	MXN	NOK	NZD	SEK	SGD	THB	TRY	Total
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(9,377)	-	-	-	-	-	-	-	(26,855)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)
	(9,377)	-	-	-	-	-	-	-	(26,864)

## Gross Exposure

	4,862,251	3,724,513	1,174	4,107,595	1,326,279	7,773	1,414,623	58,540	161,271,150
--	-----------	-----------	-------	-----------	-----------	-------	-----------	--------	-------------

## Hedging

	(4,939,883)	(2,660,701)	-	(3,750,642)	(1,134,583)	-	(1,316,916)	-	(97,524,451)
--	-------------	-------------	---	-------------	-------------	---	-------------	---	--------------

## Net Exposure

	(77,632)	1,063,812	1,174	356,953	191,696	7,773	97,707	58,540	63,746,699
--	----------	-----------	-------	---------	---------	-------	--------	--------	------------

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

	COP	EUR	GBP	HUF	MXN	PEN	TWD	ZAR	Total USD
	262,568	18,308,421	-	-	987,022	889,040	-	-	20,447,051
	-	24,082	20,669	1	49	-	5	36	44,842
	262,568	18,332,503	20,669	1	987,071	889,040	5	36	20,491,893

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

Bank overdraft

	-	(191,780)	-	-	-	-	-	-	(191,780)
	-	(609,793)	-	-	-	-	-	-	(609,793)
	-	(801,573)	-	-	-	-	-	-	(801,573)

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	262,568	17,530,930	20,669	1	987,071	889,040	5	36	19,690,320
	(274,011)	(17,920,876)	(22,437)	-	(1,024,744)	(837,669)	-	-	(20,079,737)
	(11,443)	(389,946)	(1,768)	1	(37,673)	51,371	5	36	(389,417)

130

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	SEK	SGD	Total
	8,027,800	12,965,708	9,957,935	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,051,265
	-	396	71,003	-	-	-	-	71,399
	8,027,800	12,966,104	10,028,938	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,122,664
	8,027,800	12,966,104	10,028,938	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,122,664
	-	272,589	-	(46,933)	(185,420)	-	-	40,236
	8,027,800	13,238,693	10,028,938	8,177,410	14,565,677	3,059,009	1,065,373	58,162,900



Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings  
Cash and cash equivalents

	AUD	BRL	CAD	EUR	GBP	HUF	KRW	MXN
	5,086,242	-	4,939,305	30,709,334	2,090,990	1,467,495	-	4,925,844
	\$	489	-	706,102	47,070	-	235,599	31
	5,086,247	489	4,939,305	31,415,436	2,138,060	1,467,495	235,599	4,925,875

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

	-	-	-	(1,187,157)	-	-	-	-
	-	-	-	(1,187,157)	-	-	-	-
Gross Exposure	5,086,247	489	4,939,305	30,228,279	2,138,060	1,467,495	235,599	4,925,875
Hedging	(5,124,714)	-	(7,714,581)	(31,584,338)	(4,125,625)	(1,500,114)	-	(5,087,375)
Net Exposure	(38,467)	489	(2,775,276)	(1,356,059)	(1,987,565)	(32,619)	235,599	(161,450)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

	PLN	RON	SGD	TRY	ZAR	Total USD
	-	1,643,641	15,506,795	-	1,684,844	68,054,490
	90	-	-	119	236	989,741
	90	1,643,641	15,506,795	119	1,685,080	69,044,231

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Bank overdraft

	-	-	-	-	-	(1,187,157)
	-	-	-	-	-	(1,187,157)

## Gross Exposure

## Hedging

	90	1,643,641	15,506,795	119	1,685,080	67,857,074
	-	(1,717,412)	(15,793,969)	-	(1,752,087)	(74,400,165)

## Net Exposure

	90	(73,771)	(287,174)	119	(67,007)	(6,543,091)
--	----	----------	-----------	-----	----------	-------------

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## Global Access US Small &amp; 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
	2,520,085	-	-	2,520,085
	-	34,165	-	34,165
	<u>2,520,085</u>	<u>34,165</u>	<u>-</u>	<u>2,554,250</u>

## Monetary Assets

Cash and cash equivalents

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Bank overdraft

			(46,781)	(46,781)
			(46,781)	(46,781)

## Gross Exposure

	2,520,085	34,165	(46,781)	2,507,469
--	-----------	--------	----------	-----------

## Hedging

	-	(193,356)	291,827	98,471
--	---	-----------	---------	--------

## Net Exposure

	<u>2,520,085</u>	<u>(159,191)</u>	<u>245,046</u>	<u>2,605,940</u>
--	------------------	------------------	----------------	------------------

134

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## Global Access US Value Fund (USD)

## Financial Assets

## Monetary Assets

Cash and cash equivalents

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	EUR	GBP	Total USD
	4,194	34,008	38,202
	<u>4,194</u>	<u>34,008</u>	<u>38,202</u>
	4,194	34,008	38,202
	122,402	996,828	1,119,230
	<u>126,596</u>	<u>1,030,836</u>	<u>1,157,432</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Notes to the Financial Statements (Continued)  
For the year ended 31 May 2016  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

2. Financial Risk Management (Continued)  
b) Market Risk (Continued)  
(i) Foreign Currency Risk (Continued)  
As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	CZK	DKK	EUR	GBP	HKD
<b>Financial Assets</b>									
<b>Non-Monetary Assets</b>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	10,048,782	737,422	13,069,467	11,986,969	1,376,677	4,403,711	46,125,754	25,208,812	4,301,667
<b>Monetary Assets</b>									
Cash and cash equivalents	-	-	16,444	-	-	-	46,188	67,389	4,016
	<u>10,048,782</u>	<u>737,422</u>	<u>13,085,911</u>	<u>11,986,969</u>	<u>1,376,677</u>	<u>4,403,711</u>	<u>46,171,942</u>	<u>25,276,201</u>	<u>4,305,683</u>
<b>Gross Exposure</b>	10,048,782	737,422	13,085,911	11,986,969	1,376,677	4,403,711	46,171,942	25,276,201	4,305,683
<b>Hedging</b>	-	-	-	-	-	-	(19,013,581)	1,645,586	(109,306)
<b>Net Exposure</b>	<u>10,048,782</u>	<u>737,422</u>	<u>13,085,911</u>	<u>11,986,969</u>	<u>1,376,677</u>	<u>4,403,711</u>	<u>27,158,361</u>	<u>26,921,787</u>	<u>4,196,377</u>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)	ILS	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	Total
<i>Financial Assets</i>							
<i>Non-Monetary Assets</i>							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	2,166,184	22,514,941	2,603,216	1,605,642	5,760,541	2,901,695	154,811,480
<i>Monetary Assets</i>							
Cash and cash equivalents	-	6,583	36,443	-	-	6,403	183,466
	2,166,184	22,521,524	2,639,659	1,605,642	5,760,541	2,908,098	154,994,946
<i>Gross Exposure</i>	2,166,184	22,521,524	2,639,659	1,605,642	5,760,541	2,908,098	154,994,946
<i>Hedging</i>	5,305	883,881	-	-	-	(256,538)	(16,844,653)
<i>Net Exposure</i>	2,171,489	23,405,405	2,639,659	1,605,642	5,760,541	2,651,560	138,150,293

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)

## Financial Assets

## Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	BRL	CLP	COP	EUR	GBP	HUF	IDR
	11,803,241	-	7,002,887	-	-	-	6,786,578
	-	-	-	1,612	13,321	-	-
	<u>11,803,241</u>	<u>-</u>	<u>7,002,887</u>	<u>1,612</u>	<u>13,321</u>	<u>-</u>	<u>6,786,578</u>
	11,803,241	-	7,002,887	1,612	13,321	-	6,786,578
	(852,377)	134,974	(2,851,549)	-	-	783,216	(2,771,509)
	<u>10,950,864</u>	<u>134,974</u>	<u>4,151,338</u>	<u>1,612</u>	<u>13,321</u>	<u>783,216</u>	<u>4,015,069</u>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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	PLN	RON	RUB	THB
	9,436,300	5,638,492	2,971,023	4,767,631	373,505	5,491,854	922,647
	13,667	-	-	-	-	-	-
	<u>9,449,967</u>	<u>5,638,492</u>	<u>2,971,023</u>	<u>4,767,631</u>	<u>373,505</u>	<u>5,491,854</u>	<u>922,647</u>
Gross Exposure	9,449,967	5,638,492	2,971,023	4,767,631	373,505	5,491,854	922,647
Hedging	332,604	3,118,260	(1,948,950)	1,808,319	546,635	104,932	(148,333)
Net Exposure	<u>9,782,571</u>	<u>8,756,752</u>	<u>1,022,073</u>	<u>6,575,950</u>	<u>920,140</u>	<u>5,596,786</u>	<u>774,314</u>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (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

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	TRY	ZAR	USD	Total
	4,946,634	6,073,505	66,214,297	
	-	-	28,600	
	<u>4,946,634</u>	<u>6,073,505</u>	<u>66,242,897</u>	
	4,946,634	6,073,505	66,242,897	
	(26,445)	2,298,495	528,272	
	<u>4,920,189</u>	<u>8,372,000</u>	<u>66,771,169</u>	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (EUR)

## Financial Assets

## Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity  
holdingsMonetary Assets  
Cash and cash equivalents

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	CHF	DKK	GBP	NOK	SEK	USD	Total EUR
	53,869,795	39,411,689	17,695,596	10,617,449	34,486,658	10,118,036	166,199,223
	-	5	707,397	189	7	23,522	731,120
	53,869,795	39,411,694	18,402,993	10,617,638	34,486,665	10,141,558	166,930,343
	53,869,795	39,411,694	18,402,993	10,617,638	34,486,665	10,141,558	166,930,343
	(37,060)	-	673,979	-	-	289,826	926,745
	53,832,735	39,411,694	19,076,972	10,617,638	34,486,665	10,431,384	167,857,088

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

## Global Access Japan Fund (JPY)

## Financial Assets

## Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	CHF	EUR	GBP	USD	Total JPY
	1	605,128	14,731,085	3,504,049	18,840,263
	1	605,128	14,731,085	3,504,049	18,840,263

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Bank overdraft

	-	-	(197,875)	-	(197,875)
	-	-	(197,875)	-	(197,875)

## Gross Exposure

	1	605,128	14,538,210	3,504,049	18,647,388
--	---	---------	------------	-----------	------------

## Hedging

	-	58,978,898	14,861,382	164,708	74,004,988
--	---	------------	------------	---------	------------

## Net Exposure

	1	59,584,026	29,399,592	3,668,757	92,652,376
--	---	------------	------------	-----------	------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

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	279	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 Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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 Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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)

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	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP
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

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

Hedging

Net Exposure

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

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	ILS	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD	PLN
Financial Assets							
Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	5,735,890	-	4,995,950	6,661,368	1,193,360	1,398,329
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	70,349	25,572	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	129	53,337	177,901	505,678	7,415	159	328
	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	-	-	-	-	-	-	-
Gross Exposure	129	5,859,576	203,473	5,501,628	6,668,783	1,193,519	1,398,657
Hedging	-	(7,201,078)	-	(5,583,059)	(6,501,693)	(1,818,305)	(2,312,158)
Net Exposure	129	(1,341,502)	203,473	(81,431)	167,090	(624,786)	(913,501)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	SEK	SGD	THB	TRY	ZAR	USD	Total
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	13,476,493	376,994	-	230,229	1,348,692	143,973,679	
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	70,154	9,103	355	239,250	52,683	162,151	
Cash and cash equivalents	13,546,647	386,097	355	469,479	1,401,375	2,310,193	
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	(66,702)	
Gross Exposure	13,546,647	386,097	355	469,479	1,401,375	146,379,321	
Hedging	(13,774,980)	(1,049,877)	11,363	(427,424)	(1,371,195)	(155,303,590)	
Net Exposure	(228,333)	(663,780)	11,718	42,055	30,180	(8,924,269)	



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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
	18,736,460	657,938	1,157,524	30,676,594	1,097,450	9,548,789	2,414,508
	534,991	2,270	11,354	20,880	-	160,979	-
	19,271,451	660,208	1,168,878	30,697,474	1,097,450	9,709,768	2,414,508
	(54,506)	-	-	-	-	-	-
	(54,506)	-	-	-	-	-	-
	19,216,945	660,208	1,168,878	30,697,474	1,097,450	9,709,768	2,414,508
	-	4,166	-	(182,284)	-	-	184,323
	19,216,945	664,374	1,168,878	30,515,190	1,097,450	9,709,768	2,598,831

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	18,197,919	19	2,301,079	2,001,301	3,677,880	10,087,711	100,555,172
Monetary Assets	-	-	-	123	-	188,194	918,791
Cash and cash equivalents	18,197,919	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,473,963
Financial Liabilities	-	-	-	-	-	-	(54,506)
Monetary Liabilities	-	-	-	-	-	-	(54,506)
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-
Gross Exposure	18,197,919	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,419,457
Hedging	95,841	-	-	-	-	-	102,046
Net Exposure	18,293,760	19	2,301,079	2,001,424	3,677,880	10,275,905	101,521,503

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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)

## 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

	AED	AUD	BRL	CLP	CZK	EUR	GBP	HKD
	9,571,588	2,518,778	41,767,664	9,707,492	3,592,349	5,591,908	4,082,339	127,279,844
	160,774	-	1,846,817	48,740	25,173	75,061	82,249	92,709
	9,732,362	2,518,778	43,614,481	9,756,232	3,617,522	5,666,969	4,164,588	127,372,553
	9,732,362	2,518,778	43,614,481	9,756,232	3,617,522	5,666,969	4,164,588	127,372,553
	-	-	9,599	-	-	(343,024)	(141,428)	(1,086,123)
	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  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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)	HUF	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	PHP	PLN
<i>Financial Assets</i>								
<i>Non-Monetary Assets</i>								
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
<i>Monetary Assets</i>								
Cash and cash equivalents	-	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>
<i>Gross Exposure</i>	11,220,791	10,362,286	57,007,945	74,191,108	2,546,153	3,403,684	19,302,799	11,937,958
<i>Hedging</i>	-	-	-	186,008	(6,606,062)	-	-	-
<i>Net Exposure</i>	<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>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

	QAR	SEK	SGD	THB	TWD	TRY	ZAR	Total
								USD
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)								
<i>Financial Assets</i>								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	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

152

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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

	CHF	EUR	GBP	Total USD
	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>
<b>Gross Exposure</b>	155,656	36,052,996	13,289,732	49,498,384
<b>Hedging</b>	(157,831)	(36,956,798)	(12,762,853)	(49,877,482)
<b>Net Exposure</b>	<u>(2,175)</u>	<u>(903,802)</u>	<u>526,879</u>	<u>(379,098)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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	BRL	CAD	EUR	GBP	JPY	MXN	Total USD
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	-	-	-	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>
Financial Liabilities								
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  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

## GlobalAccess Global Inflation Linked 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	BRL	CAD	COP	DKK	EUR	GBP	INR
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>

## Financial Liabilities

## Monetary Liabilities

Bank overdraft

Bank overdraft	-	-	-	-	-	(176,796)	(8)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(176,796)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

Gross Exposure	338	336,795	2,741,678	3,673,050	6,620,469	65,427,700	78,986,773	-
Hedging	(280,920)	(726,153)	(2,380,933)	(3,338,018)	(5,728,013)	(76,302,195)	(79,091,950)	5,398,773
Net Exposure	<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 Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)  
(Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	Total
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	16,438	-	52	1,259	106,729	583	9	63,367	129,501
Cash and cash equivalents	723,558	-	7,909,086	1,259	9,196,335	1,201,973	1,423,708	63,367	502,765
									178,482,893

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD	SEK	THB	TRY	Total
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(3,868)	-	-	-	-	-	-	-	(3,868)
Bank overdraft	(3,868)	-	-	-	-	-	-	-	(176,804)
									(180,672)

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

	(1,982,561)	(1,222,064)	(146,732)	1,259	665,654	151,267	(200,809)	63,367	(7,333,225)
--	-------------	-------------	-----------	-------	---------	---------	-----------	--------	-------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CLP	COP	EUR	GBP	HUF	IDR
<i>Financial Assets</i>									
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,202,174	-	-	1,018,479
Cash and cash equivalents	-	-	-	-	-	71,947	80,113	1	-
	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
<i>Gross Exposure</i>	-	2,196,233	-	-	2,270,645	16,274,121	80,113	1	1,018,479
<i>Hedging</i>	(1,824,514)	(129,730)	(1,017,242)	2,028,895	(2,362,638)	(17,887,608)	(100,898)	-	2,071,033
<i>Net Exposure</i>	(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

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (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

	MXN	NZD	PEN	TRY	ZAR	Total USD
	1,840,488	-	1,076,231	-	1,791,663	26,395,913
	58	-	-	5	46	152,170
	1,840,546	-	1,076,231	5	1,791,709	26,548,083
	1,840,546	-	1,076,231	5	1,791,709	26,548,083
	1,189,503	(1,012,919)	(576,995)	-	(858,886)	(20,481,999)
	3,030,049	(1,012,919)	499,236	5	932,823	6,066,084

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	SEK	SGD	Total
	9,721,575	10,201,956	12,950,163	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,550,467	63,261,882
	9	3,077	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
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	9,721,584	10,204,983	12,963,308	10,390,509	14,130,831	2,316,381	3,564,281	63,291,877
Gross Exposure	-	-	35,817	-	(11,263)	-	-	24,554
Hedging								
Net Exposure	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  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

## Global Access Global Short Duration Bond Fund (USD)

## 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	BRL	COP	EUR	GBP	HUF	ILS	JPY
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

Bank overdraft	-	-	-	(425)	-	-	-	-
	-	-	-	(425)	-	-	-	-

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

Cash and cash equivalents

	MXN	PLN	SGD	TRL	IDR	PHP	ZAR	Total USD
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

Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	(425)
	-	-	-	-	-	-	-	(425)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

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)

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

Global/Access 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
	<u>5,110,914</u>	<u>104,996</u>	<u>3,058</u>	<u>5,218,968</u>
	5,110,914	104,996	3,058	5,218,968
	-	137,605	453,206	590,811
	<u>5,110,914</u>	<u>242,601</u>	<u>456,264</u>	<u>5,809,779</u>

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

Global Access US Value Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity  
holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	EUR	GBP	KRW	Total USD
	6,152,221	-	10,569,323	16,721,544
	160,976	-	-	160,976
	6,313,197	-	10,569,323	16,882,520
	-	(20,595)	-	(20,595)
	-	(20,595)	-	(20,595)
	6,313,197	(20,595)	10,569,323	16,861,925
	(782,945)	8,552	-	(774,393)
	5,530,252	(12,043)	10,569,323	16,087,532



Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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)	AUD	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	HKD	ILS
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
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
<i>Monetary Assets</i>									
Cash and cash equivalents	-	29,120	51,470	2,178	-	266,969	356,697	90,717	-
	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
<i>Gross Exposure</i>	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
<i>Hedging</i>	(3,656,480)	-	-	-	-	(30,037,098)	150,893	-	(1,356,796)
<i>Net Exposure</i>	7,654,149	1,363,778	12,895,620	26,980,342	4,487,505	41,412,033	57,220,825	15,143,376	403,909

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

	INR	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	ZAR	Total USD
	440,842	26,817,553	7,596,483	1,428,899	6,762,916	2,815,834	2,390,810	249,917,204
	-	4,850	132,055	-	-	81,599	-	1,015,655
	440,842	26,822,403	7,728,538	1,428,899	6,762,916	2,897,433	2,390,810	250,932,859
	440,842	26,822,403	7,728,538	1,428,899	6,762,916	2,897,433	2,390,810	250,932,859
	-	(508,399)	(1,352,013)	-	(648)	(419,926)	(919,831)	(38,100,298)
	440,842	26,314,004	6,376,525	1,428,899	6,762,268	2,477,507	1,470,979	212,832,561

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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	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>
<i>Gross Exposure</i>	16,899,625	-	11,292,328	2,961	10,538	-	6,694,569	-
<i>Hedging</i>	(4,324,647)	644,156	(5,593,105)	-	-	3,074,142	(2,015,722)	29,395
<i>Net Exposure</i>	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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>
<b>Gross Exposure</b>	16,748,013	9,740,375	4,512,148	-	1,862,521	-	3,208,770	6,476,681
<b>Hedging</b>	(2,622,184)	6,322,441	(4,540,395)	194,470	5,797,098	1,406,874	2,134,691	(5,574,996)
<b>Net Exposure</b>	<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 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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

## Gross Exposure

## Hedging

## Net Exposure

	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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	-	13,524,505	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	13,524,505	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	13,466,420	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

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

Global Access 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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (ii) Foreign Currency Risk (Continued)

## Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis, on the Funds below, is based on a change in foreign exchange rates, which is one variable, while holding all other variables constant. In practice this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated – for example, movements between currencies will normally be less than perfectly correlated. In addition, as the sensitivity analysis uses historical data as a basis for determining future events, it does not encompass all possible scenarios, particularly those that are of an extreme nature.

At 31 May 2016 and 31 May 2015, had the Pound Sterling, US Dollar, Euro and Japanese Yen strengthened in relation to the currencies listed above, the net assets attributable to redeemable participating shareholders and the change in net assets attributable to holders of redeemable shares per the statement of comprehensive income of the Funds would have decreased by the amounts shown below:

(NB: The Sensitivity Movement % is based on the movement of the relevant currency, against the base currency, over either, the year ended 31 May 2016, or, the year ended 31 May 2015 - hence, the same currency may have a different percentage movement for different Funds.)

	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	19%	17%	769,429	802,868
	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
GlobalAccess UK Opportunities Fund	16%	16%	766,525	707,655
	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
GlobalAccess Global Government Bond Fund	17%	26%	(57,242)	(2,320,310)
	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	11%	14%	13,273,530	14,213,010
	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	12%	16%	58,721,696	83,230,602
	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	12%	24%	397,655	(90,984)
	Sensitivity Movement 2016	2015	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	17%	25%	1,135,266	(1,603,183)



## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## b) Market Risk (Continued)

## (i) Foreign Currency Risk (Continued)

## Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	17%	10,836,939	(1,979,971)
	Sensitivity Movement 2015	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	21%	(81,778)	1,698,504
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	11%	6,397,919	12,663,286
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	16%	(1,046,895)	(1,923,607)
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	12%	312,713	1,278,151
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	12%	138,892	3,217,506
GlobalAccess US Value Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	14%	19,341,041	46,823,163
GlobalAccess Global Equity Income Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2015 USD
	19%	12,686,522	23,971,361
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 EUR	As at 31 May 2015 EUR
	10%	16,785,709	28,725,569
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	Sensitivity Movement 2016	As at 31 May 2016 JPY	As at 31 May 2015 JPY
	24%	22,236,570	1,227,684

GlobalAccess Japan Fund  
A weakening of the Pound Sterling, US Dollar, Euro and Japanese Yen 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 Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that an investment's value will change due to a change in the absolute level of interest rates, in the spread between two rates, in the shape of the yield curve or in any other interest rate relationship. 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 can primarily be managed by diversifying or hedging. In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' overall interest sensitivity using Arfus 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.

Interest rate risk affects the value of bonds more directly than equities and as such, will affect different Funds based on their constituent securities. 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 2016 and 31 May 2015. 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 2016

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
	49,862,235	968,141	63,839,075	98,067,576	49,862,235
	49,862,235	968,141	63,839,075	98,067,576	162,874,792

Liabilities

Bank overdraft, cash collateral & due to broker

	(1,127,789)	-	-	-	(1,127,789)
	(1,127,789)	-	-	-	(1,127,789)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

As at 31 May 2015

Assets

Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss

	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

Liabilities

Bank overdraft, cash collateral & due to broker

	(1,061,525)	-	-	-	(1,061,525)
	(1,061,525)	-	-	-	(1,061,525)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

	32,540,528	22,970,917	64,066,000	121,131,323	240,708,768
--	------------	------------	------------	-------------	-------------

**Barclays Multi-Manager Fund PLC** Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global/Access Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2016

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
	80,730,317	1,394,400	247,297,930	-	80,730,317
	-	-	-	595,634,366	844,326,696
	80,730,317	1,394,400	247,297,930	595,634,366	925,057,013
	80,730,317	1,394,400	247,297,930	595,634,366	925,057,013

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

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
	73,522,842	2,470,901	183,499,787	-	73,522,842
	-	-	-	628,792,034	814,762,722
	73,522,842	2,470,901	183,499,787	628,792,034	888,285,564
	73,522,842	2,470,901	183,499,787	628,792,034	888,285,564

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2016

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
	6,565,448	-	-	-	6,565,448
	-	4,222,974	119,386,875	226,390,154	350,000,003
	6,565,448	4,222,974	119,386,875	226,390,154	356,565,451
	(719,130)	-	-	-	(719,130)
	(719,130)	-	-	-	(719,130)
	5,846,318	4,222,974	119,386,875	226,390,154	355,846,321

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

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
	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
	(2,213)	-	-	-	(2,213)
	(2,213)	-	-	-	(2,213)
	26,014,810	12,709,895	124,454,205	245,051,434	408,230,344

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2016

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
Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker	15,858,310	-	-	-	15,858,310
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	845,330	10,003,818	56,618,117	233,247,958	300,715,223
	16,703,640	10,003,818	56,618,117	233,247,958	316,573,533

Liabilities

Bank overdraft, cash collateral & due to broker

Bank overdraft, cash collateral & due to broker	(1,760,009)	-	-	-	(1,760,009)
	(1,760,009)	-	-	-	(1,760,009)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Total interest sensitivity gap	14,943,631	10,003,818	56,618,117	233,247,958	314,813,524
--------------------------------	------------	------------	------------	-------------	-------------

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
Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker	17,320,853	-	-	-	17,320,853
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	-	14,546,515	73,732,301	273,368,049	361,646,865
	17,320,853	14,546,515	73,732,301	273,368,049	378,967,718

Liabilities

Bank overdraft, cash collateral & due to broker

Bank overdraft, cash collateral & due to broker	(1,586,804)	-	-	-	(1,586,804)
	(1,586,804)	-	-	-	(1,586,804)

Total interest sensitivity gap

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

Total interest sensitivity gap	15,734,049	14,546,515	73,732,301	273,368,049	377,380,914
--------------------------------	------------	------------	------------	-------------	-------------

**Barclays Multi-Manager Fund PLC** Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global/Access Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2016

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
	17,162,295	4,373,935	45,272,286	-	17,162,295
	17,162,295	4,373,935	45,272,286	154,500,762	204,146,983
<b>Total interest sensitivity gap</b>	17,162,295	4,373,935	45,272,286	154,500,762	221,309,278

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

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
	23,693,873	3,435,860	40,443,648	-	23,693,873
	23,693,873	3,435,860	40,443,648	193,145,785	237,025,293
<b>Total interest sensitivity gap</b>	23,693,873	3,435,860	40,443,648	193,145,785	260,719,166

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global/Access Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2016

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
Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker	32,052,106	205,200	100,700,358	-	32,052,106
Financial Assets at fair value through profit or loss	32,052,106	205,200	100,700,358	87,714,986	188,620,544
<b>Liabilities</b>					
Bank overdraft, cash collateral & due to broker	(1,187,157)	-	-	-	(1,187,157)
	(1,187,157)	-	-	-	(1,187,157)
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>30,864,949</b>	<b>205,200</b>	<b>100,700,358</b>	<b>87,714,986</b>	<b>219,485,493</b>

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

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
Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker	64,155,304	571,540	139,526,467	-	64,155,304
Financial Assets at fair value through profit or loss	64,155,304	571,540	139,526,467	106,974,665	247,072,672
<b>Liabilities</b>					
Bank overdraft, cash collateral & due to broker	(17,425)	-	-	-	(17,425)
	(17,425)	-	-	-	(17,425)
<b>Total interest sensitivity gap</b>	<b>64,137,879</b>	<b>571,540</b>	<b>139,526,467</b>	<b>106,974,665</b>	<b>311,210,551</b>

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2016

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
	1,710,419	-	-	-	1,710,419
	25,943	3,878,242	16,443,100	42,512,688	62,859,973
	1,736,362	3,878,242	16,443,100	42,512,688	64,570,392
<b>Total interest sensitivity gap</b>	1,736,362	3,878,242	16,443,100	42,512,688	64,570,392

All other assets and liabilities are either non-interest bearing or recoverable within one month.

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
	3,416,532	-	-	-	3,416,532
	-	1,025,373	40,335,059	49,847,400	91,207,832
	3,416,532	1,025,373	40,335,059	49,847,400	94,624,364
<b>Total interest sensitivity gap</b>	3,416,532	1,025,373	40,335,059	49,847,400	94,624,364

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 2016

## 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.

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.

At 31 May 2016 and 31 May 2015 respectively, interest bearing financial assets were largely fixed interest rate assets and had the All Base Curves increased or decreased by 100bps, with all other variables remaining constant, the resultant effect will be a decrease or an increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares respectively as follows:

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2015	
	Effect of increase by 100bps	% of NAV*	Effect of decrease by 100bps	% of NAV*	Effect of increase by 100bps	% of NAV*	Effect of decrease by 100bps	% of NAV*
GlobalAccess Global Government Bond Fund	(5.03)		5.78		(3.76)		4.41	
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	(4.56)		4.90		(4.65)		4.97	
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	(5.72)		6.49		(6.64)		7.71	
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	(8.07)		10.06		(8.46)		10.51	
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	(5.62)		6.30		(5.85)		6.68	
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	(1.10)		1.20		(3.41)		3.75	
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	(4.83)		5.33		(3.84)		4.18	

The sensitivity analysis for interest rate movement may be unrepresentative, because the year end exposure may not reflect exposure during the year. The weighted average maturity of the Funds may change throughout the year, as a result, the sensitivity that the investment portfolio had to movements in interest rates on 31 May 2016 and 31 May 2015 could significantly differ from the sensitivity at other points in the year.

\*Source: Arisus Stress Test Report

**Barclays Multi-Manager Fund PLC****Notes to the Financial Statements (Continued)**

For the year ended 31 May 2016

**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/Depository and the counterparties to derivative contracts as well as equities. 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 amounts/collateral held as security, are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 337 to 633, where relevant.

The Sub-Investment Managers assess all counterparties and brokers separately as part of their risk management process, for credit risk before contracting with them. Counterparties for foreign exchange forwards entered into by Barclays are approved internally as part of the trading and best execution policy for the Funds. 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 limits required by legal and Prospectus rules.

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 Sub-Investment Managers monitor the credit rating and financial positions of the brokers used to further mitigate this risk. Where the Investment Manager has entered into transactions with brokers directly on behalf of the Funds, the credit rating and financial positions of the brokers used will be monitored by them.

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 2016 and 31 May 2015 as disclosed in each Fund's Schedule of Investments where this is settled net or the notional amount where this is settled gross. 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 Net Asset Value ("NAV") of the Fund. This limit is raised to 10% in the case of credit institutions.

Certain Funds invest in participatory notes ("P-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.

A combination of two or more of investments in transferable securities or money market instruments, deposits, and/or counterparty risk exposures arising from OTC derivatives transactions issued by, or made or undertaken with, the same body may not exceed 20% of the NAV of a Fund.

The Company has appointed Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("NTFSIL") as their Custodian/Depository. Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("NTFSIL") in turn has appointed The Northern Trust Company, London Branch ("NTC") as its global Custodian. NTC 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.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## c) Credit Risk (Continued)

Substantially all of the cash and investments, of the Funds, are held with NTC (acting as sub-custodian to NTFSL) at year end, with the exception of cash pledged as collateral with the counterparty for futures contracts that are held with Barclays Capital, a related party, Goldman Sachs and JP Morgan, cash/securities pledged as collateral with the counterparty for forwards contracts that are held with Barclays Bank PLC, Deutsche Bank, JP Morgan and Morgan Stanley & Co. and cash received as collateral from Bank of America Merrill Lynch, Citibank, Deutsche Bank, Goldman Sachs and National Australia Bank. These assets are held distinct and separately from the proprietary assets of the Custodian/Depository. 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 2016 and 31 May 2015, is the cash amounts and the investments in collective investment undertakings, equities, bonds, liquidity instruments, p-notes, futures contracts and forward currency contracts as disclosed in each Fund's Schedule of Investments.

The above counterparties and their credit ratings at 31 May 2016 are as follows: Barclays Capital (BBB), Goldman Sachs (A), JP Morgan (A+), Barclays Bank PLC (A-), Deutsche Bank (Baa2 from Moody's), Morgan Stanley & Co. (A), Bank of America Merrill Lynch (A), Citibank (A) and National Australia Bank (Aa2 from Moody's). All credit ratings are from Standard & Poor's except where denoted otherwise.

The above counterparties and their credit ratings at 31 May 2015 are as follows: Barclays Capital (A-), Goldman Sachs (A), JP Morgan (A+), Barclays Bank PLC (A-), Deutsche Bank (A), Morgan Stanley & Co. (A), Bank of America Merrill Lynch (A), Citibank (A) and National Australia Bank (Aa2 from Moody's). All credit ratings are from Standard & Poor's except where denoted otherwise.

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 2016, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2015: 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 194 to 195. 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).

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 non-interest bearing equity securities. As a result, they are not subject to significant amounts of credit risk.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## c) Credit Risk (Continued)

## Portfolio by rating category (Continued)

As at 31 May 2016, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

As at 31 May 2016 Rating	GlobalAccess Government Bond 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 Short Duration Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	96%	4%	87%	60%	39%	62%	79%							
Non-Investment Grade	0%	95%	10%	1%	58%	26%	20%							
Not rated	4%	1%	3%	39%	3%	12%	1%							
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%							

As at 31 May 2015, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

As at 31 May 2015 Rating	GlobalAccess Global Government Bond 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 Short Duration Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Investment Grade	103%	3%	88%	98%	53%	73%	83%							
Non-Investment Grade	0%	96%	11%	0%	44%	24%	16%							
Not rated	-3%	1%	1%	2%	3%	3%	1%							
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%							

In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' credit position on a daily basis. The Directors rely on the Investment Manager to keep them informed of any material event. There were no material changes to the Company's policies and processes for managing credit risk and the methods used to measure risk during the year.

Unrated positions which have been acquired by the Fund(s) are assessed by the relevant Investment Manager as to the creditworthiness of the position, as per the Fund Prospectus. The manager is not currently aware of the date in the accounts of any securities being in default.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## 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. In order to prevent a detrimental liquidity gap, redemption proceeds in respect of shares are paid five business days after the relevant dealing day or such other period as the Directors may determine (not exceeding ten business days) provided that all the relevant documentation has been furnished to and received by the Administrator.

The Investment Manager and the Administrator consider and monitor liquidity on a daily basis to ensure that the appropriate liquidity is maintained in line with the daily redemption policy adopted by the Company. An overall liquidity risk assessment of each Fund is performed on a daily basis by Arkus and provided to the Risk Control and Governance team of the Investment Manager. Reports are provided to the Investment Manager's Risk Forum at each meeting. The liquidity level of each Fund is assessed to confirm its ability to meet redemptions. Liquidity reports enable the Investment Manager's Risk Control and Governance team to determine the liquidity of the Fund. The liquidity assessment of the assets within the portfolio is facilitated by Arkus. These liquidity assessment reports are submitted to the Risk Manager and the Investment Manager's Risk Forum. Any issues identified are escalated to the Board. 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 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 and daily liquidity reporting is also carried out by the Investment Manager.

Duties, charges and spreads may have an adverse/dilution effect on the value of the Funds. The Directors may at their discretion make a dilution adjustment if, in their opinion, the remaining Shareholders, in case of redemptions, might otherwise be adversely affected especially in circumstances where a Fund is in continual decline (i.e. is experiencing a net outflow of redemptions) or a Fund is experiencing a net redemption position on any dealing day. Where a dilution adjustment is made, it will decrease the price where the Fund is in a net redemption position.

As disclosed within Note 14, there are Shareholders who own greater than 20% of the Shares in issue. This exposes the Funds to a Shareholder concentration risk. Should one or more of these Shareholders submit redemption requests, these could expose the Funds to risk as a going concern. Restrictions on redemption requests are detailed in the Prospectus.

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)  
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month GBP	More than one month GBP	Total GBP	Less than one month GBP	More than one month GBP	Total GBP
<b>GlobalAccess UK Alpha Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	237,791	-	237,791	497	-	497
Purchases awaiting settlement	297,019	-	297,019	120,570	-	120,570
Dividend withholding tax payable	92,913	-	92,913	309,257	-	309,257
Other payables	-	637	637	-	-	-
Redeemable Participating Shares	255,662	-	255,662	265,798	-	265,798
<b>Total financial liabilities</b>	<b>74,375,564</b>	<b>-</b>	<b>74,375,564</b>	<b>92,559,479</b>	<b>-</b>	<b>92,559,479</b>
	<b>75,258,949</b>	<b>637</b>	<b>75,259,586</b>	<b>93,255,601</b>	<b>-</b>	<b>93,255,601</b>
<b>GlobalAccess UK Opportunities Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Purchases awaiting settlement	391,657	-	391,657	2,985	-	2,985
Redemptions awaiting settlement	136,151	-	136,151	293,776	-	293,776
Dividend withholding tax payable	215,072	-	215,072	361,888	-	361,888
Other payables	-	4,569	4,569	-	-	-
Redeemable Participating Shares	419,241	-	419,241	437,510	-	437,510
<b>Total financial liabilities</b>	<b>133,912,783</b>	<b>-</b>	<b>133,912,783</b>	<b>158,993,400</b>	<b>-</b>	<b>158,993,400</b>
	<b>135,074,904</b>	<b>4,569</b>	<b>135,079,473</b>	<b>160,089,559</b>	<b>-</b>	<b>160,089,559</b>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)  
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>Global/Access Global Government Bond Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	6,869,180	440,126	7,309,306	30,928,464	2,665,248	33,593,712
Cash collateral payable	247,789	-	247,789	791,525	-	791,525
Redemptions awaiting settlement	880,000	-	880,000	270,000	-	270,000
Purchases awaiting settlement	1,512,940	-	1,512,940	308,583	-	308,583
Other payables	1,025,313	-	1,025,313	6,491,464	-	6,491,464
Redeemable Participating Shares	674,368	-	674,368	600,551	-	600,551
<b>Total financial liabilities</b>	<b>278,551,122</b>	<b>440,126</b>	<b>278,991,248</b>	<b>323,413,345</b>	<b>2,665,248</b>	<b>326,078,593</b>
	289,760,712		290,200,838	362,803,932		365,469,180
<b>Global/Access Pacific Rim (ex-Japan) Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	40,711	-	40,711	1,476,181	-	1,476,181
Redemptions awaiting settlement	215,215	-	215,215	-	-	-
Purchases awaiting settlement	305,060	-	305,060	7,972	-	7,972
Dividend withholding tax payable	460,415	-	460,415	798,154	-	798,154
Other payables	-	3,396	3,396	-	-	-
Redeemable Participating Shares	472,935	-	472,935	383,665	-	383,665
<b>Total financial liabilities</b>	<b>152,352,515</b>	<b>3,396</b>	<b>152,355,911</b>	<b>124,170,414</b>	<b>-</b>	<b>124,170,414</b>
	153,846,851		153,850,247	126,836,386		126,836,386

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)  
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Emerging Market Equity Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	2,719,233	-	2,719,233	9,542,837	-	9,542,837
Redemptions awaiting settlement	29,897	-	29,897	-	-	-
Purchases awaiting settlement	1,571,281	-	1,571,281	2,194,561	-	2,194,561
Other payables	2,161,378	-	2,161,378	2,567,112	-	2,567,112
Redeemable Participating Shares	1,924,380	-	1,924,380	2,263,689	-	2,263,689
<b>Total financial liabilities</b>	<b>568,822,739</b>	<b>-</b>	<b>568,822,739</b>	<b>617,561,443</b>	<b>-</b>	<b>617,561,443</b>
	<b>577,228,908</b>	<b>-</b>	<b>577,228,908</b>	<b>634,129,642</b>	<b>-</b>	<b>634,129,642</b>

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Global High Yield Bond Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	3,634,567	-	3,634,567	16,376,359	-	16,376,359
Purchases awaiting settlement	3,279,778	-	3,279,778	2,548,822	-	2,548,822
Dividend withholding tax payable	16,987,677	-	16,987,677	13,019,533	-	13,019,533
Other payables	-	45,725	45,725	-	-	-
Redeemable Participating Shares	2,262,028	-	2,262,028	2,312,277	-	2,312,277
<b>Total financial liabilities</b>	<b>934,629,300</b>	<b>-</b>	<b>934,629,300</b>	<b>882,257,663</b>	<b>-</b>	<b>882,257,663</b>
	<b>960,793,350</b>	<b>45,725</b>	<b>960,839,075</b>	<b>916,514,654</b>	<b>-</b>	<b>916,514,654</b>



Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)  
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Global Corporate Bond Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	907,542	64,174	971,716	7,153,275	618,396	7,771,671
Bank overdraft	29,130	-	29,130	-	-	-
Cash collateral payable	-	-	-	2,213	-	2,213
Redemptions awaiting settlement	690,000	-	690,000	-	-	-
Purchases awaiting settlement	3,253,111	-	3,253,111	734,691	-	734,691
Other payables	28,978,016	-	28,978,016	25,592,766	-	25,592,766
Redeemable Participating Shares	750,527	-	750,527	803,387	-	803,387
<b>Total financial liabilities</b>	<b>379,963,324</b>	<b>64,174</b>	<b>380,027,498</b>	<b>430,579,497</b>	<b>618,396</b>	<b>431,197,893</b>
<b>GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	957,430	869,142	1,826,572	22,462,586	1,212,883	23,675,469
Cash collateral payable	9	-	9	176,804	-	176,804
Redemptions awaiting settlement	1,760,000	-	1,760,000	1,410,000	-	1,410,000
Purchases awaiting settlement	575,750	-	575,750	628,599	-	628,599
Other payables	95,848,710	-	95,848,710	100,694,428	-	100,694,428
Redeemable Participating Shares	571,856	-	571,856	704,956	-	704,956
<b>Total financial liabilities</b>	<b>248,007,698</b>	<b>869,142</b>	<b>248,876,840</b>	<b>280,046,527</b>	<b>1,212,883</b>	<b>281,259,410</b>
	<b>347,721,453</b>		<b>348,590,595</b>	<b>406,123,900</b>		<b>407,336,763</b>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)  
d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Emerging Market Debt Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	1,487,289	-	1,487,289	6,122,972	15,884	6,138,856
Redemptions awaiting settlement	609,793	-	609,793	-	-	-
Purchases awaiting settlement	521,956	-	521,956	631,501	-	631,501
Other payables	2,566,467	-	2,566,467	1,819,172	-	1,819,172
Redeemable Participating Shares	663,853	-	663,853	848,717	-	848,717
<b>Total financial liabilities</b>	<b>229,772,328</b>	<b>-</b>	<b>229,772,328</b>	<b>263,656,189</b>	<b>-</b>	<b>263,656,189</b>
	<b>235,621,686</b>	<b>-</b>	<b>235,621,686</b>	<b>273,078,551</b>	<b>15,884</b>	<b>273,094,435</b>

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Global Property Securities Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	182,661	-	182,661	193,986	-	193,986
Purchases awaiting settlement	412,281	-	412,281	36,085	-	36,085
Dividend withholding tax payable	244,138	-	244,138	249,146	-	249,146
Other payables	-	407,399	407,399	-	-	-
Redeemable Participating Shares	484,928	-	484,928	515,415	-	515,415
<b>Total financial liabilities</b>	<b>134,862,268</b>	<b>-</b>	<b>134,862,268</b>	<b>148,609,122</b>	<b>-</b>	<b>148,609,122</b>
	<b>136,186,276</b>	<b>407,399</b>	<b>136,593,675</b>	<b>149,603,754</b>	<b>-</b>	<b>149,603,754</b>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	564,812	273,649	838,461	9,805,663	1,479,997	11,285,660
Cash collateral payable	1,187,157	-	1,187,157	425	-	425
Redemptions awaiting settlement	-	-	-	17,000	-	17,000
Purchases awaiting settlement	2,108,273	-	2,108,273	337,104	-	337,104
Other payables	27,235,231	-	27,235,231	24,217,773	-	24,217,773
Redeemable Participating Shares	665,988	-	665,988	579,946	-	579,946
<b>Total financial liabilities</b>	<b>289,270,483</b>	<b>273,649</b>	<b>289,270,483</b>	<b>365,292,848</b>	<b>1,479,997</b>	<b>365,292,848</b>
	<b>321,031,944</b>		<b>321,305,593</b>	<b>400,250,779</b>		<b>401,730,776</b>
<b>GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	465,290	-	465,290	6,892,729	-	6,892,729
Redemptions awaiting settlement	46,781	-	46,781	-	-	-
Purchases awaiting settlement	633,977	-	633,977	1,456,619	-	1,456,619
Dividend withholding tax payable	1,081,914	-	1,081,914	2,501,712	-	2,501,712
Other payables	-	568,452	568,452	-	-	-
Redeemable Participating Shares	931,805	-	931,805	1,082,416	-	1,082,416
<b>Total financial liabilities</b>	<b>284,851,242</b>	<b>568,452</b>	<b>284,851,242</b>	<b>357,448,803</b>	<b>-</b>	<b>357,448,803</b>
	<b>288,011,009</b>		<b>288,579,461</b>	<b>369,382,279</b>		<b>369,382,279</b>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess US Value Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Bank overdraft	1,757,878	-	1,757,878	17,211,520	-	17,211,520
Redemptions awaiting settlement	2,490,943	-	2,490,943	20,595	-	20,595
Purchases awaiting settlement	895,007	-	895,007	3,124,775	-	3,124,775
Dividend withholding tax payable	-	1,879,113	1,879,113	4,238,113	-	4,238,113
Other payables	1,427,053	-	1,427,053	-	-	-
Redeemable Participating Shares	518,272,355	-	518,272,355	1,900,930	-	1,900,930
<b>Total financial liabilities</b>	<b>524,843,236</b>	<b>1,879,113</b>	<b>526,722,349</b>	<b>745,040,083</b>	<b>-</b>	<b>745,040,083</b>
				<b>771,536,016</b>	<b>-</b>	<b>771,536,016</b>
<b>GlobalAccess Global Equity Income Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Redemptions awaiting settlement	1,577,651	-	1,577,651	13,407,914	-	13,407,914
Purchases awaiting settlement	1,824,492	-	1,824,492	1,468,825	-	1,468,825
Dividend withholding tax payable	690,761	-	690,761	1,004,285	-	1,004,285
Other payables	-	738,569	738,569	-	-	-
Redeemable Participating Shares	1,066,581	-	1,066,581	1,386,062	-	1,386,062
<b>Total financial liabilities</b>	<b>313,205,198</b>	<b>-</b>	<b>313,205,198</b>	<b>473,141,608</b>	<b>-</b>	<b>473,141,608</b>
				<b>490,408,694</b>	<b>-</b>	<b>490,408,694</b>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD	Less than one month USD	More than one month USD	Total USD
<b>GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	63,169	87,593	150,762	277,521	649,139	926,660
Redemptions awaiting settlement	193,192	-	193,192	242,219	-	242,219
Purchases awaiting settlement	104,329	-	104,329	84,110	-	84,110
Other payables	287,258	-	287,258	323,964	-	323,964
Redeemable Participating Shares	76,857,222	-	76,857,222	99,938,986	-	99,938,986
<b>Total financial liabilities</b>	<b>77,505,170</b>	<b>87,593</b>	<b>77,592,763</b>	<b>100,866,800</b>	<b>649,139</b>	<b>101,515,939</b>

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month EUR	More than one month EUR	Total EUR	Less than one month EUR	More than one month EUR	Total EUR
<b>GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	109,091	-	109,091	347,726	-	347,726
Bank overdraft	-	-	-	64,768	-	64,768
Redemptions awaiting settlement	4,265,387	-	4,265,387	2,731,285	-	2,731,285
Purchases awaiting settlement	1,445,769	-	1,445,769	796,847	-	796,847
Other payables	1,508,683	-	1,508,683	1,640,021	-	1,640,021
Redeemable Participating Shares	515,798,099	-	515,798,099	550,479,166	-	550,479,166
<b>Total financial liabilities</b>	<b>523,127,029</b>	<b>-</b>	<b>523,127,029</b>	<b>556,059,813</b>	<b>-</b>	<b>556,059,813</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## d) Liquidity Risk (Continued)

	As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
	Less than one month JPY	More than one month JPY	Total JPY	Less than one month JPY	More than one month JPY	Total JPY
<b>Global/Access Japan Fund</b>						
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss						
Due to broker	35,972,723	-	35,972,723	1,140,646	-	1,140,646
Redemptions awaiting settlement	192,875	-	192,875	17,239	-	17,239
Purchases awaiting settlement	91,865,870	-	91,865,870	29,511,524	-	29,511,524
Other payables	6,809,859	-	6,809,859	73,042,515	-	73,042,515
Redeemable Participating Shares	75,166,439	-	75,166,439	106,699,261	-	106,699,261
<b>Total financial liabilities</b>	<b>21,999,356,502</b>	<b>-</b>	<b>21,999,356,502</b>	<b>41,915,639,665</b>	<b>-</b>	<b>41,915,639,665</b>
	<b>22,209,366,268</b>	<b>-</b>	<b>22,209,366,268</b>	<b>42,126,050,850</b>	<b>-</b>	<b>42,126,050,850</b>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary

As at 31 May 2016

	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	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Equities									
Bonds									
Collective Investment Undertakings	70,071,222	130,194,126	225,709,732	137,190,242	517,173,524	858,696,216	364,260,338	324,190,199	206,926,120
Futures Contracts	1,160,318	-	4,000,931	2,709,666	18,452,836	-	-	-	7,299,437
Forward Currency Contracts	10,350	37,893	36,619	(4,184)	553,392	-	(80,816)	(110,616)	(165,499)
P-Notes	(237,294)	(387,552)	2,981,010	606,810	(1,213,088)	2,867,254	2,167,580	2,394,663	345,311
TBA Sale Commitments	-	-	(5,424,305)	3,815,550	2,138,515	-	-	-	-
	71,004,596	129,844,467	227,303,987	144,318,084	537,105,179	867,315,551	366,347,102	326,474,246	214,405,369
Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund	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	Global Access JPY	
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	JPY	
129,649,504	269,117,381	268,054,536	497,475,684	311,588,215	67,946,164	507,384,397	20,527,883,515	20,527,883,515	
5,286,039	(16,479)	4,385,166	1,285,055	-	7,495,565	838,888	-	-	
(132,514)	2,971,357	45,590	10,533	-	-	-	29,285,000	-	
134,803,029	272,072,259	273,557,830	500,068,077	312,585,871	75,567,314	514,390,002	304,889,612	20,862,058,127	

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary (Continued)

As at 31 May 2015	Global/Access UK Alpha Fund	Global/Access UK Opportunities Fund	Global/Access Government Bond Fund	Global/Access Pacific Rim (ex-Japan) Fund	Global/Access Emerging Market Equity Fund	Global/Access Global High Yield Bond Fund	Global/Access Global Corporate Bond Fund	Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global/Access Emerging Market Debt Fund
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Equities	85,121,328	156,515,865	-	112,582,476	584,130,766	7,137,832	-	-	-
Bonds	-	-	296,903,344	-	-	827,590,769	400,511,781	362,677,133	241,320,911
Collective Investment Undertakings	1,731,213	-	4,491,592	2,012,050	18,063,899	-	-	-	5,097,876
Futures Contracts	109,125	10,094	65,687	(54,506)	(66,669)	-	(266,530)	(345,204)	77,684
Forward Currency Contracts	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-Notes	-	-	-	3,872,395	-	-	-	-	-
TBA Sale Commitments	-	-	(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

	Global/Access Global Property Securities Fund	Global/Access Global Short Duration Bond Fund	Global/Access Small & Mid Cap Equity Fund	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
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY
Equities	147,188,486	-	334,865,972	674,948,639	450,247,292	-	520,321,485	38,403,087,968
Bonds	-	330,455,124	-	-	-	96,541,619	-	-
Collective Investment Undertakings	-	-	8,996,852	8,359,524	-	1,029,919	-	-
Futures Contracts	-	(510,400)	87,150	72,250	(77,382)	-	-	131,190,000
Forward Currency Contracts	(190,329)	(9,390,987)	(6,869,062)	(17,149,476)	(12,905,825)	(427,602)	218,742	239,882,310
	146,998,157	3,20,553,737	337,080,912	666,230,937	437,264,085	97,143,936	540,754,036	38,774,160,278



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 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 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. 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 Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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 2016 and 31 May 2015 in valuing the Portfolios assets and liabilities:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	70,051,447	19,775	-
Collective Investments Undertakings	-	1,160,318	-
Derivatives	10,350	497	-
<b>Total Assets</b>	<b>70,061,797</b>	<b>1,180,590</b>	<b>-</b>

**Liabilities**

<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	-	237,791	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>237,791</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	85,490,788	63,248	-
Collective Investments Undertakings	-	1,298,505	-
Derivatives	109,125	28,113	-
<b>Total Assets</b>	<b>85,599,913</b>	<b>1,389,866</b>	<b>-</b>

**Liabilities**

<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	-	497	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>497</b>	<b>-</b>

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
Opening balance	GBP 6,764	GBP 6,764
Transfers out of level 3	(6,764)	(6,764)
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
<b>Closing balance</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

## As at 31 May 2016

## As at 31 May 2015

	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Assets</b>			
Due from brokers	-	230,200	-
Other receivables	-	418,028	-
Cash and cash equivalents	3,368,971	-	-
<b>Total</b>	<b>3,368,971</b>	<b>648,228</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Other payables	-	349,212	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	297,019	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>646,231</b>	<b>-</b>

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Assets</b>			
Due from brokers	-	138,924	-
Other receivables	-	723,666	-
Cash and cash equivalents	5,403,232	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>5,403,232</b>	<b>862,590</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Other payables	-	575,055	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	120,570	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>695,625</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	130,194,126	-	-
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	37,893	4,105	-
<b>Total Assets</b>	<b>130,232,019</b>	<b>4,105</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Derivatives	-	391,657	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>391,657</b>	<b>-</b>

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 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	189,261	-
Other receivables	-	953,063	-
Cash and cash equivalents	3,701,025	-	-
<b>Total</b>	<b>3,701,025</b>	<b>1,142,324</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Other payables	-	559,961	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	215,072	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>775,033</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	156,515,865	-	-
Collective Investments Undertakings	-	-	-
Derivatives	10,094	145,549	-
<b>Total Assets</b>	<b>156,525,959</b>	<b>145,549</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Derivatives	-	2,985	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>2,985</b>	<b>-</b>

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 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	343,573	-
Other receivables	-	912,598	-
Cash and cash equivalents	2,161,880	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>2,161,880</b>	<b>1,256,171</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Other payables	-	731,286	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	361,888	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,093,174</b>	<b>-</b>

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Debt Securities	-	224,360,149	-
Collective Investments Undertakings	-	4,000,931	-
Derivatives	210,680	4,691,950	-
<b>Total Assets</b>	<b>210,680</b>	<b>233,053,030</b>	-

**Liabilities**

**Financial Liabilities held for trading:**

TBA Sale Commitments	-	5,424,305	-
Derivatives	174,061	1,710,940	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>174,061</b>	<b>7,135,245</b>	-

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
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Due from brokers	-	2,386,298	-
Other receivables	-	7,074,893	-
Cash held as collateral	-	880,000	-
Cash and cash equivalents	46,595,937	-	-
<b>Total</b>	<b>46,595,937</b>	<b>10,341,191</b>	-

**Liabilities**

Due to broker	-	247,789	-
Cash collateral payable	-	880,000	-
Other payables	-	1,699,681	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,512,940	-
<b>Total</b>	-	<b>4,340,410</b>	-

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 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Debt Securities	-	294,719,108	-
Collective Investments Undertakings	-	4,491,592	-
Derivatives	301,985	1,213,863	-
<b>Total Assets</b>	<b>301,985</b>	<b>300,424,563</b>	-

**Liabilities**

**Financial Liabilities held for trading:**

TBA Sale Commitments	-	23,660,461	-
Derivatives	236,298	9,696,953	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>236,298</b>	<b>33,357,414</b>	-

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
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Due from brokers	-	4,690,329	-
Other receivables	-	31,359,972	-
Cash held as collateral	-	270,000	-
Cash and cash equivalents	28,422,331	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>28,422,331</b>	<b>36,320,301</b>	-

**Liabilities**

Due to broker	-	791,525	-
Cash collateral payable	-	270,000	-
Other payables	-	7,092,015	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	308,583	-
<b>Total Liabilities</b>	-	<b>8,462,123</b>	-

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	137,185,122	5,120	-
Collective Investments Undertakings	-	2,709,666	-
Derivatives	-	643,337	-
P-Notes	-	3,815,550	-
<b>Total Assets</b>	<b>137,185,122</b>	<b>7,173,673</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	4,184	36,527	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>4,184</b>	<b>36,527</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	112,582,476	-	-
Collective Investments Undertakings	-	2,012,050	-
Derivatives	-	686	-
P-Notes	-	3,872,395	-
<b>Total Assets</b>	<b>112,582,476</b>	<b>5,885,131</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	54,506	1,421,675	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>54,506</b>	<b>1,421,675</b>	<b>-</b>

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
Opening balance	USD 40,584	USD 40,584
Transfers out of level 3	(40,584)	(40,584)
<b>Closing balance</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	417,050	-
Other receivables	-	2,841,622	-
Cash and cash equivalents	6,232,780	-	-
<b>Total</b>	<b>6,232,780</b>	<b>3,258,672</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	215,215	-
Other payables	-	936,746	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	305,060	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1,457,021</b>	<b>-</b>

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 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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>6,710,379</b>	<b>1,658,400</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	1,181,819	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	7,972	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,189,791</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	517,173,524	-	-
Collective Investments Undertakings	10,627,256	7,825,580	-
Derivatives	553,392	1,506,145	-
P-Notes	-	2,138,515	-
<b>Total Assets</b>	<b>528,354,172</b>	<b>11,470,240</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	-	2,719,233	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>2,719,233</b>	<b>-</b>

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
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Due from brokers	-	2,916,740	-
Other receivables	-	4,621,127	-
Cash and cash equivalents	29,866,629	-	-
<b>Total</b>	<b>29,866,629</b>	<b>7,537,867</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	29,897	-
Other payables	-	4,085,758	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,571,281	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5,686,936</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Equity Securities	584,130,766	-	-
Collective Investments Undertakings	10,630,772	7,433,127	-
Derivatives	27,004	95,140	-
P-Notes	-	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>594,788,542</b>	<b>7,528,267</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	93,673	9,449,164	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>93,673</b>	<b>9,449,164</b>	<b>-</b>

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
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Due from brokers	-	2,604,902	-
Other receivables	-	4,364,756	-
Cash and cash equivalents	24,843,175	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>24,843,175</b>	<b>6,969,658</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	4,830,801	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,194,561	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>7,025,962</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	3,531,423	-	2,220,658
Debt Securities	-	826,517,757	17,808,945
Derivatives	-	6,501,821	-
<b>Total Assets</b>	<b>3,531,423</b>	<b>833,019,578</b>	<b>20,029,603</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	3,634,567	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>3,634,567</b>	<b>-</b>

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 2016 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Equity securities USD	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	1,625,374	32,677,787	34,303,161
Purchases	-	696,532	696,532
Sales	-	(1,525,612)	(1,525,612)
Transfers into/(out of) level 3	584,838	(13,922,062)	(13,337,224)
Gains and losses recognised in profit and loss	10,446	(117,700)	(107,254)
<b>Closing balance</b>	<b>2,220,658</b>	<b>17,808,945</b>	<b>20,029,603</b>

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

(107,254)

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 2016 or 31 May 2015.

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	-
<b>Total Assets</b>	<b>5,512,458</b>	<b>782,553,004</b>	<b>34,303,161</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	16,376,359	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>16,376,359</b>	<b>-</b>

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 securities 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)
<b>Closing balance</b>	<b>1,625,374</b>	<b>32,677,787</b>	<b>34,303,161</b>

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

(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 assets and liabilities as of 31 May 2015 or 31 May 2014.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	23,528,154	-
Cash and cash equivalents	80,730,317	-	-
<b>Total</b>	<b>80,730,317</b>	<b>23,528,154</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Other payables	-	19,295,430	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	3,279,778	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>22,575,208</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	20,623,189	-
Cash and cash equivalents	73,522,842	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>73,522,842</b>	<b>20,623,189</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Other payables	-	15,331,810	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,548,822	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>17,880,632</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	355,043,288	5,548,220
Derivatives	29,700	3,028,780	-
<b>Total Assets</b>	<b>29,700</b>	<b>358,072,068</b>	<b>5,548,220</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	110,516	861,200	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>110,516</b>	<b>861,200</b>	<b>-</b>

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 2016 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	6,827,864	6,827,864
Purchases	-	-
Sales	(208,059)	(208,059)
Transfers out of level 3	(1,030,036)	(1,030,036)
Gains and losses recognised in profit and loss	(41,549)	(41,549)
<b>Closing balance</b>	<b>5,548,220</b>	<b>5,548,220</b>

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

(41,549) (41,549)

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 2016 or 31 May 2015.

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	-
<b>Total Assets</b>	<b>127,393</b>	<b>391,166,315</b>	<b>6,827,864</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	393,923	7,377,748	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>393,923</b>	<b>7,377,748</b>	<b>-</b>

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 securities.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	7,404,788	7,404,788
Purchases	1,316,999	1,316,999
Sales	(330,834)	(330,834)
Transfers into level 3	(1,517,630)	(1,517,630)
Gains and losses recognised in profit and loss	(45,459)	(45,459)
<b>Closing balance</b>	<b>6,827,864</b>	<b>6,827,864</b>

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)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	655,116	-
Other receivables	-	9,812,062	-
Cash held as collateral	-	690,000	-
Cash and cash equivalents	5,220,332	-	-
<b>Total</b>	<b>5,220,332</b>	<b>11,157,178</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Bank overdraft	-	-	-
Due to brokers	-	29,130	-
Cash collateral payable	-	690,000	-
Other payables	-	29,728,543	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	3,253,111	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>33,700,784</b>	<b>-</b>

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 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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>24,599,153</b>	<b>8,477,168</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Bank overdraft	2,213	-	-
Due to brokers	-	-	-
Cash collateral payable	-	-	-
Other payables	-	26,396,153	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	734,691	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>2,213</b>	<b>27,130,844</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	322,195,906	848,266
Derivatives	21,523	4,089,096	-
<b>Total Assets</b>	<b>21,523</b>	<b>326,285,002</b>	<b>848,266</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	-	-
Derivatives	132,139	1,694,433	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>132,139</b>	<b>1,694,433</b>	<b>-</b>

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 2016 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of state priced securities.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	848,266	848,266
<b>Closing balance</b>	<b>848,266</b>	<b>848,266</b>

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 2016 or 31 May 2015.

## 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	-
<b>Total Assets</b>	<b>129,501</b>	<b>366,115,460</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	14,483,413	-
Derivatives	474,705	8,717,351	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>474,705</b>	<b>23,200,764</b>	<b>-</b>

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 USD	Total USD
Opening balance	1,537,116	1,537,116
Transfers out of level 3	(1,537,116)	(1,537,116)
<b>Closing balance</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,504,219	-
Other receivables	-	5,577,494	-
Cash held as collateral	-	1,760,000	-
Cash and cash equivalents	12,594,091	-	-
<b>Total</b>	<b>12,594,091</b>	<b>8,841,713</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	9	-
Cash collateral payable	-	1,760,000	-
Other payables	-	96,420,566	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	575,750	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>98,756,325</b>	<b>-</b>

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 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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>14,146,088</b>	<b>26,945,734</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	176,804	-
Cash collateral payable	-	1,410,000	-
Other payables	-	101,399,384	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	628,599	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>103,614,787</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	203,876,053	270,930
Collective Investments Undertakings	7,299,437	-	-
Derivatives	26,281	1,640,820	-
<b>Total Assets</b>	<b>7,325,718</b>	<b>205,516,873</b>	<b>270,930</b>

## Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	191,780	1,295,509	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>191,780</b>	<b>1,295,509</b>	<b>-</b>

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 2016 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	270,930	270,930
<b>Closing balance</b>	<b>270,930</b>	<b>270,930</b>

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 2016.

## 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	-
<b>Total Assets</b>	<b>5,191,444</b>	<b>238,205,493</b>	<b>-</b>

## Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	15,884	6,122,972	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>15,884</b>	<b>6,122,972</b>	<b>-</b>

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,406,679	-
Other receivables	-	5,345,870	-
Cash and cash equivalents	15,755,616	-	-
<b>Total</b>	<b>15,755,616</b>	<b>6,752,549</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	609,793	-
Other payables	-	3,230,320	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	521,956	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4,362,069</b>	<b>-</b>

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 2015

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>22,786,508</b>	<b>6,910,989</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	2,667,889	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	631,501	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>3,299,390</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	129,529,706	119,798	-
Collective Investment Undertakings	5,286,039	-	-
Derivatives	-	50,147	-
<b>Total Assets</b>	<b>134,815,745</b>	<b>169,945</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	182,661	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>182,661</b>	<b>-</b>

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	-	464,667	-
Cash and cash equivalents	1,143,318	-	-
<b>Total</b>	<b>1,143,318</b>	<b>464,667</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Other payables

Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,136,465	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>412,281</b>	<b>-</b>

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 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	-
<b>Total Assets</b>	<b>147,185,009</b>	<b>7,134</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	193,986	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>193,986</b>	<b>-</b>

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>2,137,520</b>	<b>274,091</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Other payables

Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	764,561	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>36,085</b>	<b>-</b>

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 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Debt Securities	-	266,627,588	-
Derivatives	56,880	3,736,459	-
<b>Total Assets</b>	<b>56,880</b>	<b>270,364,047</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	73,359	765,102	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>73,359</b>	<b>765,102</b>	<b>-</b>

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
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Debt Securities	-	266,627,588	-
Derivatives	56,880	3,736,459	-
<b>Total Assets</b>	<b>56,880</b>	<b>270,364,047</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	73,359	765,102	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>73,359</b>	<b>765,102</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Debt Securities	-	326,986,640	-
Derivatives	86,579	1,297,714	-
<b>Total Assets</b>	<b>86,579</b>	<b>328,284,354</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	596,979	10,688,701	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>596,979</b>	<b>10,688,701</b>	<b>-</b>

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
<b>Financial Assets held for trading:</b>			
Debt Securities	-	326,986,640	-
Derivatives	86,579	1,297,714	-
<b>Total Assets</b>	<b>86,579</b>	<b>328,284,354</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Financial Liabilities held for trading:</b>			
Derivatives	596,979	10,688,701	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>596,979</b>	<b>10,688,701</b>	<b>-</b>

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	268,054,536	-	-
Collective Investment Undertakings	1,805,124	2,580,042	-
Derivatives	45,590	1,537,828	-
<b>Total Assets</b>	<b>269,905,250</b>	<b>4,117,870</b>	<b>-</b>

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	465,290	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>465,290</b>	<b>-</b>

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 2016 by class of financial instrument.

	Equity securities	Total
	USD	USD
Opening balance	1,740,589	1,740,589
Transfers out of level 3	(1,740,589)	(1,740,589)
<b>Closing balance</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2016 or 31 May 2015.

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	-
<b>Total Assets</b>	<b>342,209,385</b>	<b>23,667</b>	<b>1,740,589</b>

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	6,892,729	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>6,892,729</b>	<b>-</b>

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 stale priced security.

	Equity securities	Total
	USD	USD
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	1,740,589	1,740,589
<b>Closing balance</b>	<b>1,740,589</b>	<b>1,740,589</b>

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

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund (Continued)

## As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	90,861	-
Other receivables	-	3,529,053	-
Cash and cash equivalents	10,936,427	-	-
<b>Total</b>	<b>10,936,427</b>	<b>3,619,914</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Bank overdraft	46,781	-	-
Other payables	-	2,582,171	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	633,977	-
<b>Total</b>	<b>46,781</b>	<b>3,216,148</b>	<b>-</b>

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 2015

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>22,282,357</b>	<b>3,126,281</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	3,584,128	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,456,619	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>5,040,747</b>	<b>-</b>

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	497,475,684	-	-
Collective Investment Undertakings	1,285,055	-	-
Derivatives	10,533	3,054,683	-
<b>Total Assets</b>	<b>498,771,272</b>	<b>3,054,683</b>	<b>-</b>

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	1,757,878	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,757,878</b>	<b>-</b>

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	-	87,965	-
Other receivables	-	6,076,506	-
Cash and cash equivalents	18,731,923	-	-
<b>Total</b>	<b>18,731,923</b>	<b>6,164,471</b>	<b>-</b>

Liabilities

Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	4,201,173	-
Redeemable Participating Shares	-	2,490,943	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>6,692,116</b>	<b>-</b>

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 2015

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	683,308,163	-	-
Collective Investment Undertakings	-	-	-
Derivatives	72,250	62,044	-
<b>Total Assets</b>	<b>683,380,413</b>	<b>62,044</b>	<b>-</b>

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	17,211,520	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>17,211,520</b>	<b>-</b>

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>77,715,748</b>	<b>10,377,811</b>	<b>-</b>

Liabilities

Bank overdraft	20,595	-	-
Other payables	-	6,139,043	-
Redeemable Participating Shares	-	3,124,775	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>20,595</b>	<b>9,263,818</b>	<b>-</b>

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	311,531,324	40,214	16,677
Derivatives	-	2,575,307	-
<b>Total Assets</b>	<b>311,531,324</b>	<b>2,615,521</b>	<b>16,677</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,577,651	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,577,651</b>	<b>-</b>

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 stale priced security.

	Equity securities USD	Total USD
Opening balance	16,677	16,677
Transfers into level 3	-	-
<b>Closing balance</b>	<b>16,677</b>	<b>16,677</b>

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 2016 or 31 May 2015.

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
Derivatives	-	424,707	-
<b>Total Assets</b>	<b>450,230,615</b>	<b>424,707</b>	<b>16,677</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	77,382	13,330,532	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>77,382</b>	<b>13,330,532</b>	<b>-</b>

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 stale priced security.

	Equity securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Transfers into level 3	16,677	16,677
<b>Closing balance</b>	<b>16,677</b>	<b>16,677</b>

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 2016 or 31 May 2015.

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Assets</b>			
Due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	2,155,130	-
Cash and cash equivalents	2,784,600	-	-
<b>Total</b>	<b>2,784,600</b>	<b>2,155,130</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Other payables	-	2,495,911	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,824,492	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4,320,403</b>	<b>-</b>

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
<b>Assets</b>			
Due from brokers	-	1,620,364	-
Other receivables	-	3,748,022	-
Cash and cash equivalents	34,368,309	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>34,368,309</b>	<b>5,368,386</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities</b>			
Other payables	-	2,390,347	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,468,825	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>3,859,172</b>	<b>-</b>

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	66,214,296	-
Collective Investment Undertakings	7,495,565	-	-
Derivatives	-	274,347	-
<b>Total Assets</b>	<b>7,495,565</b>	<b>66,488,643</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	150,762	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>150,762</b>	<b>-</b>

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	-	1,898,136	-
Cash and cash equivalents	1,710,419	-	-
<b>Total</b>	<b>1,710,419</b>	<b>1,898,136</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Other payables

Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	391,587	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>193,192</b>	<b>-</b>

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 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	-
<b>Total Assets</b>	<b>1,029,919</b>	<b>94,532,507</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	926,660	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>926,660</b>	<b>-</b>

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>3,416,532</b>	<b>2,536,981</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Other payables

Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	242,219	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>650,293</b>	<b>-</b>

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.



## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 2. Financial Risk Management (Continued)

## Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	507,384,397	-	-
Collective Investment Undertakings	838,888	-	-
Derivatives	-	6,275,808	-
<b>Total Assets</b>	<b>508,223,285</b>	<b>6,275,808</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	109,091	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>109,091</b>	<b>-</b>

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	-	6,643,108	-
Cash and cash equivalents	1,984,828	-	-
<b>Total</b>	<b>1,984,828</b>	<b>6,643,108</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Bank overdraft

Other payables	-	2,954,452	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	4,265,387	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7,219,839</b>	<b>-</b>

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 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	-
<b>Total Assets</b>	<b>540,527,370</b>	<b>574,412</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	347,726	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>347,726</b>	<b>-</b>

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>10,859,629</b>	<b>4,098,402</b>	<b>-</b>

## Liabilities

## Bank overdraft

Other payables	64,768	-	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,436,868	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>64,768</b>	<b>5,168,153</b>	<b>-</b>

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 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

2. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	20,527,883,515	-	-
Derivatives	29,285,000	340,862,335	-
<b>Total Assets</b>	<b>20,557,168,515</b>	<b>340,862,335</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	35,972,723	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>35,972,723</b>	<b>-</b>

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	-	22,348,241	-
Other receivables	-	500,737,625	-
Cash and cash equivalents	788,249,552	-	-
<b>Total</b>	<b>788,249,552</b>	<b>523,085,866</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Due to broker	-	192,875	-
Other payables	-	81,976,298	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	91,865,870	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>174,035,043</b>	<b>-</b>

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 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	-
<b>Total Assets</b>	<b>38,534,277,968</b>	<b>241,022,956</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	1,140,646	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>1,140,646</b>	<b>-</b>

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	-	-
<b>Total Assets</b>	<b>2,908,420,974</b>	<b>442,328,952</b>	<b>-</b>

Liabilities	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Due to broker	-	17,239	-
Other payables	-	179,741,776	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	29,511,524	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>209,270,539</b>	<b>-</b>

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****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 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.

[次へ](#)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

3. Operating income	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2015 GBP
Dividend income	59,326,317	64,197,236
Deposit interest	94,717	153,695
Sundry income	46,765	11,694
	<u>59,467,799</u>	<u>64,362,625</u>
<b>4. Net losses on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss</b>	<b>Year ended 31 May 2016 GBP</b>	<b>Year ended 31 May 2015 GBP</b>
Net fair value losses on investments and derivative contracts through profit or loss**	(444,448,440)	(59,691,341)
Net change in fair value on forward currency contracts	80,609,466	(44,172,407)
Net change in fair value on futures contracts	214,010	(2,802,869)
Other fair value gains *	70,965,313	69,333,578
	<u>(292,659,651)</u>	<u>(37,333,039)</u>
<p>*Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.</p> <p>**Net fair value losses on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).</p>		
<b>5. Operating expenses</b>	<b>Year ended 31 May 2016 GBP</b>	<b>Year ended 31 May 2015 GBP</b>
Administration & Custody/Depository fees	4,737,409	5,522,330
Auditors' remuneration	243,286	207,209
Directors' fees	62,577	46,466
Investment management fees:		
Share Class A Accumulation	1,207,300	1,946,714
Share Class A Distribution	385,168	573,214
Share Class B Accumulation	796,797	750,328
Share Class B Distribution	405,743	648,926
Share Class I Accumulation	881,144	1,796,069
Share Class I Distribution	125,050	153,423
Share Class M Accumulation	3,193,057	2,685,805
Share Class M Distribution	20,052,501	21,687,055
Share Class Z Accumulation	3,847,737	4,659,277
Share Class Z Distribution	85,056	111,354
Sundry expenses	1,541,814	2,113,822
	<u>37,564,639</u>	<u>42,901,992</u>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
Cash and cash equivalents		
The Northern Trust Company, London Branch	193,376,293	291,783,885
Cash held as collateral**	2,287,874	1,099,189
Due from broker:		
Bank of America Merrill Lynch*	-	255,169
Barclays Bank PLC*	3,047,940	3,742,691
Citibank*	-	314,054
Deutsche Bank*	240,467	-
Goldman Sachs*	3,538,773	7,483,224
JP Morgan*	1,953,082	43,655
Royal Bank of Canada*	-	6,543
	<u>204,444,429</u>	<u>304,728,410</u>

\*Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

\*\* Cash held as collateral is made up of amounts received on GlobalAccess Global Government Bond Fund of GBP 405,360 received from Bank of America Merrill Lynch and GBP 199,244 received from Goldman Sachs (31 May 2015: GBP 176,655 received from JP Morgan); amounts received on GlobalAccess Global Corporate Bond Fund made up of GBP 89,316 received from Bank of America Merrill Lynch and GBP 384,747 received from National Australia Bank (31 May 2015: Nil); amounts received on GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund made up of GBP 357,266 received from Bank of America Merrill Lynch, GBP 721,402 received from Citibank and GBP 130,539 received from Deutsche Bank (31 May 2015: GBP 189,741 received from BNP Paribas, GBP 647,736 received from Deutsche Bank, USD 40,000 received from JP Morgan and GBP 26,171 received from UBS).

7. Other receivables	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
Deposit interest	341	879
Dividend income	5,640,431	5,711,169
Due from broker	-	19,997
Sale of securities awaiting settlement	31,530,299	54,545,598
Subscriptions of shares awaiting settlement	16,499,957	5,674,074
Sundry income	5,778	66,822
VAT rebate receivable	4	3
	<u>53,676,810</u>	<u>66,018,542</u>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

8. Bank overdraft, cash collateral & due to broker	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
Cash and cash equivalents		
The Northern Trust Company, London Branch	32,141	61,465
Cash collateral payable**	2,287,874	1,110,311
Due to broker:		
Barclays Bank PLC*	608,689	633,173
Goldman Sachs*	170,131	476
JP Morgan*	815,635	278
	<u>3,914,470</u>	<u>1,805,703</u>

\*Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

\*\* Refer to Note 6 above for counterparty details.

9. Other payables	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2015 GBP
Dividend withholding tax payable	2,507,888	-
Interest payable	16,312	7,832
Investment management fees	7,536,312	8,452,286
Other expenses	3,112,561	2,951,708
Purchase of securities awaiting settlement	123,863,729	121,475,485
Redemptions of shares awaiting settlement	17,179,769	11,577,663
	<u>154,216,571</u>	<u>144,464,974</u>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Deposit interest	23	76	21,520	1,850	29,416	137
Dividend income	2,873,497	5,484,159	-	3,212,116	15,148,144	288,601
Sundry income	2,552	2,552	3,660	3,660	3,660	3,660
	<u>2,876,072</u>	<u>5,486,787</u>	<u>25,180</u>	<u>3,217,626</u>	<u>15,181,220</u>	<u>292,398</u>
	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
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>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 3. Operating income (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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Deposit interest	3,977	41,361	4,998	9	1,824	59
Dividend income	-	-	154,333	4,369,094	-	3,897,185
Sundry income	3,660	3,660	3,660	3,660	3,660	3,660
	<u>7,637</u>	<u>45,021</u>	<u>162,991</u>	<u>4,372,763</u>	<u>5,484</u>	<u>3,900,904</u>
	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>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2016 JPY
Deposit interest	9	30,580	2,131	3,192	157
Dividend income	13,801,727	12,782,101	21,625	16,055,531	555,606,822
Sundry income	11,191	3,660	3,660	3,264	418,552
	<u>13,812,927</u>	<u>12,816,341</u>	<u>27,416</u>	<u>16,061,987</u>	<u>556,025,531</u>
	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>

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 4. Net (losses)/gains 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 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Net fair value losses on investments and derivative contracts through profit or loss**	(8,255,152)	(12,063,920)	(12,151,568)	(10,843,033)	(106,372,798)	(96,724,168)
Net change in fair value on forward currency contracts	(264,910)	(530,116)	11,478,346	2,027,799	8,140,936	18,775,457
Net change in fair value on futures contracts	(98,775)	27,799	(29,068)	50,322	620,061	-
Other fair value gains*	-	-	3,254,128	-	-	55,139,515
	<u>(8,618,837)</u>	<u>(12,566,237)</u>	<u>2,551,838</u>	<u>(8,764,912)</u>	<u>(97,611,801)</u>	<u>(22,809,196)</u>
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss**	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
	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>

\* 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).

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 4. Net (losses)/gains 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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Net fair value losses on investments and derivative contracts through profit or loss**	(18,605,017)	(18,000,484)	(17,520,194)	(987,483)	(37,910,683)	(22,740,667)
Net change in fair value on forward currency contracts	8,057,524	6,643,419	6,131,830	57,815	12,362,344	7,941,600
Net change in fair value on futures contracts	185,714	234,588	(243,183)	-	493,921	(41,560)
Other fair value gains*	14,063,118	4,139,448	12,663,263	-	11,593,143	-
	<u>3,701,339</u>	<u>(6,983,029)</u>	<u>1,031,716</u>	<u>(929,668)</u>	<u>(13,461,275)</u>	<u>(14,840,627)</u>
	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	-
	<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>

\* 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 2016

## 4. Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (Continued)

	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2015 JPY
Net fair value losses on investments and derivative contracts through profit or loss**	(82,981,131)	(58,319,591)	(13,517,657)	(54,000,097)	(9,156,027,204)	
Net change in fair value on forward currency contracts	18,446,281	13,903,481	551,187	5,947,975	65,007,302	
Net change in fair value on futures contracts	(61,717)	77,382	-	-	(101,905,000)	
Other fair value gains*	-	-	5,210,038	-	-	
	<u>(64,596,567)</u>	<u>(44,338,728)</u>	<u>(7,756,432)</u>	<u>(48,052,122)</u>	<u>(9,192,924,902)</u>	
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	-	-	
	<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>	

\* 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 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 5. Operating expenses

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Administration & Custody/Depository fees	145,692	206,618	398,197	268,420	904,052	731,745
Auditors' remuneration	15,042	15,042	21,379	21,378	21,379	21,379
Directors' fees	3,818	3,817	5,497	5,497	5,497	5,497
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	1,870	16,130	2,959	2,563	288,432	386,294
Share Class A Distribution	3,672	750	-	-	22,809	236,295
Share Class B Accumulation	31,322	30,320	4,608	12,481	73,889	213,383
Share Class B Distribution	1,199	-	5,900	-	25,024	300,236
Share Class I Accumulation	32,010	32,284	2,371	1,023	202,217	336,634
Share Class I Distribution	39	190	30	57	7,502	71,886
Share Class M Accumulation	45,005	90,064	195,011	45,545	676,048	723,466
Share Class M Distribution	511,322	880,464	1,161,218	876,181	3,691,869	4,238,533
Share Class Z Accumulation	24,256	155,875	74,075	10,458	742,473	601,533
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	-	99,772
Sundry expenses	68,598	69,811	212,876	105,181	153,295	174,287
	883,845	1,501,365	2,084,121	1,348,784	6,814,486	8,140,940
	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/Depository 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:						
Share Class A Accumulation	934	16,344	3,542	3,667	611,324	624,583
Share Class A Distribution	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 B 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

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 5. Operating expenses (Continued)

Administration &amp; Custody/Depository fees

Auditors' remuneration

Directors' fees

Investment management fees:

Share Class A Accumulation

Share Class A Distribution

Share Class B Accumulation

Share Class B Distribution

Share Class I Accumulation

Share Class I Distribution

Share Class M Accumulation

Share Class M Distribution

Share Class Z Accumulation

Share Class Z Distribution

Sundry expenses

Administration &amp; Custody/Depository fees

Auditors' remuneration

Directors' fees

Investment management fees:

Share Class A Accumulation

Share Class A Distribution

Share Class B Accumulation

Share Class B Distribution

Share Class I Accumulation

Share Class I Distribution

Share Class M Accumulation

Share Class M Distribution

Share Class Z Accumulation

Share Class Z Distribution

Sundry expenses

	Global 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 Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Administration & Custody/Depository fees	313,952	398,365	427,813	251,859	324,756	413,886
Auditors' remuneration	21,379	21,379	21,379	21,379	21,379	21,379
Directors' fees	5,497	5,497	5,497	5,497	5,497	5,497
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	2,066	15,514	24,800	4,379	3,591	123,503
Share Class A Distribution	3,108	18,867	6,245	7,926	1,042	1,194
Share Class B Accumulation	23,297	45,045	79,713	10,065	12,548	79,794
Share Class B Distribution	14,641	35,159	7,418	3,999	90	8,255
Share Class I Accumulation	169	42,360	164,111	466	946	163,524
Share Class I Distribution	210	10,983	1,673	184	341	9,479
Share Class M Accumulation	171,465	150,931	169,911	57,251	211,624	666,890
Share Class M Distribution	1,752,206	975,930	1,185,770	1,162,424	1,631,129	1,674,947
Share Class Z Accumulation	257,107	17,999	96,828	13,398	12,483	169,876
Share Class Z Distribution	-	-	4,263	-	-	-
Sundry expenses	136,566	148,691	127,620	98,007	166,010	120,330
	2,701,663	1,886,720	2,323,041	1,636,834	2,391,436	3,458,554
	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/Depository 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

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 5. Operating expenses (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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2016 JPY
Administration & Custody/Depository fees	447,511	525,902	201,574	568,721	37,297,482
Auditors' remuneration	21,379	21,379	21,379	18,522	2,389,245
Directors' fees	5,497	5,497	5,497	4,849	624,677
Investment management fees:					
Share Class A Accumulation	351,439	55,567	-	375,012	11,890,040
Share Class A Distribution	-	264,310	959	5,676	-
Share Class B Accumulation	93,116	227,443	18,332	102,593	10,803,037
Share Class B Distribution	3,838	196,648	-	3,076	-
Share Class I Accumulation	8,729	37,966	-	234,466	28,710
Share Class I Distribution	196	81,820	13	1,784	23,722
Share Class M Accumulation	496,438	230,739	10,852	540,483	19,501,352
Share Class M Distribution	2,726,904	1,850,664	584,333	2,484,627	192,029,740
Share Class Z Accumulation	1,197,081	450,874	-	1,422,702	30,692,795
Share Class Z Distribution	-	23,088	-	-	-
Sundry expenses	156,437	138,131	101,558	126,175	14,037,499
	5,508,565	4,110,028	944,497	5,888,686	319,318,299
	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
Administration & Custody/Depository fees	584,342	563,560	255,710	534,580	41,590,460
Auditors' remuneration	18,735	18,735	18,735	18,691	2,386,690
Directors' fees	4,285	4,285	4,285	3,853	504,677
Investment management fees:					
Share Class A Accumulation	518,826	87,226	836	479,567	21,190,006
Share Class A Distribution	-	381,533	1,330	5,188	-
Share Class B Accumulation	13,362	378,515	14,562	97,279	2,994,398
Share Class B Distribution	9,571	340,002	-	10,117	-
Share Class I Accumulation	33,519	49,429	205	448,063	12,958
Share Class I Distribution	214	119,937	90	577	17,270
Share Class M Accumulation	407,758	257,071	21,423	303,811	12,164,373
Share Class M Distribution	3,821,423	2,284,180	871,250	2,048,175	229,896,818
Share Class Z Accumulation	1,694,687	475,326	-	1,496,376	23,811,301
Share Class Z Distribution	-	27,045	-	-	-
Sundry expenses	314,715	366,582	85,838	212,176	16,415,899
	7,421,437	5,353,426	1,274,264	5,658,453	350,984,850

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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 2016 GBP	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company, London Branch	3,368,971	3,701,025	46,595,937	6,232,780	29,866,629	80,730,317
Cash held as collateral**	-	-	880,000	-	-	-
Due from broker:						
Barclays Bank PLC*	230,200	189,261	1,560,263	417,050	2,916,740	-
Goldman Sachs*	3,599,171	3,890,286	49,862,235	6,649,830	32,783,369	80,730,317
	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						
The 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 Merrill Lynch*	-	-	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	-
	5,542,156	2,505,453	33,382,660	7,041,711	27,448,077	73,522,842

\* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

\*\* Cash held as collateral on GlobalAccess Global Government Bond Fund is made up of USD 590,000 received from Bank of America Merrill Lynch and USD 290,000 received from Goldman Sachs (31 May 2015: USD 270,000 received from JP Morgan).



Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker (Continued)

	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 Short Duration Global Bond Fund	Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company, London Branch	5,220,332	12,594,091	15,755,616	1,143,318	29,549,395	10,936,427
Cash held as collateral**	690,000	1,760,000	-	-	-	-
Due from broker:						
Barclays Bank PLC*	655,116	814,219	1,406,679	-	-	-
Goldman Sachs*	-	-	-	-	-	90,861
JP Morgan*	-	340,000	-	-	2,502,711	-
Deutsche Bank*	-	350,000	-	-	-	-
	6,565,448	15,858,310	17,162,295	1,143,318	32,052,106	11,027,288
	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						
The Northern Trust Company, London Branch	24,599,153	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357
Cash held as collateral**	-	1,410,000	-	-	-	-
Due from broker:						
Bank of America Merrill Lynch*	-	360,000	-	-	-	-
Barclays Bank PLC*	1,097,870	1,214,765	907,365	-	-	-
Citibank*	-	180,000	-	-	-	-
Goldman Sachs*	320,000	-	-	-	-	671,445
JP Morgan*	-	-	-	-	66,723	-
Royal Bank of Canada*	-	10,000	-	-	-	-
	26,017,023	17,320,853	23,693,873	2,137,520	64,155,305	22,953,802

\* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

\*\* Cash held as collateral on Global/Access Global Corporate Bond Fund is made up of USD 130,000 received from Bank of America Merrill Lynch and USD 560,000 received from National Australia Bank (31 May 2015: Nil). Cash held as collateral on Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund is made up of USD 520,000 received from Bank of America Merrill Lynch, USD 1,050,000 received from Citibank and USD 190,000 received from Deutsche Bank (31 May 2015: USD 290,000 received from BNP Paribas, USD 990,000 received from Deutsche Bank, USD 40,000 received from JP Morgan and USD 90,000 received from UBS).

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 6. Cash and cash equivalents, cash collateral &amp; due from broker (Continued)

	GlobalAccess US Value Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 EUR	As at 31 May 2016 JPY
Cash and cash equivalents					
The Northern Trust Company, London Branch	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552
Due from broker:					
Goldman Sachs*	87,965	-	-	-	22,348,241
	<u>18,819,888</u>	<u>2,784,600</u>	<u>1,710,419</u>	<u>1,984,828</u>	<u>810,597,793</u>
	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
Cash and cash equivalents					
The Northern Trust Company, London Branch	77,715,748	34,368,309	3,416,532	10,859,629	2,908,420,974
Due from broker:					
Goldman Sachs*	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>

\* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 7. Other receivables

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Deposit interest	-	-	287	74	132	-
Dividend income	394,924	695,668	-	358,903	1,353,526	2,110
Sale of securities awaiting settlement	22,957	78,877	5,421,094	319,403	1,279,750	6,315,767
Subscriptions of shares awaiting settlement	-	178,138	303,929	2,163,242	1,987,717	2,840,763
Sundry income	147	380	-	-	-	-
Reclaim receivable	-	-	-	-	2	-
	418,028	953,063	5,725,310	2,841,622	4,621,127	9,158,640
	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
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	-
	723,666	912,598	29,175,736	1,327,068	4,364,756	7,795,055

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 7. Other receivables (Continued)

	Global/Access Global Corporate Bond Fund	Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global/Access Emerging Market Debt Fund	Global/Access Global Property Securities Fund	Global/Access Global Short Duration Bond Fund	Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Deposit interest	-	-	-	-	1	-
Dividend income	-	-	-	135,485	-	181,049
Sale of securities awaiting settlement	4,822,403	3,976,624	1,434,579	250,923	15,724,213	541,352
Subscriptions of shares awaiting settlement	1,320,829	454,697	1,131,685	77,816	618,553	2,806,652
Sundry income	-	146	469	443	-	-
	<u>6,143,232</u>	<u>4,431,467</u>	<u>2,566,733</u>	<u>464,667</u>	<u>16,342,767</u>	<u>3,529,053</u>
	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
Deposit interest	8	-	-	-	-	-
Dividend income	-	-	18,109	114,174	-	253,765
Due from Broker	28,500	-	-	-	-	-
Sale of securities awaiting settlement	2,413,139	21,915,234	1,683,797	159,917	5,262,452	1,447,957
Subscriptions of shares awaiting settlement	600,338	825,258	849,848	-	473,602	753,114
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>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 EUR	As at 31 May 2016 JPY
Deposit interest	-	-	3	-	-
Dividend income	1,219,202	826,409	-	633,764	204,072,879
Sale of securities awaiting settlement	1,147,896	1,177,462	36,064	2,857,725	12,780,642
Subscriptions of shares awaiting settlement	3,709,408	151,259	126,835	3,151,616	283,305,361
Sundry income	-	-	1,366	-	578,743
Reclaim receivable	-	-	-	3	-
	<u>6,076,506</u>	<u>2,155,130</u>	<u>164,268</u>	<u>6,643,108</u>	<u>500,737,625</u>
	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 8. Bank overdraft, cash collateral &amp; 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 2016 GBP	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Cash collateral payable**	-	-	880,000	-	-	-
Due to broker	-	-	247,014	215,215	29,897	-
Barclays Bank PLC*	-	-	775	-	-	-
Goldman Sachs*	-	-	1,127,789	215,215	29,897	-
	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 payable**	-	-	270,000	-	-	-
Due to broker	-	-	790,937	-	-	-
Barclays Bank PLC*	-	-	588	-	-	-
Goldman Sachs*	-	-	1,061,525	-	-	-

\* Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

\*\* See Cash held as collateral in Note 6 for details.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

8. Bank overdraft, cash collateral & due to broker (Continued)

	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-
The Northern Trust Company, London Branch	-	-	-	-	-	46,781
Cash collateral payable**	690,000	1,760,000	-	-	-	-
Due to broker	29,130	9	609,793	-	-	-
Barclays Bank PLC*	-	-	-	-	1,187,157	-
JP Morgan*	-	-	-	-	-	-
	719,130	1,760,009	609,793	-	1,187,157	46,781
	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	-	-	-	-	-	-
The Northern Trust Company, London Branch	2,213	-	-	-	-	-
Cash collateral payable**	-	1,410,000	-	-	17,000	-
Due to broker	-	-	-	-	-	-
Barclays Bank PLC*	-	176,804	-	-	-	-
JP Morgan*	-	-	-	-	425	-
	2,213	1,586,804	-	-	17,425	-

\* Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

\*\* See Cash held as collateral in Note 6 for details.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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
Due to broker Goldman Sachs*	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 EUR	As at 31 May 2016 JPY
	-	-	-	-	192,875
	-	-	-	-	192,875
Bank overdraft The Northern Trust Company, London Branch	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
Due to broker Goldman Sachs*	20,595	-	-	64,768	-
	-	-	-	-	17,239
	20,595	-	-	64,768	17,239

\* Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.



Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 GBP	As at 31 May 2016 GBP	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Dividend withholding tax payable	637	4,569	-	3,396	-	45,725
Interest payable	6	475	1,023	1,014	105	1,281
Investment management fees payable	151,515	291,470	332,687	297,082	1,484,153	1,804,082
Other expenses payable	104,141	127,296	340,658	174,839	440,122	456,665
Purchase of securities awaiting settlement	92,913	136,151	1,025,313	460,415	2,161,378	16,987,677
Redemptions of shares awaiting settlement	297,019	215,072	1,512,940	305,060	1,571,281	3,279,778
	646,231	775,033	3,212,621	1,241,806	5,657,039	22,575,208
	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
Interest payable	-	1	111	8	522	78
Investment management fees payable	177,108	324,052	379,324	233,368	1,802,435	1,839,336
Other expenses payable	88,690	113,457	221,116	150,289	460,732	472,863
Purchase of securities awaiting settlement	309,257	293,776	6,491,464	798,154	2,567,112	13,019,533
Redemptions of shares awaiting settlement	120,570	361,888	308,583	7,972	2,194,561	2,548,822
	695,625	1,093,174	7,400,598	1,189,791	7,025,362	17,880,632

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 9. Other payables (Continued)

	Global/Access Global Corporate Bond Fund	Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global/Access Emerging Market Debt Fund	Global/Access Global Property Securities Fund	Global/Access Global Short Duration Bond Fund	Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD	As at 31 May 2016 USD
Dividend withholding tax payable	-	-	-	407,399	-	568,452
Interest payable	135	261	816	165	37	3,748
Investment management fees payable	521,215	294,921	412,851	311,351	415,804	672,905
Other expenses payable	229,177	276,674	250,186	173,412	250,147	255,152
Purchase of securities awaiting settlement	28,978,016	95,848,710	2,566,467	244,138	27,235,231	1,081,914
Redemptions of shares awaiting settlement	3,253,111	575,750	521,956	412,281	2,108,273	633,977
	<b>32,981,654</b>	<b>96,996,316</b>	<b>3,752,276</b>	<b>1,548,746</b>	<b>30,009,492</b>	<b>3,216,148</b>
	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
Interest payable	101	50	898	158	4	21
Investment management fees payable	588,761	347,466	490,795	348,716	344,338	847,412
Other expenses payable	214,525	357,440	357,024	166,541	235,604	234,983
Purchase of securities awaiting settlement	25,592,766	100,694,428	1,819,172	249,146	24,217,773	2,501,712
Redemptions of shares awaiting settlement	734,691	628,599	631,501	36,085	337,104	1,456,619
	<b>27,130,844</b>	<b>102,027,983</b>	<b>3,299,390</b>	<b>800,646</b>	<b>25,134,823</b>	<b>5,040,747</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016
	USD	USD	USD	EUR	JPY
Dividend withholding tax payable	1,879,113	738,569	-	-	-
Interest payable	1,983	2,969	624	6,856	138,515
Investment management fees payable	1,079,471	738,593	142,188	1,213,373	51,709,208
Other expenses payable	345,599	325,019	144,446	288,454	23,318,716
Purchase of securities awaiting settlement	895,007	690,761	104,329	1,445,769	6,809,859
Redemptions of shares awaiting settlement	2,490,943	1,824,492	193,192	4,265,387	91,865,870
	6,692,116	4,320,403	584,779	7,219,839	173,842,168
	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
	USD	USD	USD	EUR	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
	9,263,818	3,859,172	650,293	5,168,153	209,253,300

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital

## Authorised Capital and Subscriber Shares

On incorporation, the authorised share capital of the Company was €300,000 divided into 300,000 Subscriber Shares of a par value of €1 each and 500,000,000 Redeemable Participating Shares of no par value. There are 300,000 Subscriber Shares currently in issue which are held by the Investment Manager and nominees of the Investment Manager. The Subscriber Shares are disclosed by way of this note only and do not form part of the Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year.

These Subscriber Shares may be repurchased by the Company at any time. The repurchase price will be €1 per Subscriber Share.

## Redeemable Participating Shares

The issued redeemable participating share capital is at all times equal to the net asset value of the Company. Redeemable participating shares are redeemable at the shareholders' option and in accordance with the offering documents are classified as financial liabilities. The movement in the number of participating shares is as follows:

	Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015		Balance at end of year		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year		Issued during year	Redeemed during year
<b>GlobalAccess UK Alpha Fund</b>							
Class A Accumulating Shares	68,264	-	-	68,264	-	-	68,264
Class A Distributing Shares	123,383	17,736	-	141,119	121,713	-	123,383
Class B Accumulating Shares	360,648	1,415,000	(565,590)	1,210,058	264,988	(257,329)	360,648
Class B Distributing EUR Shares	62,889	-	-	62,889	62,889	-	62,889
Class I Accumulating Shares	31,805	9,619	(717)	40,707	4,285	-	31,805
Class I Distributing Shares	1,808	2,041	(268)	3,581	1,611	(1,643)	1,808
Class I Accumulating USD Shares	2,028,868	-	-	2,028,868	2,028,868	-	2,028,868
Class M Accumulating Shares	791,940	1,372,152	(385,890)	1,778,202	14,745	(14,293)	791,940
Class M Distributing Shares	39,704,189	330,620	(7,341,497)	32,693,312	53,519,527	(15,521,228)	39,704,189
Class M Accumulating EUR Shares	1,089,958	153,803	(142,894)	1,100,867	1,381,487	(392,487)	1,089,958
Class M Accumulating USD Shares	113,685	-	-	113,685	-	-	113,685
Class M Distributing USD Shares	164,433	-	-	164,433	164,433	-	164,433
Class Z Accumulating Shares	152,437	2,760	(73,941)	81,256	324,799	(203,514)	152,437
Class Z Accumulating EUR Shares	660,917	151,125	(452,956)	359,086	347,701	(163,859)	660,917
<b>GlobalAccess UK Opportunities Fund</b>							
Class A Accumulating Shares	363,054	-	(54,785)	308,269	350,703	(36,528)	363,054
Class A Distributing Shares	21,533	-	-	21,533	21,533	-	21,533
Class A Accumulating EUR Shares	56,205	190,682	(90,803)	156,084	200,131	(143,926)	56,205
Class B Accumulating Shares	287,055	610,000	(237,025)	660,030	267,541	(30,486)	287,055
Class B Accumulating USD Shares	164,178	-	-	164,178	86,762	(68,000)	164,178
Class B Distributing USD Shares	-	-	-	-	14,935	(14,935)	-
Class I Accumulating Shares	166,936	112,753	(102,591)	177,098	111,974	(49,718)	166,936
Class I Distributing Shares	7,010	7,677	(4,086)	10,601	23	-	7,010
Class I Accumulating EUR Shares	3,089,595	23,472	(3,072,473)	40,594	2,824,282	(1,087,187)	3,089,595
Class I Accumulating USD Shares	401,200	-	(154,300)	246,900	406,877	(345,155)	401,200
Class M Accumulating Shares	3,115,511	1,336,233	(769,539)	3,682,205	2,477,145	(411,194)	3,115,511

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## (Continued)

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 Issued during year	Year ended 31 May 2016 Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 Issued during year	Year ended 31 May 2015 Redeemed during year	Balance at end of year
Class M Distributing Shares	50,874,326	7,984,585	(12,745,403)	46,113,508	72,559,334	4,176,962	(25,861,970)	50,874,326
Class M Accumulating EUR Shares	207,785	1,349,220	(93,207)	1,463,798	103,375	160,615	(56,205)	207,785
Class M Accumulating USD Shares	555,436	141,170	(53,671)	642,935	516,098	203,555	(164,617)	555,436
Class M Distributing EUR Shares	144,766	137,562	(98,875)	183,453	80,785	77,581	(13,600)	144,766
Class M Distributing USD Shares	553,101	121,829	(89,216)	585,714	385,375	254,120	(86,394)	553,101
Class Z Accumulating Shares	75,391	38,210	(23,316)	90,285	77,791	34,008	(36,408)	75,391
Class Z Accumulating EUR Shares	3,273,719	1,282,413	(1,693,450)	2,862,682	1,210,065	3,006,680	(943,026)	3,273,719

## GlobalAccess Global Government

## Bond Fund

Class A Accumulating Shares	207,820	-	-	207,820	307,733	-	(99,913)	207,820
Class A Accumulating EUR Shares	9,513	-	-	9,513	-	9,513	-	9,513
Class A Distributing GBP Shares	30	-	(30)	-	105,642	12,222	(117,834)	30
Class B Distributing Shares	498,536	-	-	498,536	566,183	5,005	(72,652)	498,536
Class B Accumulating EUR Shares	507,093	-	(74,250)	432,843	569,452	104,493	(166,852)	507,093
Class B Accumulating GBP Shares	70	-	(70)	-	2,866	-	(2,796)	70
Class B Distributing EUR Shares	23,753	-	-	23,753	23,753	-	-	23,753
Class B Distributing GBP Shares	68	-	-	68	321,485	-	(321,417)	68
Class I Accumulating Shares	604,937	33,217	(403,261)	234,893	-	1,005,502	(400,565)	604,937
Class I Accumulating GBP Shares	13,186	27,396	-	40,582	6,456	24,345	(17,615)	13,186
Class I Distributing GBP Shares	4,422	1,355	-	5,777	1,517	11,549	(8,644)	4,422
Class M Accumulating EUR Shares	2,943,773	2,279,970	(1,724,431)	3,499,312	1,812,130	4,403,029	(3,271,386)	2,943,773
Class M Distributing Shares	120,949,594	4,841,759	(36,178,090)	89,613,263	154,562,987	8,534,147	(42,147,540)	120,949,594
Class M Accumulating EUR Shares	32,007,946	13,444,159	(10,396,358)	35,055,747	20,684,480	23,100,328	(11,776,862)	32,007,946
Class M Accumulating GBP Shares	2,519,857	2,760,088	(993,777)	4,286,168	2,281,375	1,281,494	(1,043,012)	2,519,857
Class M Distributing EUR Shares	6,937,002	2,454,288	(1,612,276)	7,779,014	5,205,229	4,002,274	(2,270,501)	6,937,002
Class M Distributing GBP Shares	110,634,911	3,726,798	(18,689,878)	95,671,831	137,832,808	15,122,908	(42,320,805)	110,634,911
Class Z Accumulating Shares	273,195	606,952	(82,266)	797,881	66,159	890,464	(683,428)	273,195
Class Z Accumulating EUR Shares	4,918,978	5,112,874	(1,869,984)	8,161,868	1,962,367	3,701,026	(744,415)	4,918,978

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan)

Fund	Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015		Balance at beginning of year	Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year		
Class A Accumulating Shares	90,099	-	(26,578)	63,521	95,038	90,099
Class B Accumulating Shares	461,262	70,000	(336,262)	195,000	7,144	461,262
Class B Distributing Shares	-	-	-	-	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	85,373	-	-	85,373	85,373	85,373
Class B Accumulating GBP Shares	70,457	-	-	70,457	72,052	70,457
Class B Distributing GBP Shares	-	-	-	-	10,264	-
Class I Accumulating GBP Shares	46,802	3,228	(5,454)	44,576	28,656	46,802
Class I Distributing GBP Shares	696	3,548	(1,178)	3,066	696	696
Class M Accumulating Shares	3,874,956	3,660,197	(1,099,103)	6,436,050	1,319,563	3,874,956
Class M Distributing Shares	23,493,622	10,765,319	(5,398,278)	28,860,663	29,351,060	23,493,622
Class M Accumulating EUR Shares	207,791	7,679	(193,016)	22,454	482,814	207,791
Class M Accumulating GBP Shares	19,480,619	17,502,344	(5,551,434)	31,431,529	22,510,539	19,480,619
Class M Distributing GBP Shares	25,722	-	(3,361)	22,361	30,278	25,722
Class Z Accumulating Shares	165,992	306,546	(136,487)	336,051	132,515	165,992
Class Z Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	-	-
<b>GlobalAccess Emerging Market</b>						
<b>Equity Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	22,688,614	2,242,249	(9,797,289)	15,133,574	9,072,879	22,688,614
Class A Distributing Shares	475,515	466,667	-	942,182	475,515	475,515
Class A Accumulating EUR Shares	5,010,904	55,668	(2,840,302)	2,226,270	38,797,499	5,010,904
Class A Accumulating GBP Shares	524,921	-	(398,728)	126,193	551,264	524,921
Class A Distributing EUR Shares	750,408	-	(98,814)	651,594	944,297	750,408
Class A Distributing GBP Shares	593,774	1,880	-	595,654	890,238	593,774
Class B Accumulating Shares	4,413,090	1,122,819	(1,700,738)	3,835,171	6,139,081	4,413,090
Class B Distributing Shares	286,349	95,000	(78,781)	302,568	1,174,032	286,349
Class B Accumulating EUR Shares	2,528,674	61,826	(53,195)	2,537,305	2,047,899	2,528,674
Class B Accumulating GBP Shares	1,043,613	-	(648,091)	395,522	1,308,143	1,043,613
Class B Distributing EUR Shares	176,077	-	(54,274)	121,803	176,077	176,077
Class B Distributing GBP Shares	2,432,222	-	(1,472,542)	959,680	2,498,727	2,432,222
Class I Accumulating Shares	10,979,845	-	(2,448,345)	8,531,500	23,278,080	10,979,845
Class I Accumulating EUR Shares	38,497,633	64,092	(37,896,502)	665,223	47,258,757	38,497,633

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market

## Equity Fund (Continued)

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class I Accumulating GBP Shares	852,324	193,341	(178,177)	867,488	779,850	168,832	(96,358)	852,324
Class I Distributing GBP Shares	862,181	1,542	(3,863)	859,860	1,129,386	26,872	(294,077)	862,181
Class M Accumulating Shares	25,778,504	22,699,380	(12,330,780)	36,147,104	25,445,338	16,077,279	(15,744,113)	25,778,504
Class M Distributing Shares	213,757,051	179,595,400	(38,843,499)	354,508,952	310,897,256	13,505,390	(110,645,595)	213,757,051
Class M Accumulating EUR Shares	18,507,201	20,395,375	(17,940,096)	20,962,480	32,990,103	5,128,664	(19,611,566)	18,507,201
Class M Accumulating GBP Shares	30,837,171	16,752,296	(4,822,489)	42,766,978	25,776,494	15,854,483	(10,793,806)	30,837,171
Class M Distributing EUR Shares	2,552,816	3,481,526	(823,507)	5,210,835	2,035,292	1,029,990	(512,466)	2,552,816
Class M Distributing GBP Shares	214,161,414	21,988,540	(65,317,686)	170,832,268	237,086,675	46,677,557	(69,602,818)	214,161,414
Class Z Accumulating Shares	403,221	16,036	(80,273)	338,984	270,274	147,355	(14,408)	403,221
Class Z Accumulating EUR Shares	62,291,946	4,952,848	(19,084,437)	48,160,357	64,930,271	12,455,945	(15,094,270)	62,291,946

## GlobalAccess Global High Yield

## Bond Fund

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class A Accumulating Shares	9,424,699	465,137	(4,970,472)	4,919,364	10,350,038	4,422,896	(5,348,235)	9,424,699
Class A Distributing Shares	7,341,873	990,527	(1,479,770)	6,852,630	11,075,601	1,622,101	(5,355,829)	7,341,873
Class A Accumulating EUR Shares	16,284,784	6,800,740	(7,083,453)	16,002,071	43,969,315	3,011,010	(30,695,541)	16,284,784
Class A Accumulating GBP Shares	1,062,327	-	(265,648)	796,679	2,430,168	316,442	(1,684,283)	1,062,327
Class A Distributing EUR Shares	11,218,831	1,322,974	(4,725,543)	7,816,262	17,878,516	2,498,959	(9,158,644)	11,218,831
Class A Distributing GBP Shares	3,090,687	221,897	(120,537)	3,192,047	3,518,968	736,369	(1,164,650)	3,090,687
Class B Accumulating Shares	6,757,742	188,904	(957,329)	5,989,317	11,751,294	749,502	(5,743,454)	6,757,742
Class B Accumulating EUR Shares	15,058,562	681,002	(1,102,732)	14,636,832	17,394,916	6,226,295	(8,562,649)	15,058,562
Class B Distributing EUR Shares	2,442,713	-	(986,713)	1,456,000	6,621,671	222,465	(4,401,423)	2,442,713
Class B Accumulating GBP Shares	5,862,637	756,938	(2,284,683)	4,336,892	8,165,163	261,364	(2,563,890)	5,862,637
Class B Distributing EUR Shares	6,988,359	308,624	(2,230,623)	5,066,360	8,054,491	2,192,086	(3,258,218)	6,988,359
Class B Distributing GBP Shares	8,176,721	210,425	(4,073,072)	4,314,074	15,718,371	4,236	(7,545,886)	8,176,721
Class I Accumulating Shares	4,254,670	1,445,088	(5,269,967)	429,791	2,964,100	3,534,495	(2,243,925)	4,254,670
Class I Distributing Shares	1,019,055	-	-	1,019,055	2,957,268	-	(1,938,213)	1,019,055

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015		Balance at beginning of year	Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year		
<b>GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)</b>						
Class I Accumulating EUR Shares	65,006,119	3,138,237	(47,560,385)	20,583,971	84,529,011	65,006,119
Class I Accumulating GBP Shares	1,535,249	372,682	(672,653)	1,235,278	3,547,678	1,535,249
Class I Distributing EUR Shares	2,549,945	1,944,188	(154,188)	4,339,945	1,699,945	2,549,945
Class I Distributing GBP Shares	3,863,673	3,228,985	(1,222,012)	5,870,646	5,276,950	3,863,673
Class M Accumulating Shares	9,801,351	6,265,670	(4,466,910)	11,600,111	10,402,470	9,801,351
Class M Distributing Shares	133,897,648	69,238,665	(26,136,535)	176,999,778	136,105,139	133,897,648
Class M Accumulating EUR Shares	50,524,900	17,761,720	(39,111,626)	29,174,994	53,730,866	50,524,900
Class M Accumulating GBP Shares	11,943,762	15,015,864	(4,914,592)	22,045,034	14,020,617	11,943,762
Class M Distributing EUR Shares	6,932,994	6,645,260	(2,845,834)	10,732,420	12,761,150	6,932,994
Class M Distributing GBP Shares	309,994,761	220,596,347	(78,087,009)	452,504,099	421,012,410	309,994,761
Class Z Accumulating Shares	1,900,215	235,307	(739,501)	1,396,021	3,358,908	1,900,215
Class Z Distributing Shares	620,471	17,155	(409,412)	228,214	703,252	620,471
Class Z Accumulating EUR Shares	33,868,835	5,900,699	(11,942,092)	27,827,442	54,584,319	33,868,835
Class Z Distributing EUR Shares	6,304,090	90,256	(1,100,045)	5,294,301	5,237,540	6,304,090
Class Z Distributing GBP Shares	316,035	7,267	(13,245)	310,057	239,534	316,035
<b>GlobalAccess Global Corporate Bond Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	100,832	-	-	100,832	100,832	100,832
Class A Accumulating EUR Shares	62,186	-	-	62,186	64,730	62,186
Class A Distributing GBP Shares	281,309	6,242	(35,694)	251,857	437,510	281,309
Class B Accumulating Shares	901,092	920,000	(340,004)	1,481,088	-	901,092
Class B Distributing Shares	180,000	-	-	180,000	337,407	180,000
Class B Accumulating EUR Shares	927,796	-	(877,796)	50,000	565,875	927,796
Class B Distributing EUR Shares	642,996	-	(29,171)	613,825	817,888	642,996
Class B Distributing GBP Shares	697,556	-	(4,257)	693,299	722,227	697,556
Class I Accumulating EUR Shares	22,777	41,617	(9,484)	54,910	7,109,277	22,777
Class I Distributing GBP Shares	21,663	71,225	(7,433)	85,455	72,163	21,663
Class M Accumulating Shares	16,149,467	3,114,033	(3,808,853)	15,454,647	9,839,249	16,149,467
Class M Distributing Shares	133,971,118	510,777	(17,326,336)	117,155,559	151,634,159	133,971,118
Class M Accumulating EUR Shares	7,271,399	3,775,258	(4,455,365)	6,591,292	9,017,279	7,271,399
Class M Accumulating GBP Shares	31,483	85,741	(117,224)	117,224	-	31,483
Class M Distributing GBP Shares	172,207,232	5,030,560	(26,369,688)	150,868,104	164,100,431	172,207,232
Class Z Accumulating Shares	2,404,538	92,653	(1,133,643)	1,363,548	805,906	2,404,538
Class Z Accumulating EUR Shares	12,227,898	8,818,879	(6,973,998)	14,072,779	11,148,253	12,227,898
Class Z Accumulating GBP Shares	392,877	116,165	(249,464)	259,578	242,442	392,877



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked  
Bond Fund

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class A Accumulating Shares	339,744	74,128	-	413,872	802,778	5,948,048	(6,411,082)	339,744
Class A Distributing Shares	24,825	-	(24,825)	-	95,708	32,727	(103,610)	24,825
Class A Accumulating EUR Shares	900,647	25,081	(478,040)	447,688	10,597,881	5,580,166	(15,277,400)	900,647
Class A Accumulating GBP Shares	71,087	7,693	(67,437)	11,343	208,343	-	(137,256)	71,087
Class A Distributing EUR Shares	267,467	-	(47,985)	219,482	518,957	-	(251,490)	267,467
Class A Distributing GBP Shares	1,101,442	1,439	(62,444)	1,040,437	1,022,287	114,155	(35,000)	1,101,442
Class B Accumulating Shares	804,112	1,440,000	(700,000)	1,544,112	1,238,557	366,456	(800,901)	804,112
Class B Accumulating EUR Shares	794,644	-	-	794,644	1,183,234	38,241	(426,831)	794,644
Class B Accumulating GBP Shares	1,003,003	-	(57,804)	945,199	2,603,783	-	(1,600,780)	1,003,003
Class B Distributing EUR Shares	106,280	-	-	106,280	106,280	-	-	106,280
Class B Distributing GBP Shares	6,047,955	6,900	(5,999,296)	55,559	12,148,058	6,293	(6,106,396)	6,047,955
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	5,113,401	-	-	5,113,401	6,400,441	3,900,219	(5,187,259)	5,113,401
Class I Accumulating GBP Shares	1,116,225	76,433	(273,654)	919,004	1,278,015	411,632	(573,422)	1,116,225
Class I Distributing EUR Shares	256,136	-	-	256,136	79,136	177,000	-	256,136
Class I Distributing GBP Shares	1,293,265	4,895	(850,976)	447,184	1,514,162	12,045	(232,942)	1,293,265
Class M Accumulating Shares	7,203,804	1,056,781	(1,337,337)	6,923,248	6,022,721	2,504,719	(1,323,636)	7,203,804
Class M Distributing Shares	32,697,277	4,282,951	(6,484,807)	30,495,421	29,692,132	8,069,483	(5,064,338)	32,697,277
Class M Accumulating EUR Shares	1,641,144	759,163	(256,196)	2,144,111	2,178,135	618,255	(1,155,246)	1,641,144
Class M Accumulating GBP Shares	14,361,382	5,206,325	(2,675,555)	16,892,152	10,802,729	5,395,093	(1,836,440)	14,361,382
Class M Distributing EUR Shares	9,874,101	2,590,348	(3,877,953)	8,586,496	8,903,121	4,402,567	(3,431,587)	9,874,101
Class M Distributing GBP Shares	114,918,868	38,769,656	(47,840,211)	105,848,313	149,587,897	30,507,162	(65,176,191)	114,918,868
Class Z Accumulating Shares	259,186	-	(86,867)	172,319	395,165	185,890	(321,869)	259,186
Class Z Accumulating EUR Shares	1,614,309	105,724	(635,057)	1,084,976	974,989	869,015	(229,695)	1,614,309

## GlobalAccess Emerging Market Debt

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class A Accumulating Shares	2,548,070	-	(2,368,728)	179,342	1,277,520	1,531,770	(261,220)	2,548,070
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	306,279	-	(306,279)	-
Class A Accumulating EUR Shares	672,758	149,607	(353,288)	469,077	1,314,127	2,021,203	(2,662,572)	672,758
Class A Accumulating GBP Shares	145,011	-	(145,011)	-	184,531	-	(39,520)	145,011
Class A Distributing EUR Shares	50,000	-	(50,000)	-	71,390	-	(21,390)	50,000
Class A Distributing GBP Shares	432,632	6,070	(66,321)	372,381	542,793	8,844	(119,005)	432,632
Class B Accumulating Shares	2,383,876	-	(161,213)	2,222,663	2,523,680	145,376	(285,180)	2,383,876
Class B Distributing Shares	165,153	-	-	165,153	165,153	-	-	165,153
Class B Accumulating EUR Shares	273,421	-	(67,532)	205,889	533,777	48,096	(308,452)	273,421
Class B Accumulating GBP Shares	1,846,593	-	(55,695)	1,790,898	1,966,647	14,573	(134,627)	1,846,593
Class B Distributing EUR Shares	129,534	-	-	129,534	246,169	129,534	(246,169)	129,534
Class B Distributing GBP Shares	378,376	-	(260,313)	118,063	66,968	378,313	(66,905)	378,376

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2016		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
<b>GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)</b>								
Class I Accumulating Shares	362,032	52,345	(172,877)	241,500	526,026	102,042	(266,036)	362,032
Class I Accumulating EUR Shares	23,041,622	3,286,735	(6,880,444)	19,447,913	13,901,965	13,271,316	(4,131,659)	23,041,622
Class I Accumulating GBP Shares	100,124	-	(62,111)	38,013	62,176	38,764	(816)	100,124
Class I Distributing EUR Shares	50,556	-	-	50,556	50,556	-	-	50,556
Class I Distributing GBP Shares	369,817	688	(283,802)	86,703	381,669	71,751	(83,603)	369,817
Class M Accumulating Shares	2,729,256	1,610,627	(705,132)	3,634,751	1,975,877	1,176,805	(423,426)	2,729,256
Class M Distributing Shares	27,273,296	556,990	(3,672,700)	24,157,586	72,483,197	2,635,355	(47,845,256)	27,273,296
Class M Accumulating EUR Shares	5,440,667	6,134,063	(2,500,036)	9,074,694	6,349,870	4,150,455	(5,059,658)	5,440,667
Class M Accumulating GBP Shares	5,448,228	1,893,776	(849,227)	6,492,777	2,363,278	3,348,032	(263,082)	5,448,228
Class M Distributing EUR Shares	1,917,006	548,314	(380,725)	2,084,595	2,187,275	447,888	(718,157)	1,917,006
Class M Distributing GBP Shares	134,975,074	27,205,323	(44,016,019)	118,164,378	159,789,442	39,559,547	(64,373,915)	134,975,074
Class Z Accumulating Shares	171,134	139,608	(42,008)	268,734	574,534	73,694	(477,094)	171,134
Class Z Distributing Shares	39,728	2,619	-	42,347	42,347	-	(19,784)	39,728
Class Z Accumulating EUR Shares	6,204,984	1,302,590	(3,186,960)	4,320,614	4,794,479	4,251,736	(2,841,231)	6,204,984
Class Z Distributing EUR Shares	82,517	-	(9,944)	72,573	93,885	33,875	(45,243)	82,517
Class Z Distributing GBP Shares	110,700	-	-	110,700	109,835	865	-	110,700
<b>GlobalAccess Global Property Securities Fund</b>								
Class A Accumulating Shares	150,241	-	(18,587)	131,654	163,624	-	(13,383)	150,241
Class A Distributing Shares	131,163	-	(67,024)	64,139	71,196	67,024	(7,057)	131,163
Class A Accumulating EUR Shares	95,213	-	(24,067)	71,146	248,716	-	(153,503)	95,213
Class A Accumulating GBP Shares	3,466	-	-	3,466	57,471	-	(57,471)	3,466
Class A Distributing EUR Shares	282,486	-	(380,725)	282,486	52,971	-	(49,505)	282,486
Class A Distributing GBP Shares	250,000	200,000	-	450,000	282,486	250,000	-	282,486
Class B Accumulating Shares	-	-	-	-	-	-	-	-
Class B Distributing Shares	149,649	-	-	149,649	75,189	149,649	(75,189)	149,649
Class B Accumulating GBP Shares	142,653	-	-	142,653	311,271	-	(168,618)	142,653
Class B Distributing EUR Shares	117,000	-	-	117,000	159,469	-	(42,469)	117,000
Class B Distributing GBP Shares	-	-	-	-	85,643	-	(85,643)	-
Class I Accumulating Shares	30,873	9,142	(2,594)	37,421	121,854	143,147	(234,128)	30,873
Class I Distributing GBP Shares	18,660	116	(3,253)	15,523	34,138	3,253	(18,731)	18,660
Class M Accumulating Shares	408,710	425,543	(328,905)	505,348	1,054,280	393,331	(1,038,901)	408,710
Class M Distributing Shares	96,110,663	85,026	(11,898,887)	84,296,802	113,620,774	6,322,885	(23,832,996)	96,110,663
Class M Accumulating EUR Shares	1,486,598	3,210,633	(292,489)	4,404,742	2,800,730	1,558,993	(2,873,125)	1,486,598
Class M Accumulating GBP Shares	866,363	1,526,123	(106,382)	2,286,104	882,084	885,266	(900,987)	866,363
Class M Distributing EUR Shares	454,939	503,906	(57,010)	901,835	995,666	483,398	(1,024,125)	454,939
Class M Distributing GBP Shares	1,667,031	72,060	(820,578)	918,513	3,520,394	148,333	(2,001,696)	1,667,031
Class Z Accumulating EUR Shares	283,322	974,483	(561,290)	696,515	149,910	857,296	(723,884)	283,322

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2016			Year ended 31 May 2015			Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Issued during year	Redeemed during year	
<b>GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund</b>							
Class A Accumulating Shares	504,181	106,458	(378,922)	231,717	134,856	(395,546)	504,181
Class A Distributing EUR Shares	106,744	-	(33,961)	72,783	19,679	-	106,744
Class B Accumulating Shares	196,380	1,030,000	(650,000)	576,380	196,380	-	196,380
Class B Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	63,816	(63,816)	-
Class B Distributing GBP Shares	239,490	-	(479)	239,011	5	(48)	239,490
Class B Distributing EUR Shares	17,839	-	(17,834)	5	-	(438,761)	17,839
Class I Accumulating EUR Shares	291,654	-	(245,122)	46,532	291,654	-	291,654
Class I Accumulating GBP Shares	1,472	47	(1,467)	52	486	-	1,472
Class I Distributing GBP Shares	98,864	18,179	(98,815)	18,228	98,864	(49)	98,864
Class M Accumulating Shares	5,104,113	3,777,223	(4,957,376)	3,923,960	2,133,608	(1,906,172)	5,104,113
Class M Distributing Shares	946,619	713,775	(622,487)	1,037,907	846,437	(3,225,222)	946,619
Class M Accumulating EUR Shares	16,596,203	8,895,645	(14,737,459)	10,754,389	6,720,630	(9,217,290)	16,596,203
Class M Accumulating GBP Shares	7,037,764	2,317,043	(3,588,496)	5,766,311	3,520,252	(1,407,088)	7,037,764
Class M Distributing EUR Shares	4,286,510	2,517,542	(3,772,193)	3,031,859	4,125,293	(7,431,248)	4,286,510
Class M Distributing GBP Shares	190,938,113	75,698,088	(106,232,752)	160,403,449	169,835,159	(50,297,998)	190,938,113
Class Z Accumulating Shares	284,960	278,749	(47,163)	516,546	333,060	(91,117)	284,960
Class Z Accumulating EUR Shares	1,015,185	1,359,465	(971,279)	1,403,371	1,038,478	(154,383)	1,015,185
<b>GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund</b>							
Class A Accumulating Shares	6,528,083	259,090	(2,838,522)	3,948,651	1,230,242	(3,160,605)	6,528,083
Class A Accumulating EUR Shares	256,987	-	(256,987)	-	260,857	(515,391)	256,987
Class A Accumulating GBP Shares	367,031	-	-	367,031	66,741	(153,249)	367,031
Class A Distributing GBP Shares	60,753	-	-	60,753	60,753	-	60,753
Class B Accumulating Shares	1,438,874	3,446,529	(420,568)	4,464,835	956,224	(341,000)	1,438,874
Class B Distributing Shares	154,500	-	-	154,500	154,500	(127,155)	154,500
Class B Accumulating EUR Shares	205,711	-	(138,504)	67,207	205,711	(18,900)	205,711
Class B Accumulating GBP Shares	258,190	-	(199,986)	58,204	153,271	(537,237)	258,190
Class B Distributing GBP Shares	530,874	-	(530,874)	-	-	(128,759)	530,874
Class I Accumulating Shares	11,116,772	-	(1,671,124)	9,445,648	584,938	(862,171)	11,116,772
Class I Distributing Shares	405,580	-	(200,000)	205,580	405,580	-	405,580
Class I Accumulating GBP Shares	333,453	131,495	(53,435)	411,513	32,673	(142,045)	333,453
Class I Distributing GBP Shares	284,927	52,097	(21,624)	315,400	53,488	(58,408)	284,927
Class M Accumulating Shares	29,791,963	9,867,994	(9,464,628)	30,195,329	16,630,302	(14,229,770)	29,791,963
Class M Distributing Shares	13,436,082	2,187,908	(6,319,475)	9,304,515	4,962,841	(4,527,698)	13,436,082
Class M Accumulating EUR Shares	11,291,428	2,542,620	(6,015,196)	7,818,852	1,707,248	(2,836,231)	11,291,428
Class M Accumulating GBP Shares	16,555,326	2,321,015	(6,592,935)	12,283,406	5,387,493	(5,398,325)	16,555,326
Class M Distributing EUR Shares	425,090	66,294	(155,888)	335,496	492,001	(295,950)	425,090
Class M Distributing GBP Shares	142,772,476	31,645,102	(56,541,275)	117,876,303	20,396,946	(41,154,215)	142,772,476
Class Z Accumulating Shares	1,337,534	332,539	(317,260)	1,352,813	848,347	(1,118,843)	1,337,534
Class Z Accumulating EUR Shares	5,421,315	1,632,984	(2,100,207)	4,954,092	3,687,927	(2,658,394)	5,421,315

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015		Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 issued during year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 issued during year	
<b>GlobalAccess US Value Fund</b>					
Class A Accumulating Shares	1,113,564	161,657	856,590	197,303	1,113,564
Class A Accumulating EUR Shares	53,257	-	41,300	28,507	53,257
Class A Accumulating GBP Shares	7,456	-	7,456	184	7,456
Class B Accumulating Shares	40,000	273,000	308,000	40,000	40,000
Class B Accumulating GBP Shares	45,580	-	29,137	16,443	45,580
Class B Distributing GBP Shares	28,384	-	-	-	28,384
Class I Accumulating Shares	107,650	-	-	133,566	107,650
Class I Accumulating EUR Shares	14,603	-	5,475	41,022	14,603
Class I Accumulating GBP Shares	7,022	117	6,049	1,885	7,022
Class I Distributing GBP Shares	948	32	949	148	948
Class M Accumulating Shares	1,736,968	998,025	2,378,760	1,123,263	1,736,968
Class M Distributing Shares	22,153	23,747	31,746	23,253	22,153
Class M Accumulating EUR Shares	1,438,255	390,066	977,603	425,515	1,438,255
Class M Accumulating GBP Shares	66,165	276,418	330,397	30,418	66,165
Class M Distributing EUR Shares	119,893	41,348	98,804	120,322	119,893
Class M Distributing GBP Shares	22,720,546	654,105	15,868,953	3,879,202	22,720,546
Class Z Accumulating Shares	246,779	34,011	223,722	101,969	246,779
Class Z Accumulating EUR Shares	3,249,597	214,764	2,417,879	740,549	3,249,597
<b>GlobalAccess Global Equity Income Fund</b>					
Class A Accumulating Shares	1,012,520	74,268	942,550	317,292	1,012,520
Class A Distributing Shares	4,075,954	-	2,583,687	761,068	4,075,954
Class A Accumulating EUR Shares	1,214,631	165,866	745,532	603,095	1,214,631
Class A Accumulating GBP Shares	93,384	-	93,384	-	93,384
Class A Distributing EUR Shares	7,961,934	97,521	5,335,570	1,358,325	7,961,934
Class A Distributing GBP Shares	1,094,894	-	731,922	-	1,094,894
Class B Accumulating Shares	3,478,651	1,029,861	3,460,485	1,112,790	3,478,651
Class B Accumulating EUR Shares	4,319,770	219,020	3,310,119	670,972	4,319,770
Class B Distributing Shares	6,069,499	-	4,385,523	1,855,577	6,069,499
Class B Accumulating GBP Shares	774,263	-	675,451	241,820	774,263
Class B Distributing EUR Shares	2,935,800	-	1,577,138	762,084	2,935,800
Class B Distributing GBP Shares	3,439,920	2,902	1,321,180	83,012	3,439,920
Class I Accumulating Shares	301,811	-	80,081	-	301,811
Class I Distributing Shares	1,970,443	-	1,890,151	-	1,970,443

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015		Balance at end of year	Balance at end of year
	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 issued during year	Year ended 31 May 2015 issued during year	Year ended 31 May 2015 redeemed during year		
<b>GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)</b>						
Class I Accumulating EUR Shares	147,059	-	147,059	(150,468)	50,846	147,059
Class I Accumulating GBP Shares	1,924,429	4,187	1,535,134	(339,022)	31,764	1,924,429
Class I Distributing EUR Shares	-	-	-	(34,626)	-	-
Class I Distributing GBP Shares	4,152,021	12,336	2,479,769	(630,333)	194,052	4,152,021
Class M Accumulating Shares	333,095	-	88,466	(400,762)	98,571	333,095
Class M Distributing Shares	4,645,389	6,639,650	4,158,625	(542,950)	2,452,467	4,645,389
Class M Accumulating EUR Shares	3,742,444	1,802,093	4,889,912	(1,935,187)	1,821,443	3,742,444
Class M Accumulating GBP Shares	12,028,249	976,625	10,854,106	(1,628,122)	2,018,391	12,028,249
Class M Distributing EUR Shares	1,111,634	-	784,837	(636,176)	820,204	1,111,634
Class M Distributing GBP Shares	155,435,906	11,373,892	108,583,189	(63,943,331)	122,176,481	155,435,906
Class Z Accumulating Shares	235,685	54,130	243,582	(150,751)	45,788	235,685
Class Z Distributing Shares	25,086	3,981	15,377	(31,661)	1,485	25,086
Class Z Accumulating EUR Shares	12,096,326	4,375,886	12,252,648	(3,915,306)	6,218,893	12,096,326
Class Z Accumulating GBP Shares	159,487	-	159,487	(149,408)	7,305	159,487
Class Z Distributing EUR Shares	632,578	148,472	702,188	(276,052)	350,490	632,578
Class Z Distributing GBP Shares	-	-	-	(16,353)	-	-
<b>GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	-	-	-	(278,234)	-	-
Class A Distributing EUR Shares	125,786	-	125,786	-	-	125,786
Class B Accumulating Shares	1,572,719	1,160,000	2,732,719	-	528,878	1,572,719
Class I Accumulating GBP Shares	-	-	-	(68,395)	-	-
Class I Distributing GBP Shares	8,344	-	94	(15,250)	-	8,344
Class M Accumulating EUR Shares	125,695,958	13,915,941	112,167,433	(64,661,484)	5,731,915	125,695,958
Class M Accumulating GBP Shares	4,006,461	677,805	-	(987,721)	3,403,186	4,006,461
Class M Distributing EUR Shares	262,055	-	735,294	-	262,055	262,055
Class M Distributing GBP Shares	140,846	-	15,080	(495,787)	-	140,846

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015		Balance at end of year		
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year		Issued during year	Redeemed during year
<b>GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund</b>							
Class A Accumulating Shares	11,371,209	404,384	(4,389,792)	7,385,801	2,697,137	(6,710,778)	11,371,209
Class A Distributing Shares	86,194	315	-	86,509	145	-	86,194
Class A Accumulating GBP Shares	657,958	216,581	(28,525)	846,014	207,900	(162,995)	657,958
Class A Accumulating USD Shares	1,289,448	546,883	(580,244)	1,256,087	478,830	(423,718)	1,289,448
Class A Distributing GBP Shares	95,975	-	-	95,975	-	-	95,975
Class B Accumulating Shares	348,684	600,000	(536,489)	412,195	49,389	(670,749)	348,684
Class B Distributing Shares	48,497	-	-	48,497	-	-	48,497
Class B Accumulating GBP Shares	3,264,305	693,907	(2,078,543)	1,879,669	2,898,230	(1,511,955)	3,264,305
Class B Accumulating USD Shares	1,921,387	431,265	(823,387)	1,529,265	856,373	(717,827)	1,921,387
Class B Distributing GBP Shares	107,991	-	(107,991)	-	78,571	(78,571)	107,991
Class I Accumulating Shares	27,729,291	515,143	(25,734,590)	2,509,844	15,331,021	(9,153,281)	27,729,291
Class I Accumulating GBP Shares	111,110	49,525	(33,072)	127,563	85,065	(5,601)	111,110
Class I Accumulating USD Shares	604,117	-	(255,803)	348,314	463,370	(808,304)	604,117
Class I Distributing GBP Shares	56,668	62,051	(48,706)	70,013	56,001	(4,911)	56,668
Class M Accumulating Shares	28,342,734	20,347,655	(8,613,456)	40,076,933	20,198,800	(5,060,187)	28,342,734
Class M Distributing Shares	68,315,559	31,777,075	(12,532,644)	87,559,990	5,686,226	(20,756,400)	68,315,559
Class M Accumulating GBP Shares	2,766,308	3,847,351	(1,357,420)	5,256,239	1,539,568	(726,848)	2,766,308
Class M Accumulating USD Shares	4,426,108	1,211,745	(1,688,774)	3,949,079	1,957,786	(925,105)	4,426,108
Class M Distributing GBP Shares	65,211,203	27,856,142	(17,009,295)	76,058,050	10,043,376	(19,128,035)	65,211,203
Class M Distributing USD Shares	899,394	311,292	(150,630)	1,060,056	486,099	-	899,394
Class Z Accumulating Shares	36,686,451	6,913,247	(11,631,208)	31,968,490	8,020,572	(14,232,411)	36,686,451
<b>GlobalAccess Japan Fund</b>							
Class A Accumulating Shares	51,017	-	(51,017)	-	-	-	51,017
Class A Accumulating EUR Shares	6,883,685	496,214	(3,625,798)	3,754,101	760,119	(2,667,030)	6,883,685
Class A Accumulating USD Shares	507,788	-	(420,835)	86,953	104,594	(442,170)	507,788
Class B Accumulating Shares	87,741	-	(12,800)	74,941	46,934	(3,549,470)	87,741
Class B Accumulating GBP Shares	57	-	(57)	-	-	-	57
Class B Accumulating USD Shares	950,000	6,390,000	(350,000)	6,990,000	950,000	-	950,000
Class I Accumulating GBP Shares	11,950	7,107	(1,373)	17,684	12,146	(1,992)	11,950
Class I Distributing GBP Shares	25,943	3,012	(18,078)	10,877	34,908	(24,154)	25,943
Class M Accumulating Shares	5,976,433	3,580,074	(831,901)	8,724,606	4,726,524	(336,447)	5,976,433
Class M Distributing Shares	94,800,148	5,077,621	(50,964,255)	48,913,514	39,275,248	(26,658,664)	94,800,148
Class M Accumulating EUR Shares	7,032,057	2,825,551	(3,296,368)	6,561,240	5,825,448	(4,186,980)	7,032,057
Class M Accumulating GBP Shares	2,048,788	687,560	(183,720)	2,552,628	2,100,905	(61,050)	2,048,788
Class M Accumulating USD Shares	302,522	164,674	(98,092)	374,104	307,522	-	302,522
Class M Distributing EUR Shares	302,139	2,589,621	(202,141)	2,689,619	302,139	-	302,139
Class M Distributing GBP Shares	84,183,943	16,372,549	(40,666,412)	59,890,080	26,577,517	(7,918,746)	84,183,943
Class M Distributing USD Shares	-	5,404,976	(219,886)	5,185,090	9,094	(31,473)	-
Class Z Accumulating Shares	57,710	7,984	(5,763)	59,931	4,426,001	(1,918,630)	57,710
Class Z Accumulating EUR Shares	9,276,253	3,027,115	(4,553,440)	7,749,928	4,426,001	(1,918,630)	9,276,253

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)  
For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess UK Alpha Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	£128,595	£1.8838	£140,010	£2.0510	-	-
Class A Distributing Shares	£261,375	£1.8572	£252,859	£2.0494	£233,585	£1.9191
Class B Accumulating Shares	£2,376,439	£1.9639	£769,169	£2.1327	£525,513	£1.9832
Class B Distributing EUR Shares	£133,547	£2.1235	£147,988	£2.3532	£138,837	£2.2077
Class I Accumulating Shares	£80,585	£1.9796	£68,168	£2.1433	£54,539	£1.9818
Class I Distributing Shares	£6,597	£1.8422	£3,686	£2.0387	£3,071	£1.9063
Class J Accumulating EUR Shares	£4,687,829	£2.3106	£5,083,934	£2.5059	£4,712,549	£2.3228
Class M Accumulating Shares	£3,455,714	£1.9434	£1,664,026	£2.1012	£28,601	£1.9397
Class M Distributing Shares	£60,251,722	£1.8429	£80,989,252	£2.0398	£10,010,349	£1.9060
Class N Accumulating EUR Shares	£3,561,172	£3.2349	£3,817,997	£3.5029	£4,478,895	£3.2421
Class M Accumulating USD Shares	\$367,317	\$3.2311	\$397,833	\$3.4994	-	-
Class M Distributing USD Shares	\$516,168	\$3.1391	\$572,285	\$3.4803	\$535,618	\$3.2574
Class Z Accumulating Shares	£158,844	£1.9549	£326,285	£2.1405	£650,346	£2.0023
Class Z Accumulating EUR Shares	£832,916	£2.3196	£1,681,121	£2.5436	£829,503	£2.3857
	<b>Net Asset Value</b>	<b>Net Asset Value Per Share</b>	<b>Net Asset Value</b>	<b>Net Asset Value Per Share</b>	<b>Net Asset Value</b>	<b>Net Asset Value Per Share</b>
	£740,920	£2.4035	£936,069	£2.5783	£827,773	£2.3603
	£49,923	£2.3184	£54,515	£2.5317	£50,244	£2.3333
	£434,305	£2.7825	£167,936	£2.9879	£549,165	£2.7440
	£1,841,733	£2.7904	£857,064	£2.9857	£729,453	£2.7265
	\$648,824	\$3.9520	\$695,861	\$4.2384	\$336,245	\$3.8755
	-	-	-	-	\$52,566	\$3.5197
	£427,796	£2.4156	£429,987	£2.5758	£262,261	£2.3422
	£24,465	£2.3078	£17,669	£2.5205	£53	£2.3043
	£118,986	£2.9312	£9,667,025	£3.1289	£8,059,268	£2.8535
	\$992,060	\$4.0181	\$1,722,676	\$4.2937	\$1,590,737	\$3.9095
	£9,322,785	£2.5318	£8,397,718	£2.6955	£6,062,462	£2.4474
	£106,324,039	£2.3057	£128,111,657	£2.5182	£168,027,418	£2.3157
	£4,194,525	£2.8656	£634,631	£3.0543	£287,510	£2.7813
	\$2,567,997	\$3.9942	\$2,367,261	\$4.2619	\$1,999,849	\$3.8750
	£505,985	£2.7581	£436,345	£3.0142	£274,625	£2.7805
	\$2,164,097	\$3.6948	\$2,236,512	\$4.0435	\$1,434,156	\$3.7215
	£428,847	£4.7499	£386,077	£5.1210	£366,519	£4.7116
	£8,308,808	£2.9024	£10,257,648	£3.1333	£3,498,520	£2.8911
<b>GlobalAccess UK Opportunities Fund</b>						
Class A Accumulating Shares						
Class A Distributing Shares						
Class B Accumulating EUR Shares						
Class B Accumulating USD Shares						
Class B Distributing USD Shares						
Class I Accumulating Shares						
Class I Distributing Shares						
Class J Accumulating EUR Shares						
Class J Accumulating USD Shares						
Class M Accumulating EUR Shares						
Class M Accumulating USD Shares						
Class M Distributing EUR Shares						
Class M Distributing USD Shares						
Class Z Accumulating Shares						
Class Z Accumulating EUR Shares						

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	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 EUR Shares	\$247,623	\$1,1915	\$244,615	\$1,1771	\$350,595	\$1,1393
Class A Accumulating GBP Shares	€9,898	€1,0405	€9,833	€1,0336	-	-
Class A Distributing GBP Shares	-	-	£22	€0,7193	£74,178	€0,7022
Class B Distributing Shares	\$587,366	\$1,1782	\$579,067	\$1,1615	\$635,664	\$1,1227
Class B Accumulating EUR Shares	€411,972	€0,9517	€478,543	€0,9437	€520,955	€0,9148
Class B Accumulating GBP Shares	-	-	£53	€0,7566	£2,110	€0,7364
Class B Distributing EUR Shares	€33,419	€1,4069	€33,135	€1,3950	€32,145	€1,3533
Class B Distributing GBP Shares	£54	€0,7982	£54	€0,7885	€243,537	€0,7576
Class I Accumulating Shares	\$279,114	\$1,1883	\$706,161	\$1,1673	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€30,675	€0,7559	€9,759	€0,7401	£4,591	€0,7111
Class I Distributing GBP Shares	£4,261	€0,7376	£3,201	€0,7240	€1,059	€0,6979
Class M Accumulating Shares	\$4,728,535	\$1,3513	\$3,901,694	\$1,3254	-	-
Class M Accumulating GBP Shares	\$105,850,087	\$1,1812	\$140,692,290	\$1,1632	\$2,306,212	\$1,2727
Class M Distributing Shares	€32,629,749	€0,9308	€29,388,896	€0,9182	\$173,454,126	\$1,1222
Class M Accumulating EUR Shares	€3,267,189	€0,7623	€1,876,798	€0,7448	€18,306,109	€0,8851
Class M Distributing EUR Shares	€6,810,424	€0,8755	€6,014,570	€0,8670	€1,629,093	€0,7141
Class M Distributing GBP Shares	£74,962,581	€0,7835	€85,077,972	€0,7690	€4,370,123	€0,8395
Class Z Accumulating Shares	\$933,113	\$1,1695	\$315,582	\$1,1552	£74,100	€0,7407
Class Z Accumulating EUR Shares	€6,818,634	€0,8354	€4,083,681	€0,8302	€1,585,293	\$1,1200
						€0,8079



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$163,637	\$2,5761	\$256,711	\$2,8492	\$247,567	\$2,6049
Class B Accumulating Shares	\$561,145	\$2,8777	\$1,464,110	\$3,1741	\$20,677	\$2,8943
Class B Accumulating EUR Shares	£158,745	£1,8594	£175,354	£2,0540	£160,623	£1,8814
Class B Accumulating GBP Shares	£116,089	£1,6476	£128,019	£1,8170	£119,403	£1,6572
Class B Distributing GBP Shares	-	-	-	-	£16,774	£1,6342
Class I Accumulating GBP Shares	£70,904	£1,5906	£81,801	£1,7478	£45,488	£1,5874
Class I Distributing GBP Shares	£4,703	£1,5338	£1,188	£1,7071	£1,080	£1,5521
Class M Accumulating Shares	\$7,859,079	\$1,2211	\$5,193,276	\$1,3402	\$1,603,648	\$1,2153
Class M Distributing Shares	\$71,250,061	\$2,4688	\$64,388,145	\$2,7407	\$73,288,118	\$2,4969
Class M Accumulating EUR Shares	€44,545	€1,9838	€453,410	€2,1821	€959,492	€1,9873
Class M Accumulating GBP Shares	£569,435	£1,7064	£336,883	£1,8719	£223,066	£1,6975
Class M Distributing GBP Shares	£48,377,444	£1,5392	£33,271,786	£1,7079	£3,030,876	£1,5562
Class Z Accumulating Shares	\$56,086	\$2,5082	\$71,708	\$2,7878	\$77,560	\$2,5616
Class Z Accumulating EUR Shares	€637,696	€1,8977	€350,646	€2,1125	€258,349	€1,9496

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Emerging Market Equity Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$13,178,410	\$0.8708	\$23,368,156	\$1.0300	\$9,561,396	\$1.0538
Class A Distributing Shares	\$779,955	\$0.8278	\$468,049	\$0.9843	\$480,347	\$1.0102
Class B Accumulating EUR Shares	€1,377,559	€0.6187	€3,670,388	€0.7325	€2,928,995	€0.7549
Class A Accumulating GBP Shares	£68,172	£0.5403	£35,929	£0.6400	£361,260	£0.6553
Class A Distributing EUR Shares	€413,434	€0.6345	€566,237	€0.7546	€735,471	€0.7789
Class A Distributing GBP Shares	£308,758	£0.5183	£366,122	£0.6166	£563,948	£0.6335
Class B Accumulating Shares	\$3,015,841	\$0.7864	\$4,094,321	\$0.9278	\$5,813,673	\$0.9470
Class B Distributing Shares	\$251,844	\$0.8324	\$283,484	\$0.9900	\$1,190,629	\$1.0141
Class B Accumulating EUR Shares	€1,618,898	€0.6381	€1,904,892	€0.7533	€1,583,740	€0.7734
Class B Accumulating GBP Shares	£206,369	£0.5218	£643,028	£0.6162	£823,242	£0.6293
Class B Distributing EUR Shares	€77,579	€0.6369	€133,454	€0.7580	€137,488	€0.7808
Class B Distributing GBP Shares	£521,579	£0.5435	£1,574,162	£0.6472	£1,657,800	£0.6635
Class I Accumulating Shares	\$7,325,254	\$0.8586	\$11,104,405	\$1.0113	\$23,979,315	\$1.0301
Class I Accumulating EUR Shares	€423,574	€0.6367	€28,934,072	€0.7516	€36,375,733	€0.7697
Class I Accumulating GBP Shares	£459,365	£0.5295	£532,129	£0.6243	£496,161	£0.6362
Class I Distributing GBP Shares	£442,120	£0.5142	£528,492	£0.6130	£708,502	£0.6273
Class M Accumulating Shares	\$30,261,653	\$0.8372	\$25,381,768	\$0.9846	\$25,477,988	\$1.0013
Class M Distributing Shares	\$294,308,328	\$0.8302	\$211,441,473	\$0.9892	\$314,271,877	\$1.0109
Class M Accumulating EUR Shares	€13,618,740	€0.6497	€14,153,209	€0.7648	€25,803,875	€0.7822
Class M Accumulating GBP Shares	£23,874,506	£0.5583	£20,266,251	£0.6572	£17,240,203	£0.6688
Class M Distributing EUR Shares	€3,214,679	€0.6170	€1,877,814	€0.7356	€1,538,985	€0.7561
Class M Distributing GBP Shares	£87,588,401	£0.5127	£130,964,620	£0.6115	£148,272,702	£0.6254
Class Z Accumulating Shares	\$288,714	\$0.8517	\$408,219	\$1.0124	\$281,394	\$1.0411
Class Z Accumulating EUR Shares	€27,985,087	€0.5811	€3,060,699	€0.6913	€46,422,007	€0.7150
<b>GlobalAccess Global High Yield Bond Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$7,331,142	\$1.4903	\$14,165,116	\$1.5030	\$15,505,421	\$1.4981
Class A Distributing Shares	\$7,634,278	\$1.1141	\$8,658,436	\$1.1793	\$13,474,034	\$1.2166
Class A Accumulating EUR Shares	€16,789,806	€1.0492	€17,309,668	€1.0629	€46,813,489	€1.0647
Class A Accumulating GBP Shares	£710,186	£0.8915	£953,815	£0.8979	£2,175,634	£0.8953
Class A Distributing EUR Shares	€6,468,282	€0.8275	€9,866,959	€0.8795	€16,315,073	€0.9125
Class A Distributing GBP Shares	£2,225,251	£0.6971	£2,278,154	£0.7371	£2,678,771	£0.7612
Class B Accumulating Shares	\$9,696,800	\$1.6190	\$11,013,449	\$1.6298	\$19,054,786	\$1.6215
Class B Distributing Shares	\$16,534,071	\$1.1296	\$18,007,539	\$1.1958	\$21,447,491	\$1.2330
Class B Accumulating EUR Shares	€1,691,234	€1.1616	€2,868,378	€1.1743	€7,769,395	€1.1734
Class B Accumulating GBP Shares	£4,490,919	£1.0355	£6,101,155	£1.0407	£8,456,894	£1.0357

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	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 B Distributing EUR Shares	€4,242,609	€0.8374	€6,218,889	€0.8899	€7,434,842	€0.9231
Class B Distributing GBP Shares	€3,228,998	€0.7485	€6,471,289	€0.7914	€12,840,474	€0.8169
Class I Accumulating Shares	\$597,187	\$1.3895	\$5,930,761	\$1.3939	\$4,097,479	\$1.3824
Class I Distributing Shares	\$1,148,375	\$1.1269	\$1,215,930	\$1.1932	\$3,635,534	\$1.2294
Class I Accumulating EUR Shares	€21,597,733	€1.0492	€68,778,827	€1.0580	€89,051,567	€1.0535
Class I Accumulating GBP Shares	€1,026,965	€0.8313	€1,279,515	€0.8334	€2,933,468	€0.8269
Class I Distributing EUR Shares	€3,674,373	€0.8466	€2,294,574	€0.8999	€1,585,286	€0.9325
Class I Distributing GBP Shares	€4,212,139	€0.7175	€2,931,022	€0.7586	€4,129,780	€0.7826
Class M Accumulating Shares	\$23,535,265	\$2.0289	\$19,944,617	\$2.0349	\$20,969,898	\$2.0159
Class M Distributing Shares	\$197,478,286	\$1.1157	\$158,179,674	\$1.1813	\$165,615,011	\$1.2168
Class M Accumulating EUR Shares	€34,572,776	€1.1850	€60,309,094	€1.1937	€63,803,724	€1.1875
Class M Accumulating GBP Shares	€23,328,657	€1.0583	€12,656,881	€1.0597	€14,724,932	€1.0502
Class M Distributing EUR Shares	€8,898,607	€0.8291	€6,110,095	€0.8813	€11,653,776	€0.9132
Class M Distributing GBP Shares	€317,886,244	€0.7025	€230,282,747	€0.7428	€322,533,594	€0.7661
Class Z Accumulating Shares	\$2,250,137	\$1.6118	\$3,102,043	\$1.6325	\$5,488,019	\$1.6339
Class Z Distributing Shares	\$257,407	\$1.1279	\$740,771	\$1.1939	\$867,067	\$1.2329
Class Z Accumulating EUR Shares	€30,548,115	€1.0978	€37,817,284	€1.1166	€61,268,344	€1.1224
Class Z Distributing EUR Shares	€4,488,714	€0.8478	€5,680,216	€0.9011	€4,901,458	€0.9358
Class Z Distributing GBP Shares	€226,685	€0.7311	€244,264	€0.7729	€191,369	€0.7989

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	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	\$125,343	\$1.2431	\$122,299	\$1.2129	\$117,956	\$1.1698
Class A Accumulating EUR Shares	€53,036	€0.8528	€52,043	€0.8369	€52,425	€0.8099
Class A Distributing GBP Shares	€181,112	€0.7191	€201,958	€0.7179	€307,751	€0.7034
Class B Accumulating Shares	\$1,701,131	\$1.1486	\$1,007,781	\$1.1184	-	-
Class B Distributing Shares	\$201,418	\$1.1190	\$201,448	\$1.1192	\$370,032	\$1.0967
Class B Accumulating EUR Shares	€47,873	€0.9575	€868,181	€0.9357	€511,602	€0.9041
Class B Distributing EUR Shares	€531,397	€0.8657	€559,696	€0.8704	€0.8575	€0.8575
Class B Distributing GBP Shares	€514,970	€0.7428	€517,239	€0.7415	€524,510	€0.7263
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€5,933,755	€0.8346
Class I Accumulating GBP Shares	€41,438	€0.7547	€16,658	€0.7314	€12,225	€0.7009
Class I Distributing GBP Shares	€58,795	€0.6880	€14,878	€0.6868	€48,475	€0.6718
Class M Accumulating Shares	\$23,584,548	\$1.5260	\$23,899,384	\$1.4799	\$13,949,991	\$1.4178
Class M Distributing Shares	\$129,596,896	\$1.1062	\$148,248,971	\$1.1066	\$164,178,067	\$1.0827
Class M Accumulating EUR Shares	€6,616,474	€1.0039	€7,119,271	€0.9790	€8,486,515	€0.9411
Class M Accumulating GBP Shares	€90,259	€0.7700	€23,458	€0.7451	-	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)</b>						
Class M Distributing GBP Shares	£112,449,094	£0.7453	£128,161,571	£0.7442	£119,447,065	£0.7279
Class Z Accumulating Shares	£1,706,106	£1.2512	£2,950,198	£1.2269	£958,345	£1.1892
Class Z Accumulating EUR Shares	£13,572,972	£0.9645	£11,629,422	£0.9510	£10,316,438	£0.9254
Class Z Accumulating GBP Shares	£198,291	£0.7639	£293,810	£0.7479	£175,543	£0.7240
<b>GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$569,955	\$1.3771	\$468,333	\$1.3785	\$1,065,664	\$1.3275
Class A Distributing Shares	-	-	\$33,959	\$1.3679	\$125,931	\$1.3158
Class A Accumulating EUR Shares	€455,717	€1.0180	€923,809	€1.0257	€10,539,003	€0.9945
Class A Accumulating GBP Shares	£9,799	£0.8638	£61,295	£0.8622	£172,903	£0.8299
Class A Distributing EUR Shares	€225,110	€1.0257	€277,269	€1.0366	€521,369	€1.0047
Class A Distributing GBP Shares	£891,248	£0.8566	£944,593	£0.8576	£843,715	£0.8253
Class B Accumulating Shares	\$2,180,880	\$1.4124	\$1,134,531	\$1.4109	\$1,679,050	\$1.3557
Class B Accumulating EUR Shares	€821,643	€1.0339	€826,279	€1.0398	€1,190,328	€1.0060
Class B Accumulating GBP Shares	£885,503	£0.9369	£935,972	£0.9332	£7,333,585	£0.8962
Class B Distributing EUR Shares	£97,466	£0.9171	£98,419	£0.9260	£95,277	£0.8965
Class B Distributing GBP Shares	£51,302	£0.9234	£5,587,377	£0.9238	£10,787,815	£0.8881
Class I Accumulating Shares	-	-	\$44,138	\$1.3817	\$42,232	\$1.3220
Class I Distributing Shares	\$779,566	\$1.3677	\$780,768	\$1.3688	\$750,092	\$1.3160
Class I Accumulating EUR Shares	€5,203,553	€1.0176	€5,213,759	€1.0196	€6,285,082	€0.9820
Class I Accumulating GBP Shares	£800,566	£0.8711	£964,815	£0.8643	£1,056,651	£0.8268
Class I Distributing EUR Shares	€263,663	€1.0294	€265,785	€1.0377	€79,427	€1.0037
Class I Distributing GBP Shares	£380,202	£0.8502	£1,097,677	£0.8488	£1,234,109	£0.8150
Class M Accumulating Shares	\$10,351,169	\$1.4951	\$10,705,924	\$1.4861	\$8,551,466	\$1.4199
Class M Distributing Shares	\$41,665,345	\$1.3663	\$44,725,479	\$1.3679	\$39,002,355	\$1.3136
Class M Accumulating EUR Shares	€2,324,740	€1.0842	€1,764,914	€1.0754	€2,252,687	€1.0343
Class M Accumulating GBP Shares	£15,111,049	£0.8945	£12,728,617	£0.8863	£9,143,399	£0.8464
Class M Distributing EUR Shares	£8,706,497	£1.0140	£10,111,406	£1.0241	£8,814,612	£0.9901
Class M Distributing GBP Shares	£99,312,294	£0.9382	£107,618,872	£0.9365	£134,464,759	£0.8989
Class Z Accumulating Shares	\$252,080	\$1.4629	\$379,530	\$1.4643	\$558,068	\$1.4122
Class Z Accumulating EUR Shares	€999,202	€0.9209	€1,498,040	€0.9280	€878,302	€0.9008

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Emerging Market Debt Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$249,503	\$1.3912	\$3,460,801	\$1.3582	\$1,721,766	\$1.3477
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	\$390,103	\$1.2737
Class A Accumulating EUR Shares	€498,335	€1.0623	€700,836	€1.0417	€1,364,782	€1.0386
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	€130,640	€0.9009	€164,842	€0.8933
Class A Distributing EUR Shares	-	-	€47,996	€0.9589	€70,117	€0.9822
Class A Distributing GBP Shares	€297,575	€0.7991	€348,194	€0.8048	€446,582	€0.8228
Class B Accumulating Shares	\$3,947,017	\$1.7758	\$4,124,683	\$1.7302	\$4,323,576	\$1.7132
Class B Accumulating EUR Shares	\$205,413	\$1.2438	\$207,965	\$1.2582	\$211,492	\$1.2806
Class B Accumulating GBP Shares	€236,804	€1.1502	€307,752	€1.1256	€397,253	€1.1189
Class B Distributing EUR Shares	€1,799,261	€1.0047	€1,805,412	€0.9777	€1,902,931	€0.9676
Class B Distributing GBP Shares	€120,613	€0.9311	€122,592	€0.9464	€238,356	€0.9682
Class I Accumulating Shares	€98,440	€0.8338	€319,002	€0.8431	€56,504	€0.8438
Class I Accumulating EUR Shares	\$326,698	\$1.3528	\$477,791	\$1.3197	\$681,169	\$1.2949
Class I Accumulating GBP Shares	€18,969,223	€0.9754	€21,913,829	€0.9510	€13,085,550	€0.9413
Class I Distributing EUR Shares	€33,342	€0.8771	€85,119	€0.8501	€52,083	€0.8377
Class I Distributing GBP Shares	€47,315	€0.9359	€48,097	€0.9514	€49,134	€0.9719
Class I Distributing GBP Shares	€66,281	€0.7645	€286,215	€0.7740	€300,222	€0.7866
Class M Accumulating Shares	\$6,768,386	\$1.8621	\$4,920,279	\$1.8028	\$3,513,721	\$1.7783
Class M Accumulating EUR Shares	\$29,767,017	\$1.2322	\$34,029,835	\$1.2477	\$91,853,516	\$1.2672
Class M Distributing Shares	€11,276,809	€1.2427	€6,586,439	€1.2106	€7,599,522	€1.1968
Class M Accumulating GBP Shares	€6,708,271	€1.0332	€5,452,455	€1.0008	€2,328,444	€0.9852
Class M Distributing EUR Shares	€1,999,389	€0.9591	€1,869,247	€0.9751	€2,178,462	€0.9960
Class M Distributing GBP Shares	€91,082,351	€0.7708	€105,264,483	€0.7799	€126,628,150	€0.7925
Class Z Accumulating Shares	\$445,032	\$1.6560	\$277,529	\$1.6217	\$927,377	\$1.6141
Class Z Accumulating EUR Shares	\$52,548	\$1.2409	\$49,910	\$1.2563	\$76,132	\$1.2793
Class Z Accumulating GBP Shares	€4,685,807	€1.0845	€6,627,066	€1.0680	€5,109,373	€1.0657
Class Z Distributing EUR Shares	€67,516	€0.9303	€78,025	€0.9456	€90,890	€0.9681
Class Z Distributing GBP Shares	€91,372	€0.8254	€92,420	€0.8349	€93,411	€0.8504

Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Global Property Securities Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$196,695	\$1.4940	\$223,549	\$1.4879	\$234,138	\$1.4310
Class A Distributing Shares	\$90,756	\$1.4150	\$189,667	\$1.4460	\$100,571	\$1.4176
Class A Accumulating GBP Shares	€80,486	€1.1313	€107,556	€1.1296	€271,799	€1.0928
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€53,968	€0.9390
Class A Distributing EUR Shares	€3,596	€1.0374	€3,685	€1.0631	€56,095	€1.0590
Class A Distributing GBP Shares	€263,925	€0.9343	€270,072	€0.9561	€264,248	€0.9355
Class B Accumulating Shares	\$660,433	\$1.4676	\$364,455	\$1.4578	-	-
Class B Distributing Shares	-	-	-	-	\$105,723	\$1.4061
Class B Accumulating GBP Shares	€130,556	€0.8724	€129,785	€0.8673	-	-
Class B Distributing EUR Shares	€145,128	€1.0173	€148,357	€1.0400	€317,656	€1.0205
Class B Distributing GBP Shares	€108,578	€0.9280	€110,828	€0.9472	€147,444	€0.9246
Class I Accumulating Shares	-	-	-	-	\$123,551	\$1.4426
Class I Accumulating GBP Shares	€35,804	€0.9568	€29,256	€0.9476	€110,467	€0.9065
Class I Distributing GBP Shares	€13,765	€0.8867	€16,831	€0.9020	€29,931	€0.8767
Class M Accumulating Shares	\$763,287	\$1.5104	\$611,059	\$1.4951	\$1,505,901	\$1.4284
Class M Distributing Shares	\$120,915,373	\$1.4344	\$140,063,866	\$1.4573	\$160,676,285	\$1.4141
Class M Accumulating EUR Shares	€4,465,606	€1.0138	€1,495,572	€1.0061	€2,714,143	€0.9691
Class M Accumulating GBP Shares	€2,149,622	€0.9403	€806,652	€0.9311	€757,238	€0.8585
Class M Distributing EUR Shares	€936,619	€1.0386	€481,207	€1.0577	€1,029,179	€1.0337
Class M Distributing GBP Shares	€802,011	€0.8732	€1,480,565	€0.8881	€3,039,120	€0.8633
Class Z Accumulating EUR Shares	€777,853	€1.1168	€317,665	€1.1212	€163,335	€1.0896
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*</b>						
Class A Accumulating Shares	\$393,869	\$1.6998	\$845,298	\$1.6766	\$1,254,733	\$0.1640
Class A Distributing EUR Shares	€90,300	€1.2406	€133,391	€1.2496	€106,856	€0.1228
Class B Accumulating Shares	\$986,184	\$1.7110	\$330,757	\$1.6843	-	-
Class B Accumulating GBP Shares	€262,940	€1.1001	€258,828	€1.0808	€252,697	€0.1055
Class B Distributing GBP Shares	€5	€1.0992	€18,974	€1.0636	€473,393	€0.1037
Class I Accumulating EUR Shares	€62,301	€1.3389	€386,063	€1.3237	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€56	€1.0701	€1,561	€1.0604	€1,070	€0.1034
Class I Distributing GBP Shares	€18,987	€1.0416	€103,503	€1.0469	€100,959	€0.1021
Class M Accumulating Shares	\$6,976,328	\$1.7779	\$8,970,861	\$1.7478	\$8,310,790	\$0.1704
Class M Distributing Shares	\$1,738,209	\$1.6747	\$1,594,961	\$1.6849	\$5,465,339	\$0.1644
Class M Accumulating EUR Shares	€13,224,779	€1.2297	€20,140,809	€1.2136	€22,684,399	€0.1188
Class M Accumulating GBP Shares	€6,326,708	€1.0972	€7,573,088	€1.0761	€5,162,288	€0.1048
Class M Distributing EUR Shares	€3,678,366	€1.2132	€5,250,927	€1.2250	€9,102,293	€0.1199
Class M Distributing GBP Shares	€170,161,532	€1.0609	€203,400,644	€1.0653	€74,116,493	€0.1038
Class Z Accumulating Shares	\$871,180	\$1.6865	\$473,958	\$1.6632	\$70,121	\$0.1630
Class Z Accumulating EUR Shares	€1,806,083	€1.2870	€1,293,981	€1.2746	€164,416	€0.1254

\* 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 2016

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

11. Net asset value (Continued)	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$5,886,374	\$1.4907	\$10,020,179	\$1.5349	\$11,495,001	\$1.3590
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	€304,490	€1.1848	€540,067	€1.0558
Class A Accumulating GBP Shares	€349,219	€0.9515	€359,223	€0.9788	€394,161	€0.8691
Class A Distributing GBP Shares	€54,610	€0.8989	€56,176	€0.9247	-	-
Class B Accumulating Shares	\$6,740,046	\$1.5096	\$2,230,680	\$1.5503	\$1,127,579	\$1.3690
Class B Distributing Shares	\$232,933	\$1.5077	\$239,228	\$1.5484	\$175,918	\$1.3678
Class B Accumulating EUR Shares	€48,741	€0.7252	€153,269	€0.7450	€19,875	€1.0516
Class B Accumulating GBP Shares	€55,536	€0.9542	€252,795	€0.9791	€556,856	€0.8672
Class B Distributing GBP Shares	-	-	€515,475	€0.9710	€567,390	€0.8602
Class I Accumulating Shares	\$14,344,594	\$1.5186	\$17,301,874	\$1.5564	\$15,618,878	\$1.3708
Class I Distributing Shares	\$312,557	\$1.5204	\$631,901	\$1.5580	\$556,558	\$1.3723
Class I Accumulating GBP Shares	€387,311	€0.9412	€321,344	€0.9637	€377,016	€0.8514
Class I Distributing GBP Shares	€296,858	€0.9412	€274,585	€0.9637	€246,761	€0.8513
Class M Accumulating Shares	\$46,122,441	\$1.5275	\$46,581,732	\$1.5636	\$37,665,638	\$1.3751
Class M Distributing Shares	\$14,211,759	\$1.5274	\$21,002,130	\$1.5631	\$17,871,796	\$1.3747
Class M Accumulating EUR Shares	€8,056,347	€1.0304	€11,902,545	€1.0541	€11,585,931	€0.9328
Class M Accumulating GBP Shares	€11,375,434	€0.9261	€15,674,434	€0.9468	€13,835,861	€0.8352
Class M Distributing EUR Shares	€342,602	€1.0212	€444,052	€1.0446	€454,709	€0.9242
Class M Distributing GBP Shares	€110,759,621	€0.9396	€137,156,974	€0.9606	€138,574,629	€0.8474
Class Z Accumulating Shares	\$1,991,095	\$1.4718	\$2,037,224	\$1.5231	\$2,179,321	\$1.3553
Class Z Accumulating EUR Shares	€5,534,014	€1.1170	€6,264,539	€1.1555	€4,943,362	€1.0346
	<b>Net Asset Value</b>	<b>Net Asset Value Per Share</b>	<b>Net Asset Value</b>	<b>Net Asset Value Per Share</b>	<b>Net Asset Value</b>	<b>Net Asset Value Per Share</b>
<b>GlobalAccess US Value Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	\$20,052,531	\$23.4097	\$27,696,433	\$24.8719	\$32,039,524	\$23.7303
Class A Accumulating EUR Shares	€762,073	€18.4522	€1,043,687	€19.5972	€2,049,178	€18.8065
Class A Accumulating GBP Shares	€111,965	€15.0167	€118,876	€15.9437	€408,156	€15.2308
Class B Accumulating Shares	\$7,931,579	\$25.7519	\$1,091,489	\$27.2872	-	-
Class B Accumulating EUR Shares	€440,467	€15.1171	€731,147	€16.0410	€600,774	€15.2822
Class B Distributing GBP Shares	-	-	€464,499	€16.0260	€827,705	€15.2685
Class I Accumulating Shares	\$57,341	\$24.7586	\$2,815,480	\$26.1540	\$1,657,435	\$24.7885
Class I Accumulating EUR Shares	€103,973	€18.9905	€292,764	€20.0482	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	€93,462	€15.4508	€114,483	€16.3034	€90,893	€15.4658
Class I Distributing GBP Shares	€14,291	€15.0590	€15,189	€16.0219	€14,605	€15.2453
Class M Accumulating Shares	\$57,913,136	\$24.3459	\$44,541,175	\$25.6431	\$19,837,192	\$24.2433
Class M Distributing Shares	\$813,318	\$25.6195	\$604,586	\$27.2914	-	-
Class M Accumulating EUR Shares	€17,921,035	€18.3316	€27,760,062	€19.3012	€24,865,173	€18.3479
Class M Accumulating GBP Shares	€5,157,803	€15.6109	€1,087,027	€16.4290	€565,010	€15.5472
Class M Distributing EUR Shares	€1,870,524	€18.9317	€2,416,673	€20.1569	-	-
Class M Distributing GBP Shares	€239,137,219	€15.0695	€364,489,345	€16.0423	€456,650,978	€15.2566
Class Z Accumulating Shares	\$5,090,071	\$22.7518	\$5,995,811	\$24.2963	\$5,844,940	\$23.2979
Class Z Accumulating EUR Shares	€42,094,565	€17.4097	€60,390,956	€18.5841	€60,043,809	€17.9242

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	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	\$2,010,641	\$2.1332	\$2,283,908	\$2.2557	\$1,917,217	\$2.2036
Class A Distributing Shares	\$4,794,987	\$1.8559	\$8,247,789	\$2.0235	\$8,373,451	\$2.0153
Class A Accumulating EUR Shares	€1,163,161	€1.5602	€2,005,907	€1.6515	€2,480,120	€1.6228
Class A Accumulating GBP Shares	£127,608	£1.3665	£134,936	£1.4449	£308,949	£1.4153
Class A Distributing EUR Shares	€7,198,194	€1.3491	€11,718,222	€1.4718	€12,558,884	€1.4762
Class A Distributing GBP Shares	£863,156	£1.1793	£1,408,104	£1.2861	£1,406,588	£1.2847
Class B Accumulating Shares	\$7,482,073	\$2.1621	\$7,933,052	\$2.2805	\$9,968,214	\$2.2223
Class B Distributing Shares	\$6,207,621	\$1.8753	\$8,810,062	\$2.0395	\$10,706,770	\$2.0261
Class B Accumulating EUR Shares	€7,165,295	€1.6338	€10,468,817	€1.7248	€15,638,693	€1.6905
Class B Accumulating GBP Shares	£932,302	£1.3803	£1,127,248	£1.4559	£1,180,645	£1.4225
Class B Distributing EUR Shares	€2,266,620	€1.4372	€4,592,031	€1.5641	€6,633,036	€1.5653
Class B Distributing GBP Shares	£1,586,872	£1.2011	£4,495,209	£1.3068	£6,937,341	£1.3020
Class I Accumulating Shares	\$169,810	\$2.1205	\$672,759	\$2.2291	\$652,846	\$2.1631
Class I Distributing Shares	\$3,644,920	\$1.9284	\$4,117,495	\$2.0896	\$4,287,958	\$2.0673
Class I Accumulating EUR Shares	€235,064	€1.5984	€247,268	€1.6814	€404,709	€1.6406
Class I Accumulating GBP Shares	£2,002,182	£1.3043	£2,637,791	£1.3707	£2,975,373	£1.3332
Class I Distributing EUR Shares	-	-	-	-	€55,403	€1.6000
Class I Distributing GBP Shares	£2,972,439	£1.1987	£5,395,146	£1.2994	£5,912,926	£1.2887
Class M Accumulating Shares	\$190,159	\$2.1495	\$751,327	\$2.2556	\$1,388,582	\$2.1858
Class M Distributing Shares	\$7,992,061	\$1.9218	\$9,658,962	\$2.0793	\$5,619,259	\$2.0539
Class M Accumulating EUR Shares	€5,717,020	€1.1691	€4,595,354	€1.2279	€4,614,137	€1.1966
Class M Accumulating GBP Shares	£15,397,201	£1.4186	£17,905,435	£1.4886	£16,825,311	£1.4457
Class M Distributing EUR Shares	€1,148,879	€1.4639	€1,761,866	€1.5850	€1,462,078	€1.5762
Class M Distributing GBP Shares	£133,582,261	£1.2302	£206,959,016	£1.3315	£128,200,955	£1.3189
Class Z Accumulating Shares	\$497,188	\$2.0412	\$511,234	\$2.1691	\$725,479	\$2.1297
Class Z Distributing Shares	\$28,478	\$1.8520	\$50,921	\$2.0299	\$112,268	\$2.0316
Class Z Accumulating EUR Shares	€19,661,543	€1.6046	€20,645,396	€1.7068	€16,506,336	€1.6856
Class Z Accumulating GBP Shares	£201,105	£1.2609	£213,278	£1.3401	£397,860	£1.3192
Class Z Distributing EUR Shares	€978,386	€1.3934	€966,365	€1.5276	€859,659	€1.5402
Class Z Distributing GBP Shares	-	-	-	-	£20,780	£1.2707



Barclays Multi-Manager Fund PLC  
Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	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 Distributing EUR Shares	£62,850	£0.4996	£72,200	£0.5740	£87,209	£0.6933
Class B Accumulating Shares	\$2,046,887	\$0.7490	\$1,279,705	\$0.8137	\$987,810	\$0.9463
Class I Accumulating GBP Shares	-	-	-	-	£41,408	£0.6054
Class I Distributing GBP Shares	£39	£0.4166	£6,103	£0.7314	£13,510	£0.5726
Class M Distributing Shares	\$74,196,715	\$0.6615	\$94,913,554	\$0.7551	\$166,775,380	\$0.9033
Class M Accumulating EUR Shares	-	-	£2,530,707	£0.6317	£1,171,886	£0.7366
Class M Accumulating GBP Shares	£366,967	£0.4991	£397,565	£0.5407	£460,751	£0.6266
Class M Distributing EUR Shares	-	-	£149,865	£0.5719	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£6,484	£0.4300	£69,277	£0.4919	£374,552	£0.5884

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Class A Accumulating Shares	£15,134,472	£2.0491	£24,725,458	£2.1744	£28,614,816	£1.8599
Class A Distributing Shares	£168,357	£1.9461	£179,117	£2.0781	£152,951	£1.7775
Class A Accumulating GBP Shares	£1,464,179	£1.7307	£1,215,589	£1.8475	£969,924	£1.5821
Class A Accumulating USD Shares	\$3,710,406	\$2.9539	\$4,070,524	\$3.1568	\$3,345,076	\$2.7100
Class A Distributing GBP Shares	£152,283	£1.5867	£163,642	£1.7050	£140,136	£1.4602
Class B Accumulating Shares	£895,702	£2.1730	£802,033	£2.3002	£1,903,993	£1.9628
Class B Distributing Shares	£95,355	£1.9662	£101,202	£2.0868	£81,473	£1.7820
Class B Accumulating GBP Shares	£2,430,565	£1.2931	£4,494,165	£1.3768	£2,209,876	£1.1767
Class B Accumulating USD Shares	\$2,814,843	\$1.8406	\$3,769,634	\$1.9619	\$2,995,193	\$1.6800
Class B Distributing GBP Shares	-	-	£190,214	£1.7614	£162,469	£1.5044
Class I Accumulating Shares	£5,180,196	£2.0640	£60,367,074	£2.1770	£39,863,837	£1.8497
Class I Accumulating GBP Shares	£211,898	£1.6611	£195,770	£1.7619	£47,425	£1.4986
Class I Accumulating USD Shares	\$948,648	\$2.7236	\$1,747,652	\$2.8929	\$2,341,696	\$2.4674
Class I Distributing GBP Shares	£111,488	£1.5924	£97,077	£1.7131	£8,135	£1.4585
Class M Accumulating Shares	£57,949,735	£1.4460	£43,160,433	£1.5228	£17,058,618	£1.2919
Class M Accumulating GBP Shares	£172,005,933	£1.9644	£143,386,184	£2.0989	£148,685,617	£1.7831
Class M Accumulating USD Shares	\$8,592,505	£1.6347	£4,792,161	£1.7323	£2,874,493	£1.4714
Class M Distributing GBP Shares	\$10,841,300	\$2.7453	\$12,886,909	\$2.9116	\$8,413,497	\$2.4794
Class M Distributing USD Shares	£126,600,325	£1.6645	£116,702,985	£1.7896	£113,072,862	£1.5219
Class M Distributing GBP Shares	\$2,721,389	\$2.5672	\$2,485,140	\$2.7631	\$973,709	\$2.3560
Class Z Accumulating Shares	£63,013,182	£1.9711	£77,114,142	£2.1020	£77,515,244	£1.8070

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		As at 31 May 2014	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
<b>GlobalAccess Japan Fund</b>						
Class A Accumulating Shares	-	-	¥8,574,807	¥168.0774	¥6,031,119	¥118.2178
Class A Accumulating EUR Shares	€4,090,963	€1.0897	€9,445,664	€1.3722	€8,542,271	€0.9718
Class A Accumulating USD Shares	\$118,961	\$1.3681	\$876,900	\$1.7269	\$1,029,701	\$1.2181
Class B Accumulating Shares	¥10,385,313	¥138.5799	¥15,132,761	¥172.4708	¥434,444,212	¥121.0058
Class B Accumulating GBP Shares	-	-	£78	£1.3694	£54	£0.9551
Class B Accumulating USD Shares	\$7,746,102	\$1.1082	\$1,325,607	\$1.3954	-	-
Class I Accumulating GBP Shares	£17,895	£1.0119	£15,199	£1.2719	£1,594	£0.8875
Class I Distributing GBP Shares	£10,744	£0.9878	£32,332	£1.2463	£13,181	£0.8678
Class M Accumulating Shares	¥1,194,936,799	¥136.9617	¥1,013,965,284	¥169.6606	¥187,844,772	¥118.4127
Class M Distributing Shares	¥6,614,407,006	¥135.2266	¥15,961,234,710	¥168.3672	¥9,683,746,825	¥117.8307
Class M Accumulating EUR Shares	€7,304,650	€1.1133	€9,787,913	€1.3919	€5,275,179	€0.9780
Class M Accumulating GBP Shares	£2,045,860	£0.8015	£2,061,556	£1.0062	£6,264	£0.7012
Class M Accumulating USD Shares	\$427,578	\$1.1429	\$440,485	\$1.4324	-	-
Class M Distributing EUR Shares	€2,578,216	€0.9586	€364,429	€1.2062	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£59,203,049	£0.9885	£104,977,040	£1.2470	£57,103,936	£0.8715
Class M Distributing USD Shares	\$5,612,818	\$1.0825	-	-	-	-
Class Z Accumulating Shares	¥7,866,569	¥131.2604	¥9,498,659	¥164.5929	¥9,318,331	¥116.3497
Class Z Accumulating EUR Shares	€8,246,386	€1.0641	€12,492,334	€1.3467	€6,487,377	€0.9584

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

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 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 GBP	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	74,656,438	133,857,219	278,383,741	152,462,081	568,246,897	933,846,994
Backdated TA adjustments*	(280,237)	60,133	167,381	(106,170)	575,842	828,031
US WHT underpayment adjustment	(637)	(4,569)	-	(3,396)	-	(45,725)
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>74,375,564</b>	<b>133,912,783</b>	<b>278,551,122</b>	<b>152,352,515</b>	<b>568,822,739</b>	<b>934,629,300</b>
	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)
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>92,559,479</b>	<b>158,993,400</b>	<b>323,413,345</b>	<b>124,170,414</b>	<b>617,561,443</b>	<b>882,257,663</b>

\* These backdated TA adjustments are attributable to timing differences arising between the dealing deadline and valuation point.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2016

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value (Continued)	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 Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	344,530,744	248,040,393	229,380,611	135,191,851	288,872,264	285,458,827
Reconciliation to custody positions	-	11,342	-	-	-	-
Backdated TA adjustments*	824,254	(44,037)	391,717	77,816	398,219	(39,133)
US WHT underpayment adjustment	-	-	-	(407,399)	-	(568,452)
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>345,354,998</b>	<b>248,007,698</b>	<b>229,772,328</b>	<b>134,862,268</b>	<b>289,270,483</b>	<b>284,851,242</b>
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)
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>396,293,165</b>	<b>280,046,527</b>	<b>263,656,189</b>	<b>148,609,122</b>	<b>365,292,848</b>	<b>357,448,803</b>

\* These backdated TA adjustments are attributable to timing differences arising between the dealing deadline and valuation point.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value (Continued)

	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2016 JPY
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						
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices</b>	<b>520,546,612</b>	<b>314,020,750</b>	<b>76,838,507</b>	<b>515,846,369</b>	<b>22,011,127,700</b>	<b>-</b>
Cash break due to manager termination	7,531	-	-	-	-	-
Backdated TA adjustments*	(402,675)	(76,983)	18,715	(48,270)	(11,769,198)	-
US WHT underpayment adjustment	(1,879,113)	(738,569)	-	-	-	-
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>518,272,355</b>	<b>313,205,198</b>	<b>76,857,222</b>	<b>515,798,099</b>	<b>21,999,358,502</b>	<b>-</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices</b>	<b>746,865,204</b>	<b>473,719,305</b>	<b>100,181,205</b>	<b>551,434,293</b>	<b>41,919,083,644</b>	<b>-</b>
Backdated TA adjustments*	(1,825,121)	(577,697)	(242,219)	(955,127)	(3,443,979)	-
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>745,040,083</b>	<b>473,141,608</b>	<b>99,938,986</b>	<b>550,479,166</b>	<b>41,915,639,665</b>	<b>-</b>

\* These backdated TA adjustments are attributable to timing differences arising between the dealing deadline and valuation point.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2016
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	4,022	915	-	-	6,958	928,367
Class B Distributing	1,898	-	1	-	19,292	1,464,339
Class I Distributing	83	456	12	61	7,980	471,820
Class M Distributing	1,720,080	3,095,264	1,028,175	1,234,162	4,921,206	32,606,726
Class Z Distributing	-	(63,583)	-	-	-	274,443
Equalisation Income	(11,208)	132,181	(15,293)	(30,092)	(421,956)	(3,542,949)
Equalisation Expense	43,439	-	47,348	39,549	348,409	2,187,704
	<u>1,758,314</u>	<u>3,165,233</u>	<u>1,060,243</u>	<u>1,243,680</u>	<u>4,881,889</u>	<u>34,390,450</u>
	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>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	6,714	5,074	16,935	13,872	2,221	-
Class B Distributing	41,134	5,206	24,257	8,266	140	-
Class I Distributing	692	10,283	11,054	559	1,057	-
Class M Distributing	10,011,813	1,611,943	7,469,130	3,377,127	7,823,337	275
Class Z Distributing	-	-	8,663	-	-	-
Equalisation Income	(66,119)	(66,027)	(326,364)	(28,758)	(508,678)	(2,155)
Equalisation Expense	235,513	106,787	421,622	67,070	734,776	2,723
	10,229,747	1,673,266	7,625,297	3,438,136	8,052,853	843
	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	-
	7,518,706	1,375,146	7,489,842	2,646,734	(29,588)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 USD	Year ended 31 May 2016 EUR	Year ended 31 May 2016 JPY
During the year the following distributions were declared					
Class A Distributing	-	596,512	3,270	2,569	-
Class B Distributing	294	537,078	-	2,475	-
Class I Distributing	187	307,930	133	2,049	22,875
Class M Distributing	4,695,996	8,450,951	4,207,703	4,313,156	156,960,381
Class Z Distributing	-	35,198	-	-	-
Equalisation Income	(82,345)	(184,300)	(128,108)	(99,957)	(6,494,696)
Equalisation Expense	262,643	583,695	101,959	232,307	14,849,421
	4,876,775	10,327,064	4,184,957	4,452,599	165,337,981
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
	2,885,336	7,469,966	3,949,839	296,935	75,900,530



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant Shareholdings

The following shareholders held over 20% of individual Funds shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess UK Alpha Fund

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	100.00%
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating	Zeban Nominees Limited	67.54%
I Distributing	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	32.46%
I Distributing	Transact Nominees Limited	57.01%
I Accumulating EUR	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	42.99%
M Accumulating	Allfunds Bank	100.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	53.08%
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	24.34%
M Accumulating	Barclays Trust Channel Islands Limited*	22.58%
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	70.79%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	28.01%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	98.40%
M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
M Distributing USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
Z Accumulating	Allfunds Bank	60.02%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	39.98%
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	54.29%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	45.71%

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	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating	Zeban Nominees Limited	86.44%
I Distributing	Fill (Luxembourg) S.A.	100.00%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	57.27%
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	41.79%
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	62.01%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	34.75%
M Accumulating EUR	Fundo De Pensoes Barclays*	47.69%
M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*	26.45%
M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
M Distributing USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
Z Accumulating	Allfunds Bank	55.48%
Z Accumulating	Barclays Retailho*	36.31%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	69.66%
Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	30.34%

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Allfunds Bank	79.40%
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	63.99%
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	36.01%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
B Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	61.61%
B Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	38.39%
I Accumulating	Zeban Nominees Limited	63.67%
I Accumulating	Allfunds Bank	34.43%
I Distributing	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
I Accumulating USD	Allfunds Bank	75.59%
I Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	24.41%
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	70.55%
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	26.44%

Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Allfunds Bank	82.51%
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	Allfunds Bank	100.00%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	39.08%
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	33.99%
B Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	61.61%
B Accumulating USD	Citico Global Custody N.V.	38.39%
I Accumulating	Allfunds Bank	84.15%
I Distributing	Fill (Luxembourg) S.A.	100.00%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	96.69%
I Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	52.22%
I Accumulating USD	Allfunds Bank	47.78%
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	73.90%
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	20.03%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	42.70%

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	M Accumulating EUR	Barclays Bank - CP Clients*
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited
M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	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	Allfunds Bank
Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating	Allfunds Bank	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited	A Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing	Citico Global Custody N.V.
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
I Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	FIL Nominee (Shareholdings) Limited	B Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
I Distributing GBP	FIL Nominee (Shareholdings) Limited	B Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	I Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Caceis Bank France
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing EUR	Nortrust Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating	Barclays Retailho*
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2015	Shareholder	% Held
A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	A Accumulating	Barclays Retail <sup>1</sup>	% Held
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	70.50%
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	29.50%
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	99.95%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	71.35%
I Accumulating	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	37.20%	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	27.10%
I Accumulating	Zeban Nominees Limited	62.80%	B Accumulating	Zeban Nominees Limited	100.00%
I Distributing	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Accumulating	Zeban Nominees Limited	59.82%
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	28.56%	I Accumulating	FIL (Luxembourg) S.A.	40.18%
M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	70.24%	I Distributing	Zeban Nominees Limited	94.88%
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	53.11%	M Accumulating	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	59.32%
M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	40.28%	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	40.68%
M Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	63.69%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	46.63%
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	36.31%	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	45.86%
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	95.80%	M Accumulating	Barclays Vida Y Pensiones <sup>2</sup>	99.37%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	97.77%	M Accumulating	Zeban Nominees Limited	96.80%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	100.00%
Z Accumulating	Caceis Bank France	95.32%	Z Accumulating	Barclays Retail <sup>1</sup>	90.53%
			Z Accumulating	Caceis Bank France	

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2015	Shareholder	% Held
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	81.14%	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	74.91%
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	56.05%	A Distributing	Citico Global Custody NV	87.08%
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	43.95%	A Accumulating	Allfunds Bank	67.32%
A Accumulating	Allfunds Bank	72.30%	A Accumulating	Barclays Retail <sup>1</sup>	22.74%
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	87.53%	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	97.00%
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited <sup>2</sup>	66.22%	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited <sup>2</sup>	66.11%
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	21.08%	A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	21.15%
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	69.96%	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	52.33%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	25.29%	B Accumulating	Zeban Nominees Limited	42.02%
B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	77.67%	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	76.40%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	22.33%	B Distributing	Citico Global Custody NV	23.60%

<sup>1</sup>Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited	B Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited
B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	B Distributing EUR	Zeban Nominees Limited
B Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*
I Accumulating	Caceis Bank France	B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating	Allfunds Bank	I Accumulating	Caceis Bank France
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	I Accumulating	Allfunds Bank
I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	I Accumulating EUR	Allfunds Bank
I Accumulating GBP	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited	I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
I Distributing GBP	Coffunds Nominees Limited	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)
M Distributing	Zeban Nominees Limited	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Distributing	Zeban Nominees Limited	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	M Distributing EUR	Nortrust Nominees Limited
M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited
Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating	Barclays Retailho*
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 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating	Alfunds Bank	A Accumulating	Alfunds Bank
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	A Distributing	Barclays Retailho*
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	A Distributing	Citico Global Custody N.V.
A Accumulating GBP	Carceis Bank France	A Distributing	Carceis Bank France
A Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	A Accumulating EUR	Alfunds Bank
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited
A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	A Accumulating GBP	Alfunds Bank
A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited*	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating EUR	Alfunds Bank
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing EUR	Barclays Retailho*
B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating EUR	Alfunds Bank
B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing EUR	Barclays Retailho*
B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
I Accumulating	Alfunds Bank	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing	Zeban Nominees Limited	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*
I Accumulating EUR	BNP Paribas	B Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited
I Accumulating EUR	Alfunds Bank	B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating	Barclays Bank Institucional*
I Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	I Accumulating	Alfunds Bank
I Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	IDistributing	Zeban Nominees Limited
I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited	IDistributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	IDistributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	I Accumulating EUR	Alfunds Bank
M Accumulating	Barclaytrust Channel Islands Limited*	I Accumulating EUR	BNP Paribas
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	I Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing	Northrust Nominees Limited	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
		M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)
		M Distributing	Northrust Nominees Limited

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Carcelis Bank France
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited
M Distributing GBP	R.C. Greig Nominees Limited	M Distributing GBP	R.C. Greig Nominees Limited
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Retailho*
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	Z Distributing	Barclays Retailho*
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating EUR	Carcelis Bank France
Z Distributing EUR	Carcelis Bank France	Z Distributing EUR	Barclays Retailho*
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Distributing GBP	Barclays Retailho*
Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal		

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Accumulating	CA Indosuez Wealth Management	A Accumulating	Barclays Retailho*
A Accumulating EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	Carcelis Bank France	B Accumulating EUR	Carcelis Bank France
B Distributing EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*	B Distributing EUR	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	B Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*
B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
I Accumulating GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
I Distributing GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	M Accumulating	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*
M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited		

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		Shareholder	% Held
Class	% Held	Class	% Held		
Z Accumulating	100.00%	M Accumulating GBP	83.15%	Zeban Nominees Limited	83.15%
Z Accumulating EUR	95.44%	M Distributing GBP	95.62%	Nortrust Nominees Limited	95.62%
Z Accumulating GBP	100.00%	Z Accumulating	100.00%	Barclays Retail <sup>1)</sup> *	100.00%
		Z Accumulating EUR	93.84%	Caceis Bank France	93.84%
		Z Accumulating GBP	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015		Shareholder	% Held
Class	% Held	Class	% Held		
A Accumulating	47.16%	A Accumulating	57.45%	Alifunds Bank	57.45%
A Accumulating	34.89%	A Accumulating	21.87%	Fundsettle EOC Nominees Limited	21.87%
A Accumulating EUR	76.25%	A Accumulating	20.68%	RBC Investor Services Bank S.A.	20.68%
A Accumulating GBP	100.00%	A Distributing	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing EUR	51.51%	A Accumulating EUR	48.91%	Alifunds Bank	48.91%
A Distributing GBP	24.31%	A Accumulating EUR	41.38%	Caceis Bank France	41.38%
A Distributing GBP	24.18%	A Accumulating GBP	76.65%	Zeban Nominees Limited	76.65%
B Accumulating	52.08%	A Distributing EUR	23.35%	Citico Global Custody NV	23.35%
B Accumulating	47.92%	A Distributing GBP	54.20%	Barclays Wealth Nominees Limited*	54.20%
B Accumulating EUR	56.80%	A Distributing GBP	22.96%	Zeban Nominees Limited	22.96%
B Accumulating EUR	37.16%	A Distributing GBP	22.84%	Fundsettle EOC Nominees Limited	22.84%
B Distributing EUR	97.19%	B Accumulating	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing GBP	50.48%	B Accumulating EUR	56.80%	Fundsettle EOC Nominees Limited	56.80%
B Distributing GBP	49.52%	B Accumulating EUR	37.16%	Alifunds Bank	37.16%
B Distributing GBP	27.18%	B Accumulating EUR	91.59%	Fundsettle EOC Nominees Limited	91.59%
B Distributing GBP	24.48%	B Distributing EUR	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Distributing GBP	22.95%	B Distributing GBP	85.87%	R C Greig Nominees Limited	85.87%
I Accumulating EUR	97.01%	I Accumulating	100.00%	Alifunds Bank	100.00%
I Accumulating GBP	97.27%	I Distributing	100.00%	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%
I Distributing EUR	100.00%	I Accumulating EUR	97.01%	Caceis Bank France	97.01%
I Distributing EUR	100.00%	I Accumulating GBP	92.70%	Zeban Nominees Limited	92.70%
I Distributing GBP	37.07%	I Distributing EUR	100.00%	Zeban Nominees Limited	100.00%
I Distributing GBP	25.35%	I Distributing GBP	58.73%	Zeban Nominees Limited	58.73%
M Accumulating	37.42%	I Distributing GBP	27.07%	R C Greig Nominees Limited	27.07%
M Accumulating	36.87%	M Accumulating	39.81%	Zeban Nominees Limited	39.81%
M Distributing	38.73%	M Accumulating	37.75%	Citico Global Custody NV	37.75%
M Distributing	32.39%	M Distributing	35.93%	Zeban Nominees Limited	35.93%

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
M Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	25.98%	The Northern Trust Company (AVFC)
M Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited	58.21%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	22.75%	Zeban Nominees Limited
M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	86.01%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	50.26%	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	42.62%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Distributing GBP	Zeban Nominees Limited	51.40%	Zeban Nominees Limited
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	29.69%	R C Greig Nominees Limited
Z Accumulating	Allfunds Bank	88.73%	Zeban Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	55.83%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
Z Accumulating EUR	Allfunds Bank	23.55%	Allfunds Bank
			Fundsettle EOC Nominees Limited
			Caecis Bank France
			Allfunds Bank

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	65.97%	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	34.03%	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	84.35%	RBC Ceis Nominees Limited
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	55.20%	Guernroy Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	44.80%	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	92.51%	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	96.42%	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	99.95%	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	50.86%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	49.14%	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating EUR	Caecis Bank France	97.23%	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing EUR	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	Allfunds Bank
I Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	83.63%	Caecis Bank France
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	69.47%	Fil (Luxembourg) S.A.
M Distributing	Zeban Nominees Limited	29.84%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	55.29%	R C Greig Nominees Limited
	Nortrust Nominees Limited	27.40%	Fundsettle EOC Nominees Limited

\* Related parties of Barclays Bank PLC.



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholdings held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	M Accumulating	Zeban Nominees Limited
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing	Nortrust Nominees Limited
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited
Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Barclays Retailho*
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	Z Distributing	Barclays Retailho*
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Distributing EUR	Barclays Retailho*
Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal	Z Distributing GBP	Barclays Retailho*

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating	Citico Global Custody N.V.
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	A Distributing	Alfunds Bank
A Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	A Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	A Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*
B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2016			As at 31 May 2015		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	82.15%	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	67.99%
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	72.76%	M Distributing	Northtrust Nominees Limited	31.86%
M Distributing	Northtrust Nominees Limited	27.08%	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	59.21%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	81.85%	M Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited	40.79%
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	99.25%	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
			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 2016			As at 31 May 2015		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	96.93%	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	98.59%
A Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	A Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	90.22%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	71.29%
B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	28.71%
B Distributing GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	99.80%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%	B Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	100.00%
I Accumulating GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
M Accumulating	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	67.00%
M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	93.90%	I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	33.00%
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	70.78%	M Accumulating	Zeban Nominees Limited	99.95%
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	M Distributing	Zeban Nominees Limited	89.10%
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	85.95%	M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	77.70%
M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	72.21%	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	66.45%
M Distributing EUR	Northtrust Nominees Limited	26.74%	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	99.23%
M Distributing GBP	The Northern Trust Company (AVFC)	100.00%	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	96.63%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	53.52%	M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	73.51%
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	46.48%	Z Accumulating	The Northern Trust Company (AVFC)	22.73%
			Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	100.00%
			Z Accumulating EUR	Barclays Retailho*	51.81%
			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 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating	Allfunds Bank	A Accumulating	Allfunds Bank
A Accumulating	Allfunds Bank	A Accumulating	Allfunds Bank
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	A Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	BNP Paribas	B Accumulating	FIL (Luxembourg) S.A.
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	B Accumulating	BNP Paribas
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	FIL Nominee (Shareholdings) Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	FIL Nominee (Shareholdings) Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Nortrust Nominees Limited	B Accumulating	FIL (Luxembourg) S.A.
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	B Accumulating	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	B Accumulating	Fundo De Pensões Barclays*
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	B Accumulating	R C Greig Nominees Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Nortrust Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Zeban Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Careis Bank France	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	B Accumulating	Nortrust Nominees Limited
B Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	B Accumulating	Barclays Retailho*
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Careis Bank France	B Accumulating	Careis Bank France
B Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	B Accumulating	Barclays Retailho*
B Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	B Accumulating	Barclays Retailho*

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	92.97%	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	64.12%	Barclays Retailho*
A Accumulating EUR	Alifunds Bank	35.88%	Alifunds Bank
A Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	82.42%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	SMBC Nikko Securities Inc
B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	60.39%	Zeban Nominees Limited
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	39.50%	Barclays Wealth Nominees Limited*
I Accumulating	Alifunds Bank	100.00%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
I Accumulating EUR	Alifunds Bank	89.43%	Alifunds Bank
I Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	Fil Nominee (Shareholdings) Limited
I Distributing GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	72.23%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	27.27%	Nortrust Nominees Limited
M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	95.21%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	62.81%	Bankinter S.A., Portugal
M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	37.06%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	88.93%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	73.81%	Nortrust Nominees Limited
M Distributing GBP	The Northern Trust Company (AVFC)	25.98%	The Northern Trust Company (AVFC)
Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	70.31%	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	26.29%	Bankinter S.A., Portugal
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	96.41%	Caceis Bank France

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating	Zeban Nominees Limited	A Accumulating	Zeban Nominees Limited
A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing	Barclays Retailho*
A Distributing	Bankinter S.A., Portugal	A Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	A Accumulating EUR	Barclays Retailho*
A Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating GBP	Allfunds Bank
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	A Distributing EUR	Barclays Retailho*
A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Zeban Nominees Limited
B Distributing	SMBC Nikko Securities Inc	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited
B Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited	B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	I Accumulating	Zeban Nominees Limited
I Accumulating	Zeban Nominees Limited	I Distributing	Zeban Nominees Limited
I Distributing	Allfunds Bank	I Accumulating EUR	Allfunds Bank
I Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	I Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited	I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating	Zeban Nominees Limited	M Accumulating	Zeban Nominees Limited
M Distributing	Zeban Nominees Limited	M Accumulating	Zeban Nominees Limited
M Accumulating EUR	R C Greig Nominees Limited	M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	M Accumulating EUR	R C Greig Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Vida Y Pensiones*
M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating EUR	Barclays Bank - GP Clients*
M Distributing GBP	The Northern Trust Company (AVFC)	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Nortrust Nominees Limited	M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating	Zeban Nominees Limited	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2015	Shareholder	% Held
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	M Distributing GBP	The Northern Trust Company (AVFC)	38.88%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	86.75%	Z Accumulating	Barclays Retailho*	72.64%
Z Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	66.63%	Z Accumulating	Zeban Nominees Limited	27.36%
Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	33.37%	Z Distributing	Barclays Retailho*	100.00%
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	98.09%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	89.38%
			Z Accumulating GBP	Barclays Retailho*	66.63%
			Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	33.37%
			Z Distributing EUR	Barclays Retailho*	96.78%

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Class	Shareholder	% Held	As at 31 May 2015	Shareholder	% Held
A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	A Distributing EUR	Barclays Retailho*	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	42.45%	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	66.37%
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	38.20%	B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	33.63%
I Distributing GBP	Fill Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	98.87%
M Distributing	Northrust Nominees Limited	61.02%	M Distributing	Northrust Nominees Limited	74.17%
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	27.12%	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	25.83%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	100.00%	M Accumulating EUR	Barclays Fundos*	86.12%
M Distributing GBP	Vestra Nominees Limited	100.00%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	100.00%
			M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
			M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	89.29%

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Allfunds Bank	A Accumulating	Allfunds Bank
A Accumulating	Caceis Bank France	A Accumulating	Caceis Bank France
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	A Accumulating GBP	Allfunds Bank
A Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Accumulating USD	Allfunds Bank
A Accumulating USD	Allfunds Bank	A Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating USD	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Accumulating USD	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Distributing	Allfunds Bank
B Accumulating GBP	Allfunds Bank	B Accumulating GBP	Allfunds Bank
B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	B Accumulating USD	Zeban Nominees Limited
B Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating	Caceis Bank France	I Accumulating	Allfunds Bank
I Accumulating	Allfunds Bank	I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
I Accumulating GBP	FIL Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating GBP	Allfunds Bank
I Accumulating GBP	Allfunds Bank	I Accumulating USD	Allfunds Bank
I Accumulating USD	Allfunds Bank	I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.
I Distributing GBP	FIL Nominee (Shareholdings) Limited	M Accumulating	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
M Accumulating	Northrust Nominees Limited	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating	The Northern Trust Company (AVFC)
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	M Distributing	Northrust Nominees Limited
M Distributing	Northrust Nominees Limited	M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited	M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited
M Distributing USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	M Distributing USD	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing USD	Zeban Nominees Limited	M Distributing USD	Zeban Nominees Limited
Z Accumulating	Caceis Bank France	Z Accumulating	Caceis Bank France

\* Related parties of Barclays Bank PLC.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholdings held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2016 and 31 May 2015:

## GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2016		As at 31 May 2015			
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating EUR	Carcis Bank France	99.92%	A Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
A Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating EUR	Carcis Bank France	99.96%
B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating USD	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	85.41%
I Accumulating GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	B Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	100.00%
I Distributing GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	B Accumulating USD	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
M Accumulating	Northrust Nominees Limited	71.32%	I Accumulating GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	100.00%
M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	28.53%	I Distributing GBP	Dartington Portfolio Nominees Limited	62.34%
M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	61.81%	I Distributing GBP	FIL (Luxembourg) S.A.	37.66%
M Distributing	Northrust Nominees Limited	34.07%	M Accumulating	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	58.22%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	53.23%	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	41.78%
M Accumulating EUR	Carcis Bank France	38.15%	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	53.24%
M Accumulating GBP	R C Creig Nominees Limited	91.39%	M Distributing	Northrust Nominees Limited	44.64%
M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	55.69%	M Accumulating EUR	Carcis Bank France	32.63%
M Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	44.31%	M Accumulating EUR	Fundo De Pensões Barclays*	23.05%
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	65.02%	M Accumulating GBP	R C Creig Nominees Limited	92.17%
M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	34.81%	M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	67.75%
M Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	84.15%	M Accumulating USD	Fundsettle EOC Nominees Limited	32.25%
M Distributing USD	Northrust Nominees Limited	96.45%	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
Z Accumulating	Barclaytrust Channel Islands Limited*	93.69%	M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited	99.90%
Z Accumulating EUR	Alifunds Bank	82.01%	Z Accumulating EUR	Alifunds Bank	100.00%
	Carcis Bank France			Carcis Bank France	90.80%

\* Related parties of Barclays Bank PLC.



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

As at 31 May 2016 and 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. Futures contracts and any related margin balances with counterparties are excluded from the following tables. These are included within Note 6 to the Financial Statements and the relevant Schedules of Investment. In addition, cash held as collateral is excluded from the tables as these and the corresponding liabilities are disclosed on the Statement of Financial Position.

## GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays		93		-		-		93
UBS		404		237,791		-		(237,387)
		497		237,791		-		(237,294)

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										
Derivatives	497	-	497	-	497	-	404	-	404	-
Total Assets	497	-	497	-	497	-	404	-	404	-
Liabilities										
Derivatives	237,791	-	237,791	-	237,791	-	404	-	404	-
Total Liabilities	237,791	-	237,791	-	237,791	-	404	-	404	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP		GBP		GBP		GBP	
Barclays		925		-		-		925
UBS		27,188		497		-		26,691
		28,113		497		-		27,616
	(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		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount	
Description	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
<b>Assets</b>								
Derivatives	28,113	-	28,113	497	-	-	27,616	
<b>Total Assets</b>	28,113	-	28,113	497	-	-	27,616	
<b>Liabilities</b>								
Derivatives	497	-	497	497	-	-	-	
<b>Total Liabilities</b>	497	-	497	497	-	-	-	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
UBS	4,105	391,657	391,657	-	-	-	(387,552)	
	4,105	391,657	391,657	-	-	-	(387,552)	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	GBP	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	GBP	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	GBP	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	GBP	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount
<b>Assets</b>										
Derivatives	4,105		-		4,105		4,105		-	-
<b>Total Assets</b>	4,105		-		4,105		4,105		-	-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	391,657		-		391,657		391,657		-	387,552
<b>Total Liabilities</b>	391,657		-		391,657		391,657		-	387,552

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

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
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)		
	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position							
Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount	
	GBP		GBP		GBP		GBP	
<b>Assets</b>								
Derivatives	145,549	-	145,549	2,985	-	-	-	142,564
<b>Total Assets</b>	145,549	-	145,549	2,985	-	-	-	142,564
<b>Liabilities</b>								
Derivatives	2,985	-	2,985	2,985	-	-	-	-
<b>Total Liabilities</b>	2,985	-	2,985	2,985	-	-	-	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
ANZ Banking Corporation	101,560	-	-	101,560
Barclays	588,916	23,082	-	565,834
Bank of America Merrill Lynch	810,937	16,650	-	794,287
Chase Manhattan Bank	102,272	21,898	-	80,374
Citibank	14,485	27,622	-	(13,137)
Deutsche	56,441	-	-	56,441
Goldman Sachs	597,363	-	-	597,363
HSBC	850,214	327,299	-	522,915
Morgan Stanley	30,051	-	-	30,051
Societe Generale	110,052	-	-	110,052
UBS	1,429,659	1,294,389	-	135,270
	4,691,950	1,710,940	-	2,981,010

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016 (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	
<b>Assets</b>						
Derivatives	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
<b>Total Assets</b>	<b>4,691,950</b>	<b>-</b>	<b>4,691,950</b>	<b>1,697,803</b>	<b>-</b>	<b>2,994,147</b>
<b>Liabilities</b>						
Derivatives	1,710,940	-	1,710,940	1,697,803	-	13,137
<b>Total Liabilities</b>	<b>1,710,940</b>	<b>-</b>	<b>1,710,940</b>	<b>1,697,803</b>	<b>-</b>	<b>13,137</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

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)
HSBC 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 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015 (Continued)

Description	(a) Gross Amounts USD	(b) Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position USD	(c) = (a) – (b) Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position USD	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		(e) = (c) – (d) Net Amount USD
				Financial Instruments USD	Cash Collateral Received/ Pledged USD	
<b>Assets</b>						
Derivatives	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
<b>Total Assets</b>	1,213,863	-	1,213,863	592,376	-	621,487
<b>Liabilities</b>						
Derivatives	9,696,953	-	9,696,953	592,376	300,000	8,804,577
<b>Total Liabilities</b>	9,696,953	-	9,696,953	592,376	300,000	8,804,577



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	643,337	36,527	643,337	36,527	-	-	606,810	606,810
	643,337	36,527	643,337	36,527	-	-	606,810	606,810

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	Financial Instruments Received/Pledged	Cash Collateral	Financial Instruments	Net Amount	Financial Instruments	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	643,337	-	643,337	36,527	643,337	36,527	36,527	606,810	606,810	606,810
<b>Total Assets</b>	643,337	-	643,337	36,527	643,337	36,527	36,527	606,810	606,810	606,810
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	36,527	-	36,527	-	36,527	-	36,527	-	-	-
<b>Total Liabilities</b>	36,527	-	36,527	-	36,527	-	36,527	-	-	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount 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)	
	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
<b>Assets</b>										
Derivatives	686		-		686		-		-	
<b>Total Assets</b>	686		-		686		-		-	
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	1,421,675		-		1,421,675		686		1,420,989	
<b>Total Liabilities</b>	1,421,675		-		1,421,675		686		1,420,989	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	1,506,145	2,719,233	2,719,233	-	-	-	(1,213,088)	(1,213,088)
	1,506,145	2,719,233	2,719,233	-	-	-	(1,213,088)	(1,213,088)

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	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Financial Position	Net Amount	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	1,506,145	-	1,506,145	1,506,145	1,506,145	-	-			-
<b>Total Assets</b>	1,506,145	-	1,506,145	1,506,145	1,506,145	-	-			-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	2,719,233	-	2,719,233	1,506,145	1,506,145	-	-			1,213,088
<b>Total Liabilities</b>	2,719,233	-	2,719,233	1,506,145	1,506,145	-	-			1,213,088

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	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	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/ Pledged	Financial Instruments	Cash Collateral	Net Amount	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	241,022,956	-	241,022,956	-	1,140,646	-	1,140,646	-	239,882,310	239,882,310
<b>Total Assets</b>	241,022,956	-	241,022,956	-	1,140,646	-	1,140,646	-	239,882,310	239,882,310
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	1,140,646	-	1,140,646	-	1,140,646	-	1,140,646	-	-	-
<b>Total Liabilities</b>	1,140,646	-	1,140,646	-	1,140,646	-	1,140,646	-	-	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Northern Trust		2,084,872		45,276		-		2,039,596
UBS		4,416,949		3,589,291		-		827,658
		6,501,821		3,634,567		-		2,867,254

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	USD	USD
<b>Assets</b>								
Derivatives	6,501,821	-	6,501,821	3,634,567				2,867,254
<b>Total Assets</b>	6,501,821	-	6,501,821	3,634,567				2,867,254
<b>Liabilities</b>								
Derivatives	3,634,567	-	3,634,567	3,634,567				-
<b>Total Liabilities</b>	3,634,567	-	3,634,567	3,634,567				-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	-	595	-	-	-	-	(595)
Northern Trust	385,653	-	2,170	-	-	-	-	383,483
UBS	82,503	-	16,373,594	-	-	-	-	(16,291,091)
	468,156	-	16,376,359	-	-	-	-	(15,908,203)

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	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/Pledged	Cash Collateral Received/Pledged		
<b>Assets</b>										
Derivatives	468,156	-	468,156	-	468,156	468,156	84,673	84,673	383,483	383,483
<b>Total Assets</b>	468,156	-	468,156	-	468,156	468,156	84,673	84,673	383,483	383,483
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	16,376,359	-	16,376,359	-	16,376,359	16,376,359	84,673	84,673	16,291,686	16,291,686
<b>Total Liabilities</b>	16,376,359	-	16,376,359	-	16,376,359	16,376,359	84,673	84,673	16,291,686	16,291,686

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Bank of America Merrill Lynch	543,097	-	215,659	-	-	-	327,438	-
BNP Paribas	4,346	-	-	-	-	-	4,346	-
Chase Manhattan Bank	116,710	-	19,240	-	-	-	97,470	-
Citibank	13,412	-	6,132	-	-	-	7,280	-
Deutsche	4,602	-	9,079	-	-	-	(4,477)	-
Goldman Sachs	97,684	-	43,242	-	-	-	54,442	-
Morgan Stanley	35,011	-	34,900	-	-	-	111	-
National Australia Bank	783,612	-	-	-	-	-	783,612	-
UBS	1,430,306	-	532,948	-	-	-	897,358	-
	3,028,780	-	861,200	-	-	-	2,167,580	-

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts		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	
	USD		USD		USD		USD		USD	
<b>Assets</b>										
Derivatives	3,028,780	-	-	-	3,028,780	856,723	-	-	2,172,057	-
<b>Total Assets</b>	3,028,780	-	-	-	3,028,780	856,723	-	-	2,172,057	-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	861,200	-	-	-	861,200	856,723	-	-	4,477	-
<b>Total Liabilities</b>	861,200	-	-	-	861,200	856,723	-	-	4,477	-

306

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets USD	Derivative Liabilities USD	Cash Collateral USD	Net Amount 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
HSBC 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)

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		
<b>Assets</b>								
Derivatives	1,487,804	-	-	1,487,804	883,740	-	883,740	604,064
<b>Total Assets</b>	1,487,804	-	-	1,487,804	883,740	-	883,740	604,064
<b>Liabilities</b>								
Derivatives	7,377,748	-	-	7,377,748	883,740	152,621	883,740	6,341,387
<b>Total Liabilities</b>	7,377,748	-	-	7,377,748	883,740	152,621	883,740	6,341,387



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Bank of America Merrill Lynch	1,070,748	377,248	-	-	-	-	693,500	693,500
BNP Paribas	6,217	2,108	-	-	-	-	4,109	4,109
Chase Manhattan Bank	123,598	421,691	-	-	-	-	(298,093)	(298,093)
Citibank	1,076,963	34,119	-	-	-	-	1,042,844	1,042,844
Deutsche	-	314,212	-	(314,212)	-	-	-	-
HSBC	55,420	6,591	-	-	-	-	48,829	48,829
UBS	1,756,150	538,464	-	-	-	-	1,217,686	1,217,686
	4,089,096	1,694,433	-	(314,212)	-	-	2,708,875	2,708,875

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	
	USD		USD		USD		USD		USD	
			Financial Position		Financial Position		Financial Position		Financial Position	
<b>Assets</b>										
Derivatives	4,089,096	-	-	-	4,089,096	-	1,082,128	-	3,006,968	3,006,968
<b>Total Assets</b>	4,089,096	-	-	-	4,089,096	-	1,082,128	-	3,006,968	3,006,968
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	1,694,433	-	-	-	1,694,433	-	1,082,128	314,212	298,093	298,093
<b>Total Liabilities</b>	1,694,433	-	-	-	1,694,433	-	1,082,128	314,212	298,093	298,093

308

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

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	Net 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
<b>Assets</b>					
Derivatives	4,468,595	-	4,468,595	2,614,717	1,853,878
<b>Total Assets</b>	4,468,595	-	4,468,595	2,614,717	1,853,878
<b>Liabilities</b>					
Derivatives	8,717,351	-	8,717,351	2,614,717	5,922,634
<b>Total Liabilities</b>	8,717,351	-	8,717,351	2,614,717	5,922,634

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Chase Manhattan Bank		32,297	72,518	-	-	-	(40,221)	
Citibank		-	15	-	-	-	(15)	
Credit Agricole		147,958	7,088	-	-	-	140,870	
Credit Suisse		8,852	-	-	-	-	8,852	
Deutsche		-	16,891	-	-	-	(16,891)	
Goldman Sachs		18,716	-	-	-	-	18,716	
Morgan Stanley		8,399	-	-	-	-	8,399	
Royal Bank of Canada		1,332	-	-	-	-	1,332	
State Street		133,093	127,684	-	-	-	5,409	
Toronto Dominion Bank		19,672	-	-	-	-	19,672	
UBS		1,265,904	1,071,313	-	-	-	194,591	
Westpac		4,597	-	-	-	-	4,597	
		1,640,820	1,295,509	-	-	-	345,311	

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	
Description	USD		USD		USD		USD		USD	
	<b>Assets</b>									
Derivatives	1,640,820	-	-	-	1,640,820	1,238,382	-	-	402,438	
<b>Total Assets</b>	1,640,820	-	-	-	1,640,820	1,238,382	-	-	402,438	
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	1,295,509	-	-	-	1,295,509	1,238,382	-	-	57,127	
<b>Total Liabilities</b>	1,295,509	-	-	-	1,295,509	1,238,382	-	-	57,127	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	9,370	-	-	-	-	-	9,370	9,370
Bank of America Merrill Lynch	-	18,757	-	18,757	-	-	(18,757)	(18,757)
BNP Paribas	-	1,246	-	1,246	-	-	(1,246)	(1,246)
Chase Manhattan Bank	7,919	-	-	-	-	-	7,919	7,919
Citibank	25,552	-	-	98,079	-	-	(72,527)	(72,527)
Common Wealth Bank of Australia	8,764	-	-	-	-	-	8,764	8,764
Deutsche	17,959	-	-	-	-	-	17,959	17,959
Goldman Sachs	11,211	1,843	-	1,843	-	-	9,368	9,368
Morgan Stanley	30,404	29,946	-	29,946	-	-	458	458
National Australia Bank	-	119,121	-	119,121	-	-	(119,121)	(119,121)
Toronto Dominion Bank	23,136	-	-	-	-	-	23,136	23,136
Royal Bank of Canada	20,281	20,777	-	20,777	-	-	(496)	(496)
Royal Bank of Scotland	-	130,350	-	130,350	-	-	(130,350)	(130,350)
Standard Chartered	-	49,752	-	49,752	-	-	(49,752)	(49,752)
State Street	33,407	2,423	-	2,423	-	-	30,984	30,984
UBS	148,450	5,650,678	-	5,650,678	-	-	(5,502,228)	(5,502,228)
	336,453	6,122,972	-	6,122,972	-	-	(5,786,519)	(5,786,519)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts 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	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Net Amount	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	336,453	-	-	336,453	336,453	210,862	-	125,591	125,591	125,591
<b>Total Assets</b>	336,453	-	-	336,453	336,453	210,862	-	125,591	125,591	125,591
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	6,122,972	-	-	6,122,972	6,122,972	210,862	-	5,912,110	5,912,110	5,912,110
<b>Total Liabilities</b>	6,122,972	-	-	6,122,972	6,122,972	210,862	-	5,912,110	5,912,110	5,912,110

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	50,147	182,661	182,661	-	-	-	(132,514)	(132,514)
	50,147	182,661	182,661	-	-	-	(132,514)	(132,514)

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	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Financial Position	Net Amount	USD
<b>Assets</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Derivatives	50,147	-	50,147	50,147	50,147	-	-	-	-	-
<b>Total Assets</b>	50,147	-	50,147	50,147	50,147	-	-	-	-	-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	182,661	-	182,661	182,661	50,147	-	132,514	132,514	132,514	132,514
<b>Total Liabilities</b>	182,661	-	182,661	182,661	50,147	-	132,514	132,514	132,514	132,514

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD		USD		USD		
Barclays		446		4,914		-	(4,468)
UBS		3,211		189,072		-	(185,861)
		3,657		193,986		-	(190,329)

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	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	USD	Net Amount
<b>Assets</b>										
Derivatives	3,657		-		3,657		3,657	-		-
<b>Total Assets</b>	3,657		-		3,657		3,657	-		-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	193,986		-		193,986		3,657	-		190,329
<b>Total Liabilities</b>	193,986		-		193,986		3,657	-		190,329

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Bank of America Merrill Lynch	-	8,475	-	(8,475)	-	-	(8,475)
BNP Paribas	48,372	-	-	48,372	-	-	48,372
Chase Manhattan Bank	241,429	145,055	-	(145,055)	-	-	96,374
Citibank	480,030	24,054	-	(24,054)	-	-	455,976
Deutsche	133,059	10,266	-	(10,266)	-	-	122,793
HSBC	503,359	-	-	-	-	-	503,359
Northern Trust	96,881	-	-	-	-	-	96,881
Royal Bank of Canada	-	4,248	-	(4,248)	-	-	(4,248)
Royal Bank of Scotland	27,982	-	-	-	-	-	27,982
Standard Chartered	-	55,235	-	(55,235)	-	-	(55,235)
UBS	2,205,347	517,769	-	(517,769)	-	-	1,687,578
	3,736,459	765,102	-	(765,102)	-	-	2,971,357

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	Cash Collateral Received/Pledged	USD	Net Amount
<b>Assets</b>										
Derivatives	3,736,459	-	-	-	3,736,459	697,144	-	-	3,039,315	
<b>Total Assets</b>	3,736,459	-	-	-	3,736,459	697,144	-	-	3,039,315	
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	765,102	-	-	-	765,102	697,144	-	-	67,958	
<b>Total Liabilities</b>	765,102	-	-	-	765,102	697,144	-	-	67,958	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets USD	Derivative Liabilities USD	Cash Collateral USD	Net Amount 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	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Net Amount	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	1,297,714		-		1,297,714		1,026,124		271,590	
<b>Total Assets</b>	1,297,714		-		1,297,714		1,026,124		271,590	
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	10,688,701		-		10,688,701		1,026,124		9,662,577	
<b>Total Liabilities</b>	10,688,701		-		10,688,701		1,026,124		9,662,577	



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Barclays		64		-		-		64
UBS		1,537,764		465,290		-		1,072,474
		1,537,828		465,290		-		1,072,538

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	
<b>Assets</b>										
Derivatives		1,537,828		-		1,537,828		465,290		1,072,538
<b>Total Assets</b>		1,537,828		-		1,537,828		465,290		1,072,538
<b>Liabilities</b>										
Derivatives		465,290		-		465,290		465,290		-
<b>Total Liabilities</b>		465,290		-		465,290		465,290		-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund (Continued)

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	6,892,729	-	-	-	(6,869,062)	(6,869,062)
	23,667	6,892,729	6,892,729	-	-	-	(6,869,062)	(6,869,062)

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	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Net Amount
<b>Assets</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Derivatives	23,667	-	23,667	23,667	-	23,667	-	-	-	-
<b>Total Assets</b>	23,667	-	23,667	23,667	-	23,667	-	-	-	-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	6,892,729	-	6,892,729	6,892,729	-	6,892,729	23,667	-	6,869,062	6,869,062
<b>Total Liabilities</b>	6,892,729	-	6,892,729	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 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	3,054,683	1,757,878	3,054,683	1,757,878	-	-	1,296,805	1,296,805
	3,054,683	1,757,878	3,054,683	1,757,878	-	-	1,296,805	1,296,805

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts 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	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	USD	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	3,054,683	-	-	3,054,683	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805	1,296,805	
<b>Total Assets</b>	3,054,683	-	-	3,054,683	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805	1,296,805	
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	1,757,878	-	-	1,757,878	1,757,878	1,757,878	-	-	-	
<b>Total Liabilities</b>	1,757,878	-	-	1,757,878	1,757,878	1,757,878	-	-	-	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess US Value Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	(c) = (a) - (b)	USD	(d)	USD	(e) = (c) - (d)	
Barclays	-	-	4	-	-	-	(4)
UBS	62,044	62,044	17,211,516	-	-	-	(17,149,472)
	62,044	62,044	17,211,520	-	-	-	(17,149,476)

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		Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount USD
	USD	(a)	USD	(b)	USD	(c) = (a) - (b)		
<b>Assets</b>								
Derivatives	62,044	-	62,044	-	62,044	-	-	-
<b>Total Assets</b>	62,044	-	62,044	-	62,044	-	-	-
<b>Liabilities</b>								
Derivatives	17,211,520	-	17,211,520	-	62,044	-	-	17,149,476
<b>Total Liabilities</b>	17,211,520	-	17,211,520	-	62,044	-	-	17,149,476

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS	2,575,307	1,577,651	1,577,651	-	-	-	997,656	997,656
	2,575,307	1,577,651	1,577,651	-	-	-	997,656	997,656

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	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Financial Position	Net Amount	USD
<b>Assets</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Derivatives	2,575,307	-	2,575,307	1,577,651	1,577,651	-	997,656	1,577,651	-	997,656
<b>Total Assets</b>	2,575,307	-	2,575,307	1,577,651	1,577,651	-	997,656	1,577,651	-	997,656
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	1,577,651	-	1,577,651	1,577,651	1,577,651	-	-	1,577,651	-	-
<b>Total Liabilities</b>	1,577,651	-	1,577,651	1,577,651	1,577,651	-	-	1,577,651	-	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	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)	
	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	
<b>Assets</b>										
Derivatives		424,707		-		424,707		424,707		-
<b>Total Assets</b>		424,707		-		424,707		424,707		-
<b>Liabilities</b>										
Derivatives		13,330,532		-		13,330,532		424,707		12,905,825
<b>Total Liabilities</b>		13,330,532		-		13,330,532		424,707		12,905,825

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Chase Manhattan Bank	5,201	16,378	-	-	-	-	(11,177)	
Citibank	7,202	24,447	-	-	-	-	(17,245)	
Goldman Sachs	31,874	22,677	-	-	-	-	9,197	
Northern Trust	225,104	85,309	-	-	-	-	139,795	
UBS	4,966	1,951	-	-	-	-	3,015	
	<b>274,347</b>	<b>150,762</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123,585</b>	

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
<b>Assets</b>										
Derivatives	274,347	-	-	274,347	122,340	-	152,007	-	-	152,007
<b>Total Assets</b>	<b>274,347</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>274,347</b>	<b>122,340</b>	<b>-</b>	<b>152,007</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152,007</b>
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	150,762	-	-	150,762	122,340	-	28,422	-	-	28,422
<b>Total Liabilities</b>	<b>150,762</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150,762</b>	<b>122,340</b>	<b>-</b>	<b>28,422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,422</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)

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	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	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	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Assets</b>										
Derivatives	499,058	-	-	499,058	499,058	380,732	-	-	-	118,326
<b>Total Assets</b>	499,058	-	-	499,058	499,058	380,732	-	-	-	118,326
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	926,660	-	-	926,660	926,660	380,732	-	-	-	545,928
<b>Total Liabilities</b>	926,660	-	-	926,660	926,660	380,732	-	-	-	545,928



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
UBS	6,275,808	109,091	6,275,808	109,091	-	-	6,166,717	6,166,717
	6,275,808	109,091	6,275,808	109,091	-	-	6,166,717	6,166,717

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	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Position	Net Amount	Net Amount
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Assets</b>										
Derivatives	6,275,808	-	6,275,808	6,275,808	109,091	-	6,166,717	6,166,717	6,166,717	6,166,717
<b>Total Assets</b>	6,275,808	-	6,275,808	6,275,808	109,091	-	6,166,717	6,166,717	6,166,717	6,166,717
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	109,091	-	109,091	109,091	109,091	-	-	-	-	-
<b>Total Liabilities</b>	109,091	-	109,091	109,091	109,091	-	-	-	-	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	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	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	EUR	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	EUR	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount
<b>Assets</b>										
Derivatives	566,468	EUR	-	EUR	566,468	EUR	318,139	EUR	-	248,329
<b>Total Assets</b>	566,468	EUR	-	EUR	566,468	EUR	318,139	EUR	-	248,329
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	347,726	EUR	-	EUR	347,726	EUR	318,139	EUR	-	29,587
<b>Total Liabilities</b>	347,726	EUR	-	EUR	347,726	EUR	318,139	EUR	-	29,587

325

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount JPY
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	
UBS	340,862,335	35,972,723	35,972,723	-	-	-	304,889,612
	340,862,335	35,972,723	35,972,723	-	-	-	304,889,612

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		(e) = (c) - (d)	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	Net Amount
<b>Assets</b>										
Derivatives	340,862,335	-	-	340,862,335	35,972,723	35,972,723	35,972,723	-	304,889,612	304,889,612
<b>Total Assets</b>	340,862,335	-	-	340,862,335	35,972,723	35,972,723	35,972,723	-	304,889,612	304,889,612
<b>Liabilities</b>										
Derivatives	35,972,723	-	-	35,972,723	35,972,723	35,972,723	35,972,723	-	-	-
<b>Total Liabilities</b>	35,972,723	-	-	35,972,723	35,972,723	35,972,723	35,972,723	-	-	-

326

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

## GlobalAccess Japan Fund (Continued)

As at 31 May 2015

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	
Barclays Northern Trust		7,605,071	54,316	-	-	-	7,550,755
UBS		1,642	-	-	-	-	1,642
		233,416,243	1,086,330	-	-	-	232,329,913
		241,022,956	1,140,646	-	-	-	239,882,310

Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount
<b>Assets</b>						
Derivatives	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
<b>Total Assets</b>	241,022,956	-	241,022,956	1,140,646	-	239,882,310
<b>Liabilities</b>						
Derivatives	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-
<b>Total Liabilities</b>	1,140,646	-	1,140,646	1,140,646	-	-

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 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 Class M Shares of the GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund which were changed from 0.40% to 0.55% in the prior year but for which the charge only commenced in October 2015 at the discretion of the Investment Manager.

The investment management fee is accrued on a daily basis and determined on the last Dealing Day of each month based on the average Net Asset Value for the Fund during the relevant month.

When the assets under management fail to reach their optimum levels, a portion of the management charge is waived by the Investment Manager. There were no fee waiver of such charges during the year.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 16. Fees (Continued)

## a) Investment management fees (Continued)

## 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. Effective 30 June 2015, the fees ceased to be accrued. 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 2016	Accrued at 31 May 2016
	GBP	GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	192	-
GlobalAccess UK Opportunities Fund	640	-
GlobalAccess Global Government Bond Fund	259	-
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	106	-
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	3,522	-
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	6,814	-
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	833	-
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	718	-
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	842	-
GlobalAccess Global Property Securities Fund	75	-
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	117	-
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	996	-
GlobalAccess US Value Fund	4,216	-
GlobalAccess Global Equity Income Fund	3,834	-
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	55	-
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	5,242	-
GlobalAccess Japan Fund	1,136	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 16. Fees (Continued)

## a) Investment management fees (Continued)

## Barclays Administration Agreement (Continued)

	Charged for Year ended 31 May 2015	Accrued at 31 May 2015
	GBP	GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	1,548	771
GlobalAccess UK Opportunities Fund	5,764	3,217
GlobalAccess Global Government Bond Fund	2,150	1,194
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	696	415
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	49,338	22,662
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	103,913	44,230
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	7,869	4,111
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	16,306	6,345
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	9,671	5,020
GlobalAccess Global Property Securities Fund	1,098	546
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	1,304	693
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	11,100	5,754
GlobalAccess US Value Fund	53,454	26,556
GlobalAccess Global Equity Income Fund	50,243	24,113
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	630	320
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	62,195	29,894
GlobalAccess Japan Fund	11,138	5,329

## b) Administration and Custody/Depositary fees

The Administrator and the Custodian/Depositary 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/Depositary 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/Depositary 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 Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 16. Fees (Continued)

## 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 62,577 (31 May 2015: GBP 46,466). 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 1,031,742 (31 May 2015: GBP 1,448,734) for the year. A split per Fund can be found below. 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.

	Currency	Year ended 31 May 2016	Year ended 31 May 2015
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	31,114	41,277
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	42,863	71,369
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	117,890	122,713
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	82,699	115,193
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	271,853	397,764
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	113,472	196,773
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	49,150	71,008
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	74,183	131,708
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	91,511	137,474
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	60,467	95,090
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	49,418	86,493
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	74,711	110,899
GlobalAccess US Value Fund	USD	71,847	116,335
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	133,653	199,444
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	38,161	49,024
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	117,422	157,346
GlobalAccess Japan Fund	JPY	8,547,698	11,009,022



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

## For the year ended 31 May 2016

## 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 2016	Year ended 31 May 2015
	GBP	GBP
Statutory audit of Financial Statements	194,223	182,471
Tax advisory services	161,389	151,624
	<u>355,612</u>	<u>334,095</u>

## 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 2016 and 31 May 2015 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 2016:

Directors of the Company:	Sean Blake** David Kingston** Hugh Paul Shovlin** Kishor Mandalia*
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 30,979,553 (31 May 2015: GBP 35,012,166) and are shown in Note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2016 totalled GBP 7,536,312 (31 May 2015: GBP 8,452,286) and are disclosed in Note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2016 totalled GBP Nil (31 May 2015: GBP Nil).

\*Effective 26 May 2016, Kishor Mandalia was appointed as a Director of the Company in place of James de Salis who resigned on 25 May 2016. Kishor Mandalia is an employee of Barclays Bank PLC or its related company.

\*\*Independent Directors

**Notes to the Financial Statements (Continued)**

For the year ended 31 May 2016

**20. Related Party Transactions (Continued)**

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 27,019 (31 May 2015: GBP 19,489) 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. James de Salis began earning Directors' fees after his resignation as an employee of Barclays Bank PLC.

The Distributor fee is discharged by the Investment Manager.

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 337 to 633, where applicable.

The GlobalAccess UK Opportunities Fund and GlobalAccess Global Corporate Bond Fund have holdings in a related party of Barclays Bank PLC and these positions are disclosed in the Schedule of Investments on page 350 and page 467 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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****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 634 to 667. A full listing of the Portfolio Changes for the year is available, upon request, at no cost, from the Administrator.

**24. Significant events during the year**

Effective 1 August 2015, James de Salis ceased to be an employee of Barclays Bank PLC. He remained on the Board of the Company until his resignation on 25 May 2016.

A number of share class terminations and one share class launch occurred within the Funds during the year. Please refer to the 'Funds at a Glance' section within 'Background to the Company' on pages 23 to 32 for details. In addition, there were a number of Sub-Investment Manager appointments and terminations during the year as noted in the Investment Manager's report on pages 33 to 53.

Effective 18 March 2016, UCITS V Directive (2014/91/EU) came into force and this was transposed into Irish law on 21 March 2016 pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016 – S.I. No. 143 of 2016 (the "Irish UCITS V Regulations"). The main emphasis of UCITS V is to provide more investor protection and the major areas impacted by this are in relation to the provision of precise definition of Depositary tasks and liabilities, rules around remuneration of fund managers and sanctions required for dealing with breaches. However, Company documentation such as the Prospectus and Fund Key Investor Information Documents are yet to be updated but will be done as permitted by the Regulation to be done annually or at the next revision date.

Effective 19 April 2016, a new UCITS Depositary Agreement was signed between the Company and Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. This agreement was to amend and restate the Custodian Agreement dated 3 July 2009 to align with the requirements of UCITS V.

Effective 26 May 2016, Kishor Mandalia was appointed as a Director of the Company. Kishor Mandalia is an employee of Barclays Bank PLC.

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 2016.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## 25. Significant events since the year end

On 1 June 2016, 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	532,464
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	1,183,829
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	244,604
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	516,310
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	2,262,796
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	9,638,714
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,331,762
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	430,977
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	2,235,086
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	1,074,402
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	1,741,328
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	25,674
GlobalAccess US Value Fund	USD	1,483,499
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	2,935,185
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	1,622,572
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	5,389,608
GlobalAccess Japan Fund	JPY	90,431,467

Effective, 2 June 2016, there was a transfer of the listing of the Company's shares from the Main Securities Market ("MSM") of the Irish Stock Exchange to the Global Exchange Market ("GEM"). The GEM is authorised by the Central Bank of Ireland as a multilateral trading facility as defined in the Directive on Markets in Financial Instruments 2004/39/EC.

There have been no other significant events since the year end through to 7 October 2016, 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 2016.

## 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.

**Notes to the Financial Statements (Continued)****For the year ended 31 May 2016****26. Soft Commission Arrangements (Continued)**

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.

There were no soft commission arrangements entered into by the Company during the year (31 May 2015: Nil).

**27. Approval of the Financial Statements**

The Board of Directors of the Company approved the Financial Statements on 7 October 2016.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities: 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>Australia: 0.63% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Mining: 0.63% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
610,000	South32 Ltd Com NPV	465,887	0.63
	<b>Total Australia</b>	<b>465,887</b>	<b>0.63</b>
	<b>Belgium: 0.22% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Food: 0.22% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
3,900	Colruyt SA Com NPV	159,170	0.22
	<b>Total Belgium</b>	<b>159,170</b>	<b>0.22</b>
	<b>Canada: 0.05% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Mining: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,656	Barrick Gold Corp Com NPV	19,086	0.03
	<b>Oil &amp; Gas: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
22,879	Ithaca Energy Inc Com NPV	13,184	0.02
	<b>Total Canada</b>	<b>32,270</b>	<b>0.05</b>
	<b>Cayman Islands: 0.79% (31 May 2015: 0.90%)</b>		
	<b>Insurance: 0.79% (31 May 2015: 0.90%)</b>		
66,787	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	587,559	0.79
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>587,559</b>	<b>0.79</b>
	<b>France: 1.52% (31 May 2015: 1.12%)</b>		
	<b>Airlines: 0.20% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
26,555	Air France-KLM Com EUR1.00	147,070	0.20
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Telecommunications: 1.32% (31 May 2015: 0.99%)</b>		
82,195	Orange SA Com EUR4.00	981,675	1.32
	<b>Total France</b>	<b>1,128,745</b>	<b>1.52</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>Germany: 0.44% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Leisure Time: 0.40% (31 May 2015: 0.31%)</b>		
28,375	TUI AG Class D Com NPV	300,066	0.40
	<b>Telecommunications: 0.04% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
2,170	Deutsche Telekom AG Com NPV	26,398	0.04
	<b>Total Germany</b>	<b>326,464</b>	<b>0.44</b>
	<b>Gibraltar: 0.48% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
	<b>Entertainment: 0.48% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
151,981	888 Holdings PLC Com GBP0.005	353,546	0.48
	<b>Total Gibraltar</b>	<b>353,546</b>	<b>0.48</b>
	<b>Greece: 0.30% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Banks: 0.30% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,083,179	Piraeus Bank SA Com EUR0.30	224,932	0.30
	<b>Total Greece</b>	<b>224,932</b>	<b>0.30</b>
	<b>Guernsey: 0.00% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
	<b>Closed-end Funds: 0.00% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
	<b>Ireland: 0.62% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
	<b>Airlines: 0.44% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
30,635	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	328,391	0.44
	<b>Biotechnology: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
4,111	Malin Corp PLC Com EUR0.001	46,538	0.06
	<b>Home Builders: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
108,740	Cairn Homes PLC Com EUR0.001	90,552	0.12
	<b>Total Ireland</b>	<b>465,481</b>	<b>0.62</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>Isle of Man: 0.46% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Entertainment: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
14,702	GVC Holdings PLC Com EUR0.01	88,432	0.12
	<b>Software: 0.34% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
30,309	Playtech PLC Com NPV	257,323	0.34
	<b>Total Isle of Man</b>	<b>345,755</b>	<b>0.46</b>
	<b>Italy: 0.80% (31 May 2015: 1.55%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 0.02% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
1,879	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR4.40	15,299	0.02
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Media: 0.34% (31 May 2015: 0.35%)</b>		
81,380	Mediaset SpA Com EUR0.52	249,848	0.34
	<b>Telecommunications: 0.44% (31 May 2015: 0.70%)</b>		
500,135	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	326,108	0.44
	<b>Total Italy</b>	<b>591,255</b>	<b>0.80</b>
	<b>Japan: 0.18% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Internet: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,800	M3 Inc Com NPV	35,543	0.05
3,800	Rakuten Inc Com NPV	28,119	0.04
	<b>Toys/Games/Hobbies: 0.09% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
700	Nintendo Co Ltd Com NPV	71,270	0.09
	<b>Total Japan</b>	<b>134,932</b>	<b>0.18</b>
	<b>Jersey: 1.39% (31 May 2015: 1.71%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.48% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
27,387	Experian PLC Com USD0.10	357,537	0.48



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>Jersey (Continued): 1.39% (31 May 2015: 1.71%)</b>		
	<b>Mining: 0.42% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
235,854	Glencore PLC Com USD0.01	309,322	0.42
	<b>Oil &amp; Gas: 0.07% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
43,105	Genel Energy PLC Com GBP0.10	54,151	0.07
	<b>Pharmaceuticals: 0.42% (31 May 2015: 0.35%)</b>		
7,386	Shire PLC Com GBP0.05	314,681	0.42
	<b>Total Jersey</b>	<b>1,035,691</b>	<b>1.39</b>
	<b>Netherlands: 1.02% (31 May 2015: 1.03%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.06% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
1,200	Randstad Holding NV Com EUR0.10	44,579	0.06
	<b>Insurance: 0.24% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
52,142	Delta Lloyd NV Com EUR0.20	180,403	0.24
	<b>Machinery-Diversified: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,300	CNH Industrial NV Com EUR0.01	30,562	0.04
	<b>Telecommunications: 0.68% (31 May 2015: 0.76%)</b>		
185,280	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	505,348	0.68
	<b>Transportation: 0.00% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
	<b>Total Netherlands</b>	<b>760,892</b>	<b>1.02</b>
	<b>Singapore: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Spain: 0.75% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
	<b>Airlines: 0.57% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
80,204	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	429,693	0.57

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>Spain (Continued): 0.75% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
	<b>Banks: 0.18% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
115,164	Banco Popular Espanol SA Com EUR0.50	130,320	0.18
	<b>Total Spain</b>	<b>560,013</b>	<b>0.75</b>
	<b>United Kingdom: 84.42% (31 May 2015: 82.50%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 1.87% (31 May 2015: 2.34%)</b>		
193,896	BAE Systems PLC Com GBP0.03	937,778	1.26
326,848	Chemring Group PLC Com GBP0.01	451,459	0.61
	<b>Agriculture: 0.55% (31 May 2015: 1.24%)</b>		
11,000	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	413,847	0.55
	<b>Airlines: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Apparel: 0.50% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
34,476	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	370,100	0.50
	<b>Banks: 11.91% (31 May 2015: 11.34%)</b>		
1,010,845	Barclays PLC Com GBP0.25^	1,844,034	2.48
100,000	CYBG PLC Com GBP0.10	277,375	0.37
638,397	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,841,505	3.82
1,295,069	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	932,385	1.25
783,563	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	1,931,091	2.59
197,164	Standard Chartered PLC Com USD0.50	1,043,688	1.40
	<b>Beverages: 0.53% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
53,794	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	392,562	0.53
	<b>Biotechnology: 0.18% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
106,479	PureTech Health PLC Com GBP0.01	134,297	0.18
	<b>Building Materials: 0.69% (31 May 2015: 0.57%)</b>		
39,672	Ibstock PLC Com GBP0.01	82,220	0.11
131,402	Marshalls PLC Com GBP0.25	428,633	0.58
	<b>Chemicals: 0.55% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
5,778	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	166,666	0.22
67,216	Synthomer PLC Com GBP0.10	243,624	0.33

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 84.42% (31 May 2015: 82.50%)</b>		
	<b>Commercial Services: 3.22% (31 May 2015: 6.20%)</b>		
37,628	Berendsen PLC Com GBP0.30	454,734	0.61
40,402	De La Rue PLC Com GBP0.45	226,150	0.30
47,847	G4S PLC Com GBP0.25	89,450	0.12
53,466	Hays PLC Com GBP0.01	72,740	0.10
15,926	Mears Group PLC Com GBP0.01	61,634	0.08
210,000	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	516,285	0.69
20,000	RELX PLC Com GBP0.14	250,100	0.34
405,449	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	730,011	0.98
	<b>Computers: 1.17% (31 May 2015: 1.28%)</b>		
60,503	Computacenter PLC Com GBP0.08	513,822	0.69
36,281	FDM Group Holdings PLC Com GBP0.01	229,840	0.31
120,264	Serco Group PLC Com GBP0.02	128,502	0.17
	<b>Diversified Financial Services: 3.44% (31 May 2015: 3.08%)</b>		
150,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	435,600	0.58
181,257	ICAP PLC Com GBP0.10	782,758	1.05
48,642	IG Group Holdings PLC Com GBP0.00005	388,771	0.52
1,772	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	48,446	0.06
186,762	Man Group PLC Com USD0.03	246,246	0.33
117,444	Tullett Prebon PLC Com GBP0.25	394,553	0.53
98,123	Worldpay Group PLC Com GBP0.03	271,801	0.37
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Electronics: 0.44% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
104,131	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	295,472	0.40
27,528	Premier Farnell PLC Com GBP0.05	32,104	0.04
95	Renishaw PLC Com GBP0.20	1,860	-
	<b>Engineering &amp; Construction: 1.29% (31 May 2015: 0.88%)</b>		
386,805	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	957,536	1.29

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 84.42% (31 May 2015: 82.50%)</b>		
	<b>Entertainment: 2.58% (31 May 2015: 1.82%)</b>		
793,069	Ladbrokes PLC Com GBP0.28	1,075,798	1.45
91,767	Merlin Entertainments PLC Com GBP0.01	387,761	0.52
178,886	Rank Group PLC Com GBP0.14	454,370	0.61
	<b>Food: 5.53% (31 May 2015: 5.09%)</b>		
42,203	J Sainsbury PLC Com GBP0.29	113,336	0.15
123,464	SSP Group PLC Com GBP0.01	391,319	0.52
145,559	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	914,110	1.23
1,230,709	Tesco PLC Com GBP0.05	2,031,593	2.73
1,826	Unilever PLC Com GBP0.03	57,441	0.08
309,290	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	612,858	0.82
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.22% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
12,090	Mondi PLC Com EUR0.20	162,671	0.22
	<b>Gas: 1.87% (31 May 2015: 1.49%)</b>		
651,717	Centrica PLC Com GBP0.06	1,327,873	1.78
6,427	National Grid PLC Com GBP0.11	64,736	0.09
	<b>Healthcare-Products: 0.72% (31 May 2015: 1.22%)</b>		
46,008	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	539,444	0.72
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.35% (31 May 2015: 0.48%)</b>		
84,977	Drax Group PLC Com GBP0.12	262,664	0.35
	<b>Home Builders: 0.53% (31 May 2015: 0.85%)</b>		
190,221	Taylor Wimpey PLC Com GBP0.01	390,619	0.53
	<b>Home Furnishings: 0.00% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
	<b>Insurance: 6.86% (31 May 2015: 7.79%)</b>		
415,433	Aviva PLC Com GBP0.25	1,867,787	2.51
3,717	Jardine Lloyd Thompson Group PLC Com GBP0.05	34,261	0.05
320,862	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	767,823	1.03
31,646	Prudential PLC Com GBP0.05	436,636	0.59
98,254	RSA Insurance Group PLC Com GBP0.01	481,395	0.65

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 84.42% (31 May 2015: 82.50%)</b>		
	<b>Insurance (Continued): 6.86% (31 May 2015: 7.79%)</b>		
453,957	Saga PLC Com GBP0.01	975,554	1.31
45,864	St James's Place PLC Com GBP0.15	425,274	0.57
32,824	Standard Life PLC Com GBP0.12	111,323	0.15
	<b>Investment Companies: 0.11% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,777	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	79,804	0.11
	<b>Leisure Time: 0.16% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
608	Carnival PLC Com USD1.66	20,733	0.03
122,116	Thomas Cook Group PLC Com EUR0.01	93,327	0.13
	<b>Lodging: 0.52% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
9,093	Whitbread PLC Com GBP0.77	383,270	0.52
	<b>Media: 3.32% (31 May 2015: 2.09%)</b>		
60,000	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	410,550	0.55
67,320	Informa PLC Com GBP0.001	458,113	0.62
65,302	ITV PLC Com GBP0.10	140,334	0.19
63,159	Johnston Press PLC Com GBP0.01	22,500	0.03
167,939	Pearson PLC Com GBP0.25	1,407,749	1.89
2,913	Sky PLC Com GBP0.50	28,074	0.04
	<b>Mining: 3.26% (31 May 2015: 2.82%)</b>		
198,649	Anglo American PLC Com USD0.55	1,192,689	1.60
60,000	Antofagasta PLC Com GBP0.05	257,670	0.35
31,949	BHP Billiton PLC Com USD0.50	263,036	0.35
27,120	Hochschild Mining PLC Com GBP0.25	36,714	0.05
23,573	KAZ Minerals PLC Com GBP0.20	34,169	0.05
35,106	Lonmin PLC Com USD0.0001	64,551	0.09
27,295	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	530,274	0.71
11,175	Vedanta Resources PLC Com USD0.10	42,091	0.06
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 1.36% (31 May 2015: 1.80%)</b>		
86,170	Morgan Advanced Materials PLC Com GBP0.25	215,253	0.29
71,000	Smiths Group PLC Com GBP0.38	796,975	1.07

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 84.42% (31 May 2015: 82.50%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 8.79% (31 May 2015: 5.74%)</b>		
1,046,624	BP PLC Com USD0.25	3,740,372	5.03
78,304	Cairn Energy PLC Com GBP0.01	152,693	0.21
148,517	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,466,496	3.32
73,213	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	168,793	0.23
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.25% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
30,000	John Wood Group PLC Com GBP0.04	184,950	0.25
	<b>Pharmaceuticals: 5.45% (31 May 2015: 5.07%)</b>		
45,505	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,833,055	2.46
154,065	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	2,225,854	2.99
	<b>Private Equity: 0.18% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
23,554	3i Group PLC Com GBP0.74	132,138	0.18
	<b>Retail: 3.89% (31 May 2015: 4.67%)</b>		
22,225	Card Factory PLC Com NPV	82,399	0.11
83,447	Conviviality PLC Com GBP0.0002	172,527	0.23
356,990	Debenhams PLC Com GBP0.0001	263,816	0.35
7,574	Dunelm Group PLC Com GBP0.01	72,256	0.10
110,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	482,405	0.65
146,528	Home Retail Group PLC Com GBP0.10	242,650	0.33
17,161	Kingfisher PLC Com GBP0.16	63,007	0.08
42,668	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	161,968	0.22
83,688	Mitchells & Butlers PLC Com GBP0.09	243,030	0.33
4,326	Next PLC Com GBP0.10	235,443	0.32
132,187	Pets at Home Group PLC Com GBP0.01	350,229	0.47
26,893	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	517,287	0.70
	<b>Semiconductors: 0.35% (31 May 2015: 0.61%)</b>		
9,590	ARM Holdings PLC Com GBP0.0005	94,629	0.13
50,484	Imagination Technologies Group PLC Com GBP0.10	89,167	0.12
33,868	Telit Communications PLC Com GBP0.01	76,753	0.10
	<b>Software: 2.87% (31 May 2015: 2.66%)</b>		
69,414	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	1,131,101	1.52
114,767	Sage Group PLC Com GBP0.01	703,235	0.95
72,133	SDL PLC Com GBP0.01	297,188	0.40

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
<b>Equities (Continued): 94.19% (31 May 2015: 93.76%)</b>			
<b>United Kingdom (Continued): 84.42% (31 May 2015: 82.50%)</b>			
<b>Telecommunications: 5.57% (31 May 2015: 5.97%)</b>			
15,219	ARRIS International PLC Com GBP0.0001	252,047	0.34
184,401	BT Group PLC Com GBP0.05	816,620	1.10
277,570	Spirent Communications PLC Com GBP0.03	221,362	0.30
1,233,535	Vodafone Group PLC Com USD0.21	2,847,924	3.83
<b>Transportation: 3.34% (31 May 2015: 2.15%)</b>			
1,311,910	Firstgroup PLC Com GBP0.05	1,417,519	1.91
130,000	National Express Group PLC Com GBP0.05	441,285	0.59
38,138	Royal Mail PLC Com GBP0.01	206,136	0.28
160,989	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	415,835	0.56
<b>Total United Kingdom</b>		<b>62,786,370</b>	<b>84.42</b>
<b>United States: 0.12% (31 May 2015: 0.48%)</b>			
<b>Banks: 0.12% (31 May 2015: 0.28%)</b>			
3,744	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	60,591	0.08
641	First Republic Bank/CA Com USD0.01	31,894	0.04
<b>Software: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)</b>			
<b>Total United States</b>		<b>92,485</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Equities</b>		<b>70,051,447</b>	<b>94.19</b>
<b>Collective Investment Undertakings: 1.56% (31 May 2015: 0.48%)</b>			
<b>Luxembourg: 1.56% (31 May 2015: 0.48%)</b>			
398,598	Majedie UK Smaller Companies Fund	1,160,318	1.56
<b>Total United States</b>		<b>1,160,318</b>	<b>1.56</b>
<b>Total Collective Investment Undertakings</b>		<b>1,160,318</b>	<b>1.56</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets				
	Rights: 0.03% (31 May 2015: 0.07%)						
	Spain: 0.03% (31 May 2015: 0.07%)						
115,164	Banco Popular Espanol SA Rts NPV	19,775	0.03				
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)						
	<b>Total Rights</b>	<b>19,775</b>	<b>0.03</b>				
No. of Contracts	Futures Contracts**	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets				
9	FTSE 100 Index Future June 2016	10,350	0.01				
	<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>	<b>10,350</b>	<b>0.01</b>				
	<b>Total Futures Contracts</b>	<b>10,350</b>	<b>0.01</b>				
	Forward Currency Contracts: -0.32% (31 May 2015: 0.03%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) GBP	% of Net Assets
Barclays^	USD	12,894	GBP	8,804	15/06/2016	54	-
Barclays^	USD	9,141	GBP	6,241	15/06/2016	39	-
UBS	EUR	111,155	GBP	84,841	15/06/2016	204	-
UBS	EUR	86,080	GBP	65,702	15/06/2016	158	-
UBS	EUR	20,294	GBP	15,490	15/06/2016	37	-
UBS	EUR	3,074	GBP	2,347	15/06/2016	5	-
	<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>					<b>497</b>	<b>-</b>
UBS	GBP	3,624	EUR	4,758	15/06/2016	(16)	-
UBS	GBP	13,029	EUR	17,200	15/06/2016	(130)	-
UBS	EUR	91,408	GBP	72,061	15/06/2016	(2,125)	-
UBS	USD	359,747	GBP	249,288	15/06/2016	(2,144)	-
UBS	USD	505,532	GBP	350,310	15/06/2016	(3,012)	-
UBS	EUR	130,970	GBP	103,558	15/06/2016	(3,353)	(0.01)
UBS	EUR	858,851	GBP	679,091	15/06/2016	(21,985)	(0.03)
UBS	EUR	3,414,820	GBP	2,700,088	15/06/2016	(87,415)	(0.12)
UBS	EUR	4,594,398	GBP	3,632,776	15/06/2016	(117,611)	(0.16)
	<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>					<b>(237,791)</b>	<b>(0.32)</b>
	<b>Total Forward Currency Contracts</b>					<b>(237,294)</b>	<b>(0.32)</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value GBP	% of Net Assets
Total Value of Investments	71,004,596	95.47
Cash and Cash Equivalents*	3,599,171	4.84
Other Net Liabilities	(228,203)	(0.31)
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>74,375,564</b>	<b>100.00</b>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.11
UCITS and AIFs.	1.54
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.01
Other assets.	5.34
	<b>100.00</b>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than GBP 230,200 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

\*\*The counterparty to futures contracts is 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 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities: 97.22% (31 May 2015: 98.43%)</b>		
	<b>Guernsey: 0.33% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.10% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	133,438	0.10
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.23% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
94,623	NewRiver Retail Ltd Reits NPV	302,794	0.23
	<b>Total Guernsey</b>	<b>436,232</b>	<b>0.33</b>
	<b>Ireland: 0.59% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
	<b>Beverages: 0.59% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
249,147	C&C Group PLC Com EUR0.01	785,115	0.59
	<b>Total Ireland</b>	<b>785,115</b>	<b>0.59</b>
	<b>Jersey: 1.43% (31 May 2015: 1.41%)</b>		
	<b>Commercial Services: 1.43% (31 May 2015: 1.41%)</b>		
245,649	Cape PLC Com GBP0.25	515,556	0.38
238,721	UBM PLC Com GBP0.10	1,405,470	1.05
	<b>Total Jersey</b>	<b>1,921,026</b>	<b>1.43</b>
	<b>Netherlands: 1.41% (31 May 2015: 1.09%)</b>		
	<b>Beverages: 1.41% (31 May 2015: 1.09%)</b>		
33,474	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,887,569	1.41
	<b>Total Netherlands</b>	<b>1,887,569</b>	<b>1.41</b>
	<b>United Kingdom: 91.95% (31 May 2015: 93.85%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 3.04% (31 May 2015: 3.07%)</b>		
279,300	BAE Systems PLC Com GBP0.03	1,350,834	1.01
386,998	Chemring Group PLC Com GBP0.01	534,541	0.40
689,604	Cobham PLC Com GBP0.03	1,124,399	0.84
60,741	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	1,052,945	0.79

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
<b>Equities (Continued): 97.22% (31 May 2015: 98.43%)</b>			
<b>United Kingdom (Continued): 91.95% (31 May 2015: 93.85%)</b>			
<b>Agriculture: 2.72% (31 May 2015: 3.26%)</b>			
45,569	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	1,913,784	1.43
45,911	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,727,287	1.29
<b>Apparel: 1.28% (31 May 2015: 1.87%)</b>			
159,109	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	1,708,035	1.28
<b>Banks: 3.75% (31 May 2015: 3.99%)</b>			
766,161	Barclays PLC Com GBP0.25^	1,397,669	1.04
458,781	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,042,034	1.52
2,211,207	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	1,591,958	1.19
<b>Beverages: 5.61% (31 May 2015: 5.05%)</b>			
105,201	A.G. Barr PLC Com GBP0.04	565,981	0.42
86,445	Britvic PLC Com GBP0.20	584,368	0.44
259,429	Diageo PLC Com GBP0.29	4,853,268	3.62
483,397	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	766,789	0.57
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.13	415,983	0.31
36,110	Young & Co's Brewery PLC Com GBP0.13	341,420	0.25
<b>Commercial Services: 9.03% (31 May 2015: 7.20%)</b>			
22,083	Aggreko PLC Com GBP0.05	248,434	0.19
117,953	De La Rue PLC Com GBP0.45	660,242	0.49
1,638,260	Hays PLC Com GBP0.01	2,228,853	1.66
375,041	Mears Group PLC Com GBP0.01	1,451,409	1.08
319,919	Michael Page International PLC Com GBP0.01	1,270,238	0.95
638,622	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	1,570,052	1.17
332,780	RELX PLC Com GBP0.14	4,161,414	3.11
153,819	Robert Walters PLC Com GBP0.20	511,064	0.38
<b>Computers: 0.46% (31 May 2015: 1.92%)</b>			
149,286	SDL PLC Com GBP0.01	615,058	0.46
<b>Distribution/Wholesale: 1.03% (31 May 2015: 0.91%)</b>			
280,933	Headlam Group PLC Com GBP0.05	1,386,053	1.03

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
<b>Equities (Continued): 97.22% (31 May 2015: 98.43%)</b>			
<b>United Kingdom (Continued): 91.95% (31 May 2015: 93.85%)</b>			
<b>Diversified Financial Services: 13.15% (31 May 2015: 13.71%)</b>			
156,425	CMC Markets PLC Com GBP0.25	416,873	0.31
248,336	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	3,348,811	2.50
140,847	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	3,850,757	2.88
498,742	Man Group PLC Com USD0.03	657,591	0.49
233,857	Numis Corp PLC Com GBP0.05	516,532	0.39
434,305	Old Mutual PLC Com GBP0.11	773,063	0.58
145,905	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	2,817,426	2.10
104,166	Schroders PLC Com GBP1.00	2,823,419	2.11
90,870	Schroders PLC Com GBP1.00	1,871,922	1.40
202,613	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	518,436	0.39
<b>Electronics: 4.39% (31 May 2015: 2.01%)</b>			
134,220	Acal PLC Com GBP0.05	352,328	0.26
609,950	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,730,733	1.29
738,275	Rotork PLC Com GBP0.005	1,451,080	1.08
98,021	Spectris PLC Com GBP0.05	1,645,282	1.23
543,025	TT Electronics PLC Com GBP0.25	709,326	0.53
<b>Engineering &amp; Construction: 0.23% (31 May 2015: 0.38%)</b>			
620,579	Severfield PLC Com GBP0.03	305,635	0.23
<b>Entertainment: 0.00% (31 May 2015: 0.42%)</b>			
<b>Environmental Control: 0.00% (31 May 2015: 0.47%)</b>			
<b>Food: 6.39% (31 May 2015: 5.51%)</b>			
110,798	Devro PLC Com GBP0.10	277,964	0.21
232,200	Tesco PLC Com GBP0.05	383,304	0.29
154,363	Unilever PLC Com GBP0.03	4,855,874	3.63
1,529,230	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	3,030,169	2.26
<b>Forest Products &amp; Paper: 0.50% (31 May 2015: 0.57%)</b>			
172,524	DS Smith PLC Com GBP0.10	670,687	0.50
<b>Gas: 0.54% (31 May 2015: 0.83%)</b>			
354,938	Centrica PLC Com GBP0.06	723,186	0.54

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 97.22% (31 May 2015: 98.43%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 91.95% (31 May 2015: 93.85%)</b>		
	<b>Holding Companies-Diversified: 1.73% (31 May 2015: 1.76%)</b>		
822,110	Mitie Group PLC Com GBP0.03	2,320,817	1.73
	<b>Household Products/Wares: 1.21% (31 May 2015: 0.99%)</b>		
482,211	McBride PLC Com GBP0.10	739,591	0.55
12,920	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	888,315	0.66
	<b>Insurance: 1.76% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
350,331	Aviva PLC Com GBP0.25	1,575,088	1.18
358,810	Saga PLC Com GBP0.01	771,083	0.58
	<b>Media: 8.08% (31 May 2015: 11.91%)</b>		
531,445	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	3,636,412	2.71
218,453	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	1,992,291	1.49
474,533	Pearson PLC Com GBP0.25	3,977,773	2.97
126,280	Sky PLC Com GBP0.50	1,217,024	0.91
	<b>Mining: 3.46% (31 May 2015: 2.46%)</b>		
124,488	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	380,249	0.28
198,802	Anglo American PLC Com USD0.55	1,193,607	0.89
157,557	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	3,060,939	2.29
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 4.37% (31 May 2015: 3.47%)</b>		
420,256	Fenner PLC Com GBP0.25	600,441	0.45
234,324	IMI PLC Com GBP0.29	2,353,785	1.76
210,574	Smiths Group PLC Com GBP0.38	2,363,693	1.76
107,370	Vitec Group PLC Com GBP0.20	537,924	0.40
	<b>Oil &amp; Gas: 4.22% (31 May 2015: 4.62%)</b>		
675,441	BP PLC Com USD0.25	2,413,857	1.80
195,134	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	3,240,688	2.42
	<b>Pharmaceuticals: 4.91% (31 May 2015: 5.09%)</b>		
69,064	AstraZeneca PLC Com USD0.25	2,782,071	2.08
262,051	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	3,785,982	2.83

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 97.22% (31 May 2015: 98.43%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 91.95% (31 May 2015: 93.85%)</b>		
	<b>Private Equity: 1.34% (31 May 2015: 1.19%)</b>		
320,441	3i Group PLC Com GBP0.74	1,797,674	1.34
	<b>Real Estate: 0.00% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Retail: 1.56% (31 May 2015: 2.10%)</b>		
71,323	Greene King PLC Com GBP0.13	636,379	0.48
175,845	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	829,109	0.62
31,844	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	612,519	0.46
	<b>Semiconductors: 0.41% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
277,873	E2V technologies PLC Com GBP0.05	554,704	0.41
	<b>Software: 3.67% (31 May 2015: 3.54%)</b>		
65,967	Fidessa Group PLC Com GBP0.10	1,563,418	1.17
546,963	Sage Group PLC Com GBP0.01	3,351,516	2.50
	<b>Telecommunications: 1.37% (31 May 2015: 1.26%)</b>		
796,096	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,837,987	1.37
	<b>Transportation: 1.74% (31 May 2015: 2.04%)</b>		
58,701	Clarkson PLC Com GBP0.25	1,324,295	0.99
295,268	National Express Group PLC Com GBP0.05	1,002,287	0.75
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>123,146,028</b>	<b>91.95</b>
	<b>United States: 1.51% (31 May 2015: 1.19%)</b>		
	<b>Food: 1.51% (31 May 2015: 1.19%)</b>		
66,017	Mondelez International Inc Class A Com NPV	2,018,156	1.51
	<b>Total United States</b>	<b>2,018,156</b>	<b>1.51</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>130,194,126</b>	<b>97.22</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

No. of Contracts		Futures Contracts**:				Unrealised Gain	% of Net Assets	
		0.03% (31 May 2015: 0.01%)				GBP		
43		FTSE 100 Index Future June 2016				37,893	0.03	
<b>Total Futures Contracts</b>						<b>37,893</b>	<b>0.03</b>	
Counterparty		Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
							GBP	
UBS		GBP	37,274	EUR	47,123	15/06/2016	1,220	-
UBS		GBP	32,064	EUR	40,895	15/06/2016	775	-
UBS		GBP	19,710	EUR	24,879	15/06/2016	676	-
UBS		GBP	9,592	EUR	12,168	15/06/2016	283	-
UBS		GBP	22,539	EUR	29,092	15/06/2016	280	-
UBS		GBP	6,735	EUR	8,502	15/06/2016	230	-
UBS		GBP	4,379	EUR	5,528	15/06/2016	150	-
UBS		GBP	2,641	EUR	3,352	15/06/2016	77	-
UBS		GBP	2,312	EUR	2,934	15/06/2016	67	-
UBS		GBP	1,852	EUR	2,338	15/06/2016	63	-
UBS		GBP	1,842	EUR	2,338	15/06/2016	54	-
UBS		GBP	1,788	EUR	2,271	15/06/2016	50	-
UBS		GBP	9,489	EUR	12,346	15/06/2016	43	-
UBS		GBP	923	EUR	1,173	15/06/2016	26	-
UBS		GBP	4,211	USD	6,093	15/06/2016	25	-
UBS		GBP	2,390	EUR	3,095	15/06/2016	21	-
UBS		GBP	3,463	EUR	4,505	15/06/2016	16	-
UBS		GBP	2,351	USD	3,401	15/06/2016	15	-
UBS		GBP	321	EUR	405	15/06/2016	11	-
UBS		GBP	1,258	USD	1,820	15/06/2016	8	-
UBS		GBP	676	EUR	874	15/06/2016	7	-
UBS		GBP	689	USD	995	15/06/2016	6	-
UBS		EUR	2,236	GBP	1,709	15/06/2016	2	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>4,105</b>	<b>-</b>	
UBS		EUR	184	GBP	142	15/06/2016	(1)	-
UBS		GBP	412	EUR	541	15/06/2016	(2)	-
UBS		GBP	892	EUR	1,170	15/06/2016	(3)	-
UBS		GBP	381	USD	561	15/06/2016	(4)	-
UBS		USD	990	GBP	684	15/06/2016	(4)	-
UBS		USD	932	GBP	645	15/06/2016	(6)	-
UBS		GBP	1,595	USD	2,330	15/06/2016	(6)	-
UBS		GBP	1,895	EUR	2,487	15/06/2016	(8)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): -0.28% (31 May 2015: 0.09%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised	% of
						Loss	Net Assets
						GBP	
UBS	EUR	1,132	GBP	875	15/06/2016	(9)	-
UBS	GBP	1,305	EUR	1,722	15/06/2016	(13)	-
UBS	EUR	1,980	GBP	1,531	15/06/2016	(15)	-
UBS	EUR	1,504	GBP	1,179	15/06/2016	(29)	-
UBS	GBP	3,672	EUR	4,848	15/06/2016	(37)	-
UBS	EUR	1,702	GBP	1,340	15/06/2016	(37)	-
UBS	EUR	5,565	GBP	4,296	15/06/2016	(38)	-
UBS	GBP	6,066	EUR	8,008	15/06/2016	(61)	-
UBS	GBP	57,229	EUR	74,884	15/06/2016	(64)	-
UBS	EUR	4,504	GBP	3,545	15/06/2016	(99)	-
UBS	GBP	26,195	EUR	34,386	15/06/2016	(114)	-
UBS	EUR	4,701	GBP	3,725	15/06/2016	(128)	-
UBS	GBP	35,500	EUR	46,578	15/06/2016	(137)	-
UBS	EUR	90,730	GBP	69,738	15/06/2016	(320)	-
UBS	EUR	122,810	GBP	97,105	15/06/2016	(3,144)	-
UBS	USD	643,688	GBP	446,046	15/06/2016	(3,836)	-
UBS	USD	985,464	GBP	682,880	15/06/2016	(5,872)	-
UBS	EUR	449,925	GBP	355,754	15/06/2016	(11,518)	(0.01)
UBS	USD	2,151,097	GBP	1,490,609	15/06/2016	(12,818)	(0.01)
UBS	EUR	502,048	GBP	396,968	15/06/2016	(12,852)	(0.01)
UBS	USD	2,553,026	GBP	1,769,127	15/06/2016	(15,214)	(0.01)
UBS	EUR	4,105,099	GBP	3,245,889	15/06/2016	(105,085)	(0.08)
UBS	EUR	8,601,310	GBP	6,801,030	15/06/2016	(220,183)	(0.16)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(391,657)</b>	<b>(0.28)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>(387,552)</b>	<b>(0.28)</b>
						<b>Fair Value</b>	<b>% of</b>
							<b>Net Assets</b>
<b>Total Value of Investments</b>						<b>129,844,467</b>	<b>96.97</b>
<b>Cash and Cash Equivalents*</b>						<b>3,890,286</b>	<b>2.90</b>
<b>Other Net Assets</b>						<b>178,030</b>	<b>0.13</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>						<b>133,912,783</b>	<b>100.00</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	96.38
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.03
Other assets.	3.59
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than GBP 189,261 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

\*\*The counterparty to futures contracts is 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 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds: 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Australia: 1.17% (31 May 2015: 1.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.11% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
200,000	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	304,413	0.11
	<b>Government Bonds: 1.06% (31 May 2015: 1.07%)</b>		
190,000	Australia Government Bond 3.75% 21/04/2037	155,069	0.06
3,170,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	2,793,884	1.00
	<b>Total Australia</b>	<b>3,253,366</b>	<b>1.17</b>
	<b>Austria: 0.46% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.46% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
150,000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	244,323	0.09
580,000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	793,408	0.28
120,000	Austria Government Bond 3.8% 26/01/2062	238,425	0.09
	<b>Total Austria</b>	<b>1,276,156</b>	<b>0.46</b>
	<b>Belgium: 1.09% (31 May 2015: 0.95%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.09% (31 May 2015: 0.95%)</b>		
410,000	Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	472,978	0.17
180,000	Belgium Government Bond 2.15% 22/06/2066	213,175	0.08
100,000	Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	123,954	0.04
150,000	Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	258,733	0.09
650,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	1,125,079	0.40
100,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	120,194	0.04
700,000	Belgium Government International Bond 2.875% 18/09/2024	741,646	0.27
	<b>Total Belgium</b>	<b>3,055,759</b>	<b>1.09</b>
	<b>Canada: 3.64% (31 May 2015: 0.91%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.54% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
400,000	Royal Bank of Canada 1.8% 30/07/2018	402,515	0.14

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Canada (Continued): 3.64% (31 May 2015: 0.91%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 0.54% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
300,000	Royal Bank of Canada 2.3% 22/03/2021	303,683	0.11
200,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	202,431	0.07
600,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	607,291	0.22
	<b>Government Bonds: 3.10% (31 May 2015: 0.91%)</b>		
630,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/09/2017	486,958	0.18
1,900,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/02/2018	1,467,819	0.53
5,100,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/09/2020	3,908,570	1.40
800,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	678,584	0.24
330,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	339,435	0.12
500,000	Province of Alberta Canada 1.25% 01/06/2020	381,641	0.14
500,000	Province of Alberta Canada 2.35% 01/06/2025	385,445	0.14
1,200,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	982,604	0.35
	<b>Total Canada</b>	<b>10,146,976</b>	<b>3.64</b>
	<b>Czech Republic: 0.53% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.53% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
4,200,000	Czech Republic Government Bond FRN 27/10/2016	173,351	0.06
32,000,000	Czech Republic Ministry of Finance Bill 0% 02/09/2016	1,318,757	0.47
	<b>Total Czech Republic</b>	<b>1,492,108</b>	<b>0.53</b>
	<b>Denmark: 0.96% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.78% (31 May 2015: 0.72%)</b>		
3,752,803	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047†	557,156	0.20
4,426,724	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	678,079	0.24
890,355	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2037	133,092	0.05
1,093,523	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047†	162,553	0.06
791,763	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2037	118,052	0.04
979,211	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2037†	150,067	0.05
2,684,905	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2047	398,411	0.14

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Denmark (Continued): 0.96% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.18% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
660,000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2019	113,739	0.04
650,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	169,953	0.07
840,000	Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	198,379	0.07
	<b>Total Denmark</b>	<b>2,679,481</b>	<b>0.96</b>
	<b>Finland: 0.17% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.17% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
350,000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	400,991	0.14
50,000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	76,086	0.03
	<b>Total Finland</b>	<b>477,077</b>	<b>0.17</b>
	<b>France: 6.28% (31 May 2015: 5.52%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.92% (31 May 2015: 1.52%)</b>		
300,000	Dexia Credit Local SA FRN 23/03/2018	300,842	0.11
3,900,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	3,882,087	1.39
600,000	Electricite de France SA 3.625% 13/10/2025	612,869	0.22
500,000	Total Capital SA 4.45% 24/06/2020	547,655	0.20
	<b>Government Bonds: 4.36% (31 May 2015: 4.00%)</b>		
700,000	Agence Francaise de Developpement 1.375% 06/08/2018	702,402	0.25
1,800,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.875% 12/02/2022	1,799,696	0.65
2,980,000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	3,366,202	1.21
190,000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	207,319	0.07
890,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	1,410,472	0.51
3,460,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	4,107,823	1.47
310,000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	560,323	0.20
	<b>Total France</b>	<b>17,497,690</b>	<b>6.28</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Germany: 3.53% (31 May 2015: 3.39%)</b>		
	<b>Government Bonds: 3.53% (31 May 2015: 3.39%)</b>		
1,570,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	1,984,631	0.71
70,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	84,726	0.03
920,000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	1,833,346	0.66
330,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	519,214	0.19
3,180,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018†	3,852,159	1.38
1,280,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026†	1,571,678	0.56
	<b>Total Germany</b>	<b>9,845,754</b>	<b>3.53</b>
	<b>Ireland: 0.58% (31 May 2015: 0.93%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
500,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	531,680	0.19
	<b>Government Bonds: 0.39% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
400,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	455,317	0.16
10,000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	11,783	-
310,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	483,517	0.17
130,000	Ireland Government Bond 5.5% 18/10/2017	156,490	0.06
	<b>Total Ireland</b>	<b>1,638,787</b>	<b>0.58</b>
	<b>Italy: 4.88% (31 May 2015: 6.35%)</b>		
	<b>Government Bonds: 4.88% (31 May 2015: 6.35%)</b>		
1,250,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	1,537,608	0.55
800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	919,235	0.33
1,900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2,543,445	0.91
2,770,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	3,499,982	1.26
880,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	1,423,937	0.51
650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	1,062,712	0.38
1,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	1,728,679	0.62
500,000	Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	898,344	0.32
	<b>Total Italy</b>	<b>13,613,942</b>	<b>4.88</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Japan: 9.89% (31 May 2015: 2.10%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.40% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
500,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.293% 23/04/2021	501,896	0.18
600,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	613,414	0.22
	<b>Government Bonds: 9.49% (31 May 2015: 1.78%)</b>		
430,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20/06/2025	4,075,697	1.46
300,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/07/2016	2,705,520	0.97
2,160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/06/2016	19,475,943	6.99
200,000	Tokyo Metropolitan Government 2% 17/05/2021	200,804	0.07
	<b>Total Japan</b>	<b>27,573,274</b>	<b>9.89</b>
	<b>Luxembourg: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Mexico: 0.95% (31 May 2015: 1.68%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.95% (31 May 2015: 1.58%)</b>		
37,030,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2,552,052	0.92
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	95,451	0.03
	<b>Total Mexico</b>	<b>2,647,503</b>	<b>0.95</b>
	<b>Netherlands: 0.94% (31 May 2015: 1.15%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
1,100,000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 4.55% 15/02/2019†	912,135	0.33
	<b>Government Bonds: 0.61% (31 May 2015: 0.71%)</b>		
860,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	1,079,725	0.39
180,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	293,410	0.10
280,000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	329,237	0.12
	<b>Total Netherlands</b>	<b>2,614,507</b>	<b>0.94</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>New Zealand: 1.15% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.15% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
2,577,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/04/2027	2,055,437	0.74
280,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	223,401	0.08
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	913,408	0.33
	<b>Total New Zealand</b>	<b>3,192,246</b>	<b>1.15</b>
	<b>Norway: 1.30% (31 May 2015: 2.05%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.30% (31 May 2015: 2.05%)</b>		
11,900,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	1,474,916	0.53
1,340,000	Norway Government Bond 2% 24/05/2023	170,121	0.06
5,200,000	Norway Government Bond 3% 14/03/2024	705,342	0.25
9,500,000	Norway Government Bond 3.75% 25/05/2021	1,294,399	0.46
	<b>Total Norway</b>	<b>3,644,778</b>	<b>1.30</b>
	<b>Poland: 0.12% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.12% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
1,300,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	337,480	0.12
	<b>Total Poland</b>	<b>337,480</b>	<b>0.12</b>
	<b>Republic of South Korea: 0.00% (31 May 2015: 0.97%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.97%)</b>		
	<b>Singapore: 0.16% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.16% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
140,000	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	106,529	0.04
420,000	Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	324,835	0.12
	<b>Total Singapore</b>	<b>431,364</b>	<b>0.16</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD Net Assets	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Slovakia: 0.34% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.34% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
710,000	Slovakia Government Bond 3% 28/02/2023	947,793	0.34
	<b>Total Slovakia</b>	<b>947,793</b>	<b>0.34</b>
	<b>Slovenia: 1.21% (31 May 2015: 1.11%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.21% (31 May 2015: 1.11%)</b>		
500,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	527,188	0.19
900,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	948,938	0.34
700,000	Slovenia Government International Bond 4.7% 01/11/2016	794,790	0.29
950,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,096,656	0.39
	<b>Total Slovenia</b>	<b>3,367,572</b>	<b>1.21</b>
	<b>South Africa: 0.37% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.37% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
1,780,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	78,235	0.03
11,530,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	672,589	0.24
770,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	46,754	0.02
290,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	18,259	0.01
800,000	South Africa Government Bond 8.25% 15/09/2017	50,993	0.02
820,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	46,106	0.02
1,570,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	107,263	0.03
	<b>Total South Africa</b>	<b>1,020,199</b>	<b>0.37</b>
	<b>Spain: 3.60% (31 May 2015: 4.91%)</b>		
	<b>Government Bonds: 3.60% (31 May 2015: 4.91%)</b>		
800,000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	929,050	0.33
3,000,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	3,739,652	1.34
860,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	993,921	0.36
230,000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	267,620	0.10



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Spain (Continued): 3.60% (31 May 2015: 4.91%)</b>		
	<b>Government Bonds (Continued): 3.60% (31 May 2015: 4.91%)</b>		
1,270,000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	1,614,676	0.58
880,000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1,481,799	0.53
690,000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	995,983	0.36
	<b>Total Spain</b>	<b>10,022,701</b>	<b>3.60</b>
	<b>Supranational: 0.75% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.75% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
500,000	EUROFIMA 1.75% 29/05/2020	503,077	0.18
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	165,184	0.06
800,000	Inter-American Development Bank 1.875% 15/03/2021	811,489	0.29
600,000	International Bank for Reconstruction & Development 1% 15/06/2018	599,644	0.22
	<b>Total Supranational</b>	<b>2,079,394</b>	<b>0.75</b>
	<b>Sweden: 1.86% (31 May 2015: 4.18%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.11% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
300,000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	304,389	0.11
	<b>Government Bonds: 1.75% (31 May 2015: 4.18%)</b>		
1,300,000	Svensk Exportkredit AB 1.75% 28/08/2020	1,307,610	0.47
240,000	Sweden Government Bond 3.75% 12/08/2017	30,239	0.01
2,600,000	Sweden Government Bond 4.25% 12/03/2019	352,111	0.13
19,200,000	Sweden Government Bond 5% 01/12/2020	2,836,045	1.02
2,590,000	Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	336,463	0.12
	<b>Total Sweden</b>	<b>5,166,857</b>	<b>1.86</b>
	<b>Switzerland: 0.30% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
800,000	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09/09/2024	833,974	0.30
	<b>Total Switzerland</b>	<b>833,974</b>	<b>0.30</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>Turkey: 0.09% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.09% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
790,000	Turkey Government Bond 8.8% 27/09/2023	255,001	0.09
	<b>Total Turkey</b>	<b>255,001</b>	<b>0.09</b>
	<b>United Kingdom: 5.44% (31 May 2015: 6.68%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.36% (31 May 2015: 1.57%)</b>		
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	314,533	0.11
400,000	HSBC Holdings PLC 6.5% 20/05/2024	719,159	0.26
600,000	Lloyds Bank Plc 4.875% 30/03/2027	1,072,458	0.39
600,000	Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	1,057,680	0.38
600,000	Santander UK PLC FRN 14/03/2019	606,353	0.22
	<b>Government Bonds: 4.08% (31 May 2015: 5.11%)</b>		
500,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	740,340	0.27
100,000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	152,566	0.05
900,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	1,373,352	0.49
120,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	193,873	0.07
1,900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	3,343,153	1.20
2,000,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3,689,984	1.32
970,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	1,896,236	0.68
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>15,159,687</b>	<b>5.44</b>
	<b>United States: 28.78% (31 May 2015: 43.05%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 2.61% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
300,000	American Express Credit Corp 2.375% 26/05/2020	304,014	0.11
300,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 01/02/2021	305,527	0.11
100,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	102,920	0.04
200,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	208,239	0.08
300,000	Bank of New York Mellon Corp 2.6% 17/08/2020	307,927	0.11
1,150,000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 02/06/2017	1,149,493	0.41
700,000	Metropolitan Life Global Funding I 2% 14/04/2020	698,364	0.25

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>United States (Continued): 28.78% (31 May 2015: 43.05%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 2.61% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
200,000	Metropolitan Life Global Funding I 3% 10/01/2023	202,495	0.07
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	297,283	0.11
300,000	QUALCOMM Inc 3% 20/05/2022	310,836	0.11
100,000	QUALCOMM Inc 3.45% 20/05/2025	104,156	0.04
300,000	Roche Holdings Inc 2.625% 15/05/2026	301,625	0.11
400,000	SABMiller Holdings Inc 3.75% 15/01/2022	423,375	0.15
200,000	State Street Corp 3.55% 18/08/2025	214,363	0.08
300,000	UnitedHealth Group Inc 3.35% 15/07/2022	317,104	0.11
700,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	756,033	0.27
1,200,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	1,259,177	0.45
	<b>FGLMC Collateral: 0.40% (31 May 2015: 3.87%)</b>		
76,692	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	88,237	0.03
1,000,000	Freddie Mac 3% Perp	1,023,715	0.37
	<b>FNMA Collateral: 0.20% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
121,594	Fannie Mae Pool 5.5% 01/10/2035	137,472	0.05
67,054	Fannie Mae Pool 5.5% 01/01/2037	75,743	0.03
112,957	Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2038	126,969	0.05
15,112	Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2038	16,982	0.01
50,718	Fannie Mae Pool 5.5% 01/03/2038	57,040	0.02
12,330	Fannie Mae Pool 5.5% 01/07/2038	13,833	0.01
22,208	Fannie Mae Pool 6% 01/10/2037	25,318	0.01
48,352	Fannie Mae Pool 6% 01/03/2038	55,124	0.02
	<b>Government Bonds: 25.57% (31 May 2015: 37.95%)</b>		
215,000	State Of California 7.625% 01/03/2040	330,741	0.12
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/08/2016	13,991,236	5.02
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2016	11,998,638	4.31
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/07/2016	11,995,266	4.31
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	598,928	0.22
7,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	7,330,898	2.63
70,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	104,184	0.04
2,470,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	2,513,852	0.90

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 80.54% (31 May 2015: 91.15%)</b>		
	<b>United States (Continued): 28.78% (31 May 2015: 43.05%)</b>		
	<b>Government Bonds (Continued): 25.57% (31 May 2015: 37.95%)</b>		
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	1,321,759	0.47
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	1,265,037	0.45
875,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	850,664	0.31
400,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	412,774	0.15
13,400,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	14,224,154	5.11
2,750,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	3,035,582	1.09
900,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	1,231,646	0.44
	<b>Total United States</b>	<b>80,088,723</b>	<b>28.78</b>
	<b>Total Bonds</b>	<b>224,360,149</b>	<b>80.54</b>
	<b>Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.48% (31 May 2015: 0.68%)</b>	<b>1,349,583</b>	<b>0.48</b>
	<b>Collective Investment Undertakings: 1.44% (31 May 2015: 1.39%)</b>		
	<b>Luxembourg: 1.44% (31 May 2015: 1.39%)</b>		
	<b>Collective Investment Undertakings: 1.44% (31 May 2015: 1.39%)</b>		
2,811	Pioneer Institutional Funds - Currency High Alpha†	4,000,931	1.44
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>4,000,931</b>	<b>1.44</b>
	<b>Total Collective Investment Undertakings</b>	<b>4,000,931</b>	<b>1.44</b>
	<b>TBA Sale Commitments: -1.94% (31 May 2015: -7.31%)</b>		
	<b>United States: -1.94% (31 May 2015: -7.31%)</b>		
	<b>FNMA Collateral: -1.94% (31 May 2015: -7.31%)</b>		
(1,000,000)	Fannie Mae 4% Perp	(1,067,851)	(0.38)
(4,000,000)	Fannie Mae 4.5% Perp	(4,356,454)	(1.56)
	<b>Total United States</b>	<b>(5,424,305)</b>	<b>(1.94)</b>
	<b>Total TBA Sales Commitments</b>	<b>(5,424,305)</b>	<b>(1.94)</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

No. of Contracts	Futures Contracts**	0.01% (31 May 2015: -0.01%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets		
(7)	Canada 10 Yr MSE Future	September 2016	199	-		
20	Korea 3Yr Bond KFE Future	June 2016	503	-		
(24)	US 2 Yr Note CBT Future	September 2016	750	-		
6	US Long Bond CBT Future	September 2016	1,312	-		
(29)	Euro-Schatz Future	September 2016	2,015	-		
(22)	Australia 10 Yr SFE Future	June 2016	2,238	-		
(13)	Long Gilt Future	September 2016	2,620	-		
20	Euro-Bund Future	September 2016	3,562	-		
138	Euro-BOBL Future	September 2016	6,145	-		
12	Korea 10 Yr Bond KFE Future	June 2016	9,666	-		
118	US 5 Yr Note CBT Future	September 2016	13,391	-		
23	US Ultra CBT Future	September 2016	14,116	0.01		
71	Euro-Bund Future	June 2016	52,946	0.02		
30	Euro-OAT Future	June 2016	101,217	0.04		
<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>			<b>210,680</b>	<b>0.07</b>		
(8)	Japan 10 Yr Bond OSE Future	June 2016	(64,830)	(0.02)		
(32)	Euro-BTP Future	June 2016	(54,661)	(0.02)		
(14)	90 Day Short Sterling Future	March 2017	(21,905)	(0.01)		
(43)	US 10 Yr Note CBT Future	September 2016	(19,031)	(0.01)		
4	Swiss Federal Bond EUX	June 2016	(6,397)	-		
(8)	Euro BUXL Future	September 2016	(3,919)	-		
28	Euro-BOBL Future	June 2016	(2,182)	-		
2	Euro-BUXL Future	June 2016	(1,136)	-		
<b>Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts</b>			<b>(174,061)</b>	<b>(0.06)</b>		
<b>Total Futures Contracts</b>			<b>36,619</b>	<b>0.01</b>		
<b>Forward Currency Contracts: 1.07% (31 May 2015: -2.63%)</b>						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
ANZ	USD	2,022,032 AUD	2,650,938	02/06/2016	101,560	0.04
Bank of America Merill Lynch	USD	13,980,038 EUR	12,236,657	02/06/2016	357,579	0.13

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.07% (31 May 2015: -2.63%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	Net Assets	% of USD
Bank of America							
Merill Lynch	USD	2,228,692 DKK	14,655,000	02/06/2016	35,404		0.01
Bank of America							
Merill Lynch	USD	10,193,500 GBP	6,991,000	02/06/2016	18,099		0.01
Bank of America							
Merill Lynch	USD	358,741 PLN	1,394,713	10/08/2016	5,654		0.01
Bank of America							
Merill Lynch	USD	2,199,721 DKK	14,655,000	05/07/2016	3,902		-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	8,403,735 CAD	10,576,000	02/06/2016	318,726		0.11
Bank of America							
Merill Lynch	USD	10,038,180 GBP	6,846,000	05/07/2016	71,573		0.03
Barclays^	USD	15,930,277 EUR	13,927,681	15/07/2016	402,920		0.14
Barclays^	GBP	2,200,000 USD	3,134,417	15/07/2016	68,595		0.02
Barclays^	USD	1,385,358 AUD	1,840,000	15/07/2016	54,388		0.02
Barclays^	USD	1,408,066 EUR	1,230,000	15/07/2016	36,794		0.01
Barclays^	USD	387,031 ZAR	5,900,000	15/07/2016	15,012		0.01
Barclays^	USD	286,019 EUR	250,000	15/07/2016	7,305		0.01
Barclays^	GBP	120,000 USD	173,271	15/07/2016	1,439		-
Barclays^	NOK	3,600,000 USD	429,218	15/07/2016	1,194		-
Barclays^	CAD	219,898 USD	167,000	15/07/2016	1,102		-
Barclays^	USD	146,213 EUR	131,000	15/07/2016	167		-
Chase Manhattan	USD	2,777,659 JPY	300,000,000	11/07/2016	69,059		0.02
Chase Manhattan	USD	1,215,151 MXN	22,007,562	25/08/2016	29,582		0.01
Chase Manhattan	USD	179,252 CZK	4,243,785	27/10/2016	3,631		-
Citibank	USD	1,162,961 SGD	1,590,000	18/08/2016	9,535		0.01
Citibank	USD	574,773 SGD	788,000	18/08/2016	3,139		-
Citibank	USD	3,493,087 JPY	387,200,000	02/06/2016	1,811		-
Deutsche	USD	1,116,829 EUR	970,000	15/07/2016	35,419		0.01
Deutsche	USD	1,664,804 CAD	2,161,432	15/07/2016	12,482		-
Deutsche	EUR	3,547,101 SEK	32,923,862	15/07/2016	6,372		-
Deutsche	USD	120,311 NZD	175,000	15/07/2016	2,168		-
Goldman Sachs	USD	20,583,729 JPY	2,230,000,000	13/06/2016	469,753		0.17
Goldman Sachs	USD	3,671,455 NOK	29,930,000	02/06/2016	92,660		0.03
Goldman Sachs	USD	917,760 NZD	1,323,000	02/06/2016	22,684		0.01
Goldman Sachs	USD	12,623,452 EUR	11,315,657	05/07/2016	12,266		-
HSBC	USD	15,784,992 EUR	13,800,000	15/07/2016	399,981		0.14

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.07% (31 May 2015: -2.63%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
					USD	USD
HSBC	USD	12,562,084 CAD	16,100,000	15/07/2016	254,322	0.09
HSBC	USD	4,205,705 SEK	34,135,814	15/07/2016	112,237	0.04
HSBC	USD	1,349,944 CZK	32,037,546	02/09/2016	26,628	0.01
HSBC	USD	1,116,157 NOK	9,170,000	15/07/2016	19,803	0.01
HSBC	USD	627,470 DKK	4,080,000	15/07/2016	15,937	0.01
HSBC	USD	385,323 SGD	520,000	15/07/2016	7,861	0.01
HSBC	USD	392,949 TRY	1,150,000	15/07/2016	7,377	0.01
HSBC	USD	484,932 NZD	710,000	15/07/2016	5,610	-
HSBC	CAD	170,000 USD	129,500	15/07/2016	458	-
Morgan Stanley	USD	3,513,481 JPY	387,200,000	05/07/2016	18,211	0.01
Morgan Stanley	USD	3,531,170 NOK	29,435,000	05/07/2016	11,840	-
Societe Generale	CAD	16,125,000 USD	12,246,448	15/07/2016	80,425	0.03
Societe Generale	USD	907,436 MXN	16,262,476	15/07/2016	27,744	0.01
Societe Generale	GBP	350,000 USD	507,687	15/07/2016	1,883	-
UBS	GBP	74,526,350 USD	107,551,212	15/06/2016	930,602	0.33
UBS	USD	15,432,566 EUR	13,500,000	15/07/2016	382,011	0.14
UBS	GBP	3,271,455 USD	4,721,135	15/06/2016	40,850	0.01
UBS	USD	597,573 CHF	572,000	02/06/2016	22,236	0.01
UBS	USD	635,101 ZAR	9,782,464	10/08/2016	21,360	0.01
UBS	USD	1,799,347 NZD	2,650,932	15/07/2016	9,699	-
UBS	USD	408,398 EUR	358,000	15/07/2016	9,280	-
UBS	USD	553,334 GBP	375,971	15/06/2016	6,064	-
UBS	USD	84,798 EUR	74,300	15/06/2016	2,051	-
UBS	USD	149,980 EUR	132,885	15/06/2016	1,988	-
UBS	USD	59,311 EUR	51,987	15/06/2016	1,413	-
UBS	USD	56,286 EUR	49,870	15/06/2016	746	-
UBS	GBP	30,637 USD	44,214	15/06/2016	383	-
UBS	USD	11,003 EUR	9,616	15/06/2016	294	-
UBS	USD	6,343 EUR	5,543	15/06/2016	169	-
UBS	USD	152,932 EUR	137,172	15/06/2016	165	-
UBS	USD	6,188 EUR	5,412	15/06/2016	161	-
UBS	USD	13,497 EUR	12,030	15/06/2016	99	-
UBS	GBP	4,258 USD	6,145	15/06/2016	53	-
UBS	USD	4,950 EUR	4,415	15/06/2016	33	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.07% (31 May 2015: -2.63%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	7,914 USD	8,812	15/06/2016	1	-
UBS	GBP	53 USD	77	15/06/2016	1	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>					<b>4,691,950</b>	<b>1.68</b>
Bank of America						
Merill Lynch	USD	1,911,653 AUD	2,650,938	05/07/2016	(6,585)	-
Bank of America						
Merill Lynch	SEK	1,830,000 USD	229,141	02/06/2016	(10,065)	-
Barclays^	JPY	31,029,043 USD	282,000	15/07/2016	(1,817)	-
Barclays^	NOK	1,350,000 USD	164,807	15/07/2016	(3,402)	-
Barclays^	SEK	1,900,000 USD	233,987	15/07/2016	(6,144)	-
Barclays^	EUR	489,000 USD	556,883	15/07/2016	(11,719)	(0.01)
Chase Manhattan	NOK	495,000 USD	60,409	02/06/2016	(1,220)	-
Chase Manhattan	GBP	145,000 USD	212,871	02/06/2016	(1,823)	-
Chase Manhattan	USD	8,065,974 CAD	10,576,000	05/07/2016	(18,855)	(0.01)
Citibank	USD	917,865 SGD	1,272,000	18/08/2016	(4,876)	-
Citibank	EUR	135,000 USD	155,342	02/06/2016	(5,054)	-
Citibank	EUR	491,000 USD	564,298	02/06/2016	(17,692)	(0.01)
HSBC	SEK	38,000,000 USD	4,570,285	15/07/2016	(13,435)	(0.01)
HSBC	DKK	575,000 USD	87,585	15/07/2016	(1,401)	-
HSBC	EUR	450,000 USD	509,928	15/07/2016	(8,243)	-
HSBC	NOK	2,700,000 USD	332,441	15/07/2016	(9,633)	-
HSBC	EUR	372,061 USD	427,942	15/07/2016	(13,148)	(0.01)
HSBC	USD	8,900,988 GBP	6,306,983	15/07/2016	(281,439)	(0.10)
UBS	USD	5,635 EUR	5,061	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	3,330 USD	3,713	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	855 USD	956	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	1,875 USD	2,102	15/06/2016	(13)	-
UBS	EUR	19,571 USD	21,852	15/06/2016	(56)	-
UBS	EUR	11,266 USD	12,606	15/06/2016	(58)	-
UBS	USD	10,635 GBP	7,353	15/06/2016	(68)	-
UBS	EUR	4,793 USD	5,420	15/06/2016	(82)	-
UBS	USD	21,208 GBP	14,658	15/06/2016	(129)	-
UBS	EUR	21,051 USD	23,589	15/06/2016	(145)	-
UBS	EUR	76,921 USD	85,886	15/06/2016	(220)	-



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.07% (31 May 2015: -2.63%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss Net Assets USD	% of
UBS	EUR	32,517 USD	36,457	15/06/2016	(243)	-
UBS	EUR	9,795 USD	11,177	15/06/2016	(268)	-
UBS	EUR	16,541 USD	18,704	15/06/2016	(282)	-
UBS	USD	46,551 GBP	32,181	15/06/2016	(292)	-
UBS	USD	80,611 GBP	55,717	15/06/2016	(492)	-
UBS	EUR	60,000 USD	67,316	15/06/2016	(495)	-
UBS	EUR	20,284 USD	23,151	15/06/2016	(561)	-
UBS	EUR	27,147 USD	30,795	15/06/2016	(561)	-
UBS	EUR	35,777 USD	40,584	15/06/2016	(739)	-
UBS	EUR	33,005 USD	37,662	15/06/2016	(904)	-
UBS	EUR	42,501 USD	48,475	15/06/2016	(1,142)	-
UBS	EUR	225,000 USD	252,193	15/07/2016	(1,351)	-
UBS	EUR	65,000 USD	74,097	02/06/2016	(1,736)	-
UBS	EUR	62,218 USD	71,194	15/06/2016	(1,902)	-
UBS	EUR	1,300,000 USD	1,451,291	15/07/2016	(1,979)	-
UBS	USD	190,348 GBP	132,176	15/06/2016	(2,050)	-
UBS	USD	202,764 GBP	141,305	15/06/2016	(2,922)	-
UBS	EUR	120,572 USD	137,519	15/06/2016	(3,239)	-
UBS	NZD	443,437 EUR	273,000	15/07/2016	(4,990)	-
UBS	EUR	273,000 NZD	460,092	15/07/2016	(6,253)	-
UBS	EUR	230,000 USD	263,762	02/06/2016	(7,714)	-
UBS	EUR	406,727 USD	464,111	15/06/2016	(11,143)	(0.01)
UBS	EUR	6,667,553 USD	7,608,265	15/06/2016	(182,677)	(0.07)
UBS	EUR	6,738,497 USD	7,689,218	15/06/2016	(184,621)	(0.07)
UBS	EUR	31,938,582 USD	36,444,733	15/06/2016	(875,053)	(0.31)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>					<b>(1,710,940)</b>	<b>(0.61)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>					<b>2,981,010</b>	<b>1.07</b>
					<b>Fair Value</b>	<b>% of</b>
					<b>USD Net Assets</b>	
<b>Total Value of Investments</b>					<b>227,303,987</b>	<b>81.60</b>
<b>Cash and Cash Equivalents*</b>					<b>48,734,446</b>	<b>17.50</b>
<b>Other Net Assets</b>					<b>2,512,689</b>	<b>0.90</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>					<b>278,551,122</b>	<b>100.00</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	77.31
UCITS and AIFs.	1.38
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	1.69
Other assets.	19.62
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 1,313,249 and USD 825,260 which was held as security by the counterparties to derivatives contracts, Barclays Capital and Goldman Sachs, respectively and USD 880,000 cash held as collateral for forward contracts.

\*\*The counterparties to futures contracts are Barclays Capital and Goldman Sachs.

†Securities representing 4.02% of the net assets of the Fund are single broker priced.

^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 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities: 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Australia: 13.43% (31 May 2015: 13.45%)</b>		
	<b>Advertising: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
33,428	IVE Group Ltd Com NPV	55,215	0.04
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.12% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
87,481	PWR Holdings Ltd Com NPV	184,423	0.12
	<b>Banks: 4.11% (31 May 2015: 4.05%)</b>		
61,131	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1,128,638	0.74
47,901	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,687,314	1.76
34,149	National Australia Bank Ltd Com NPV	671,794	0.44
80,405	Westpac Banking Corp Com NPV	1,789,713	1.17
	<b>Beverages: 0.14% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
28,918	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	217,038	0.14
	<b>Biotechnology: 0.72% (31 May 2015: 0.81%)</b>		
12,162	CSL Ltd Com NPV	1,020,066	0.67
141,155	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	72,860	0.05
	<b>Building Materials: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
56,616	Reliance Worldwide Corp Ltd Com NPV	127,763	0.08
	<b>Chemicals: 0.18% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
109,566	Incitec Pivot Ltd Com NPV	273,447	0.18
	<b>Commercial Services: 0.23% (31 May 2015: 0.80%)</b>		
128,526	3P Learning Ltd Com NPV	100,560	0.07
26,887	Brambles Ltd Com NPV	250,101	0.16
	<b>Diversified Financial Services: 0.50% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
52,479	Blue Sky Alternative Investments Ltd Com NPV	302,056	0.20
8,499	Macquarie Group Ltd Com NPV	460,705	0.30
	<b>Electric: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
23,199	Origin Energy Ltd Com NPV	96,049	0.06
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.67% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
199,187	Sydney Airport Com NPV	1,023,094	0.67

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Australia (Continued): 13.43% (31 May 2015: 13.45%)</b>		
	<b>Food: 5.06% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
33,998	Bellamy's Australia Ltd Com NPV	270,313	0.18
	<b>Healthcare-Products: 0.15% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
1,306	Cochlear Ltd Com NPV	114,108	0.07
182,092	ImpediMed Ltd Com NPV	124,991	0.08
	<b>Healthcare-Services: 0.23% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
6,585	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	346,959	0.23
	<b>Home Builders: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Insurance: 0.90% (31 May 2015: 1.17%)</b>		
39,405	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	354,981	0.23
108,942	Suncorp Group Ltd Com NPV	1,023,237	0.67
	<b>Internet: 0.06% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
263,343	Urbanise.com Ltd Com NPV	92,051	0.06
	<b>Leisure Time: 0.17% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
24,246	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	257,327	0.17
	<b>Mining: 1.23% (31 May 2015: 1.52%)</b>		
64,431	BHP Billiton Ltd Com NPV	890,831	0.59
265,820	Covata Ltd Com NPV	48,625	0.03
255,086	Highfield Resources Ltd Com NPV	278,120	0.18
34,858	Iluka Resources Ltd Com NPV	163,007	0.11
58,211	Independence Group NL Com NPV	120,820	0.08
6,327	Rio Tinto Ltd Com NPV	204,864	0.13
110,930	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	28,529	0.02
34,742	Syrah Resources Ltd Com NPV	137,422	0.09
	<b>Oil &amp; Gas: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
9,653	Caltex Australia Ltd Com NPV	228,850	0.15

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Australia (Continued): 13.43% (31 May 2015: 13.45%)</b>		
	<b>Packaging &amp; Containers: 0.08% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
28,281	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	116,680	0.08
	<b>Pharmaceuticals: 0.24% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
315,336	Mayne Pharma Group Ltd Com NPV	362,657	0.24
	<b>Real Estate: 0.08% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
51,717	Hotel Property Investments Reits NPV	117,082	0.08
	<b>Real Estate Investments Trust: 0.94% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
12,755	Carindale Property Trust Reits NPV	78,035	0.05
53,504	Charter Hall Group Reits NPV	204,077	0.13
55,870	Goodman Group Reits NPV	287,575	0.19
228,054	Vicinity Centres Reits NPV	539,423	0.35
42,377	Westfield Corp Reits NPV	328,951	0.22
	<b>Retail: 0.65% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
33,384	Wesfarmers Ltd Com NPV	982,759	0.65
	<b>Software &amp; Services: 0.47% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
72,901	Aconex Ltd Com NPV	341,965	0.23
109,255	Resapp Health Ltd Com NPV	26,713	0.02
107,435	WiseTech Global Ltd Com NPV	340,901	0.22
	<b>Telecommunications: 0.99% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
371,726	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,506,716	0.99
	<b>Textiles: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
150,804	Alexium International Group Ltd Com NPV	87,127	0.06
	<b>Total Australia</b>	<b>20,466,532</b>	<b>13.43</b>
	<b>Bermuda: 5.82% (31 May 2015: 5.77%)</b>		
	<b>Diversified Financial Services: 2.08% (31 May 2015: 2.10%)</b>		
3,114,370	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	3,169,235	2.08

376

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Bermuda (Continued): 5.82% (31 May 2015: 5.77%)</b>		
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.69% (31 May 2015: 0.67%)</b>		
431,625	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	1,052,927	0.69
	<b>Holding Companies-Diversified: 1.08% (31 May 2015: 1.04%)</b>		
55,497	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,653,256	1.08
	<b>Oil &amp; Gas: 0.74% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
1,370,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	1,119,893	0.74
	<b>Real Estate: 0.79% (31 May 2015: 0.91%)</b>		
199,400	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,203,379	0.79
	<b>Retail: 0.44% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
388,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	662,804	0.44
	<b>Total Bermuda</b>	<b>8,861,494</b>	<b>5.82</b>
	<b>Cayman Islands: 17.67% (31 May 2015: 13.97%)</b>		
	<b>Apparel: 0.71% (31 May 2015: 0.94%)</b>		
214,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	1,075,076	0.71
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.91% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,004,056	Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD0.10	1,391,822	0.91
	<b>Commercial Services: 0.55% (31 May 2015: 1.19%)</b>		
19,995	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	844,689	0.55
	<b>Electronics: 0.79% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
149,500	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01	1,211,007	0.79
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
	<b>Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2015: 0.51%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Cayman Islands (Continued): 17.67% (31 May 2015: 13.97%)</b>		
	<b>Internet: 9.39% (31 May 2015: 5.47%)</b>		
34,645	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,837,079	1.86
26,892	Baidu Inc ADR USD0.00005	4,748,724	3.12
128,030	JD.com Inc ADR USD0.00002	3,130,974	2.05
161,300	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	3,589,105	2.36
	<b>Lodging: 0.00% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 0.20% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
2,038,459	Lonking Holdings Ltd Com HKD0.10	301,774	0.20
	<b>Machinery-Diversified: 0.60% (31 May 2015: 0.78%)</b>		
567,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	908,730	0.60
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
	<b>Real Estate: 1.95% (31 May 2015: 0.55%)</b>		
180,824	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	1,129,546	0.74
285,558	E-House China Holdings Ltd ADR USD0.001	1,840,421	1.21
	<b>Retail: 2.53% (31 May 2015: 2.49%)</b>		
1,544,905	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	908,867	0.60
3,962,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	678,342	0.44
59,824	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	693,685	0.46
985,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,564,710	1.03
	<b>Semiconductors: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
8,200	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	60,248	0.04
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>26,914,799</b>	<b>17.67</b>
	<b>France: 0.54% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
	<b>Apparel: 0.54% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
5,103	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	818,336	0.54
	<b>Total France</b>	<b>818,336</b>	<b>0.54</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Hong Kong: 6.34% (31 May 2015: 9.07%)</b>		
	<b>Airlines: 0.00% (31 May 2015: 0.70%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
	<b>Hand/Machine Tools: 1.16% (31 May 2015: 0.84%)</b>		
439,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	1,764,613	1.16
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.60% (31 May 2015: 3.10%)</b>		
321,179	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	917,873	0.60
	<b>Insurance: 1.95% (31 May 2015: 1.90%)</b>		
507,800	AIA Group Ltd Com NPV	2,969,409	1.95
	<b>Lodging: 0.47% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
213,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	714,968	0.47
	<b>Real Estate: 1.12% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
593,150	Swire Properties Ltd Com NPV	1,706,571	1.12
	<b>Telecommunications: 1.04% (31 May 2015: 0.85%)</b>		
139,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,589,397	1.04
	<b>Total Hong Kong</b>	<b>9,662,831</b>	<b>6.34</b>
	<b>India: 8.81% (31 May 2015: 7.69%)</b>		
	<b>Banks: 2.46% (31 May 2015: 1.86%)</b>		
141,444	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	2,482,233	1.63
76,804	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,258,845	0.83
	<b>Computers: 1.07% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
28,130	Infosys Ltd Com INR5.00	523,186	0.34
29,060	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	1,108,402	0.73
	<b>Electric: 0.87% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
592,220	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,318,929	0.87
	<b>Gas: 1.24% (31 May 2015: 0.98%)</b>		
341,870	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,890,739	1.24

379



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>India (Continued): 8.81% (31 May 2015: 7.69%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.64% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
47,700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	968,994	0.64
	<b>Household Products/Wares: 0.57% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
235,870	Marico Ltd Com INR1.00	876,735	0.57
	<b>Machinery-Diversified: 0.04% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
5,606	Cummins India Ltd Com INR2.00	66,695	0.04
	<b>Media: 0.85% (31 May 2015: 1.30%)</b>		
190,125	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	1,251,064	0.82
355,263	ZEE Entertainment Enterprises Preference Share	47,124	0.03
	<b>Pharmaceuticals: 0.30% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
9,717	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	461,047	0.30
	<b>Real Estate: 0.39% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
132,739	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	593,760	0.39
	<b>Software: 0.38% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
11,191	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	576,278	0.38
	<b>Total India</b>	<b>13,424,031</b>	<b>8.81</b>
	<b>Indonesia: 0.00% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.57%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.00% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Ireland: 0.29% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.29% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
29,316	James Hardie Industries PLC EURO.59	447,590	0.29
	<b>Total Ireland</b>	<b>447,590</b>	<b>0.29</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)		
	Isle of Man: 0.89% (31 May 2015: 0.80%)		
	Entertainment: 0.89% (31 May 2015: 0.80%)		
2,527,800	Genting Singapore PLC Com USD0.10	1,363,277	0.89
	<b>Total Isle of Man</b>	<b>1,363,277</b>	<b>0.89</b>
	Japan: 0.58% (31 May 2015: 1.95%)		
	Internet: 0.58% (31 May 2015: 0.95%)		
54,200	Nexon Co Ltd Com NPV	889,690	0.58
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 1.00%)		
	<b>Total Japan</b>	<b>889,690</b>	<b>0.58</b>
	Luxembourg: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)		
205,250	L'Occitane International SA Com EUR0.03	347,978	0.23
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>347,978</b>	<b>0.23</b>
	New Zealand: 0.56% (31 May 2015: 0.40%)		
	Food: 0.23% (31 May 2015: 0.15%)		
333,985	a2 Milk Co Ltd Com NPV	352,650	0.23
	Software & Services: 0.04% (31 May 2015: 0.15%)		
14,105	Vista Group International Ltd Com NPV	56,763	0.04
	Telecommunications: 0.29% (31 May 2015: 0.10%)		
158,043	Chorus Ltd Com NPV	436,223	0.29
	<b>Total New Zealand</b>	<b>845,636</b>	<b>0.56</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Papa New Guinea: 1.01% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 1.01% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
313,728	Oil Search Ltd Com NPV	1,542,097	1.01
	<b>Total Papa New Guinea</b>	<b>1,542,097</b>	<b>1.01</b>
	<b>People's Republic of China: 3.18% (31 May 2015: 3.75%)</b>		
	<b>Auto Manufacturers: 0.65% (31 May 2015: 0.70%)</b>		
890,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	991,034	0.65
	<b>Chemicals: 0.64% (31 May 2015: 0.96%)</b>		
4,395,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	976,166	0.64
	<b>Engineering &amp; Construction: 1.11% (31 May 2015: 1.07%)</b>		
1,572,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,696,829	1.11
	<b>Insurance: 0.78% (31 May 2015: 0.70%)</b>		
346,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	1,184,787	0.78
	<b>Oil &amp; Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Total People's Republic of China</b>	<b>4,848,816</b>	<b>3.18</b>
	<b>Philippines: 0.92% (31 May 2015: 1.85%)</b>		
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
	<b>Investment Companies: 0.00% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
	<b>Real Estate: 0.92% (31 May 2015: 0.88%)</b>		
1,828,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	1,399,388	0.92
	<b>Total Philippines</b>	<b>1,399,388</b>	<b>0.92</b>
	<b>Republic of South Korea: 13.51% (31 May 2015: 14.65%)</b>		
	<b>Apparel: 0.88% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
38,020	Youngone Corp Com KRW500.00	1,337,463	0.88

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Republic of South Korea (Continued): 13.51% (31 May 2015: 14.65%)</b>		
	<b>Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.79% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
5,627	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	1,202,784	0.79
	<b>Chemicals: 1.72% (31 May 2015: 2.60%)</b>		
5,496	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	1,248,567	0.82
46,315	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	1,375,693	0.90
	<b>Diversified Financial Services: 2.17% (31 May 2015: 3.63%)</b>		
32,419	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	287,658	0.19
64,216	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,390,143	0.91
10,703	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	660,069	0.43
30,026	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	969,332	0.64
	<b>Electric: 1.61% (31 May 2015: 1.50%)</b>		
46,407	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,447,290	1.61
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.93% (31 May 2015: 0.92%)</b>		
49,469	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,420,605	0.93
	<b>Food Service: 0.00% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
	<b>Gas: 0.10% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
4,756	Korea Gas Corp Com KRW5000.00	158,826	0.10
	<b>Insurance: 1.15% (31 May 2015: 1.34%)</b>		
7,511	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,750,445	1.15
	<b>Internet: 0.53% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
1,335	NAVER Corp Com KRW500.00	805,951	0.53
	<b>Pharmaceuticals: 0.35% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,025	Yuhan Corp Com KRW5000.00	539,043	0.35
	<b>Retail: 1.06% (31 May 2015: 0.94%)</b>		
7,951	E-MART Inc Com KRW5000.00	1,215,867	0.80
2,535	GS Home Shopping Inc Com KRW5000.00	392,119	0.26

383

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Republic of South Korea (Continued): 13.51% (31 May 2015: 14.65%)</b>		
	<b>Semiconductors: 2.22% (31 May 2015: 1.67%)</b>		
3,112	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,374,945	2.22
	<b>Total Republic of South Korea</b>	<b>20,576,800</b>	<b>13.51</b>
	<b>Singapore: 1.28% (31 May 2015: 0.81%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Distribution/Wholesale: 0.10% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,500	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	159,626	0.10
	<b>Electronics: 0.43% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
109,000	Venture Corp Ltd Com NPV	658,315	0.43
	<b>Real Estate: 0.20% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
74,200	UOL Group Ltd Com NPV	305,854	0.20
	<b>Telecommunications: 0.55% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
295,300	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	831,151	0.55
	<b>Total Singapore</b>	<b>1,954,946</b>	<b>1.28</b>
	<b>Taiwan: 10.21% (31 May 2015: 8.12%)</b>		
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.41% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
136,356	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	628,210	0.41
5,150	Young Fast Optoelectronics Co Ltd Com TWD10.00	1,630	-
	<b>Electronics: 1.62% (31 May 2015: 1.26%)</b>		
127,000	Coretronic Corp Com TWD10.00	114,392	0.09
552,666	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,356,563	0.89
558,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	515,439	0.34
136,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	455,592	0.30
	<b>Insurance: 0.68% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
1,351,140	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	1,033,682	0.68

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>Taiwan (Continued): 10.21% (31 May 2015: 8.12%)</b>		
	<b>Leisure Time: 0.58% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
149,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	887,489	0.58
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.71% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
13,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,086,240	0.71
	<b>Semiconductors: 5.82% (31 May 2015: 5.32%)</b>		
469,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	580,992	0.38
161,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,084,852	0.71
908,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,956,124	1.28
1,094,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	5,259,123	3.45
	<b>Telecommunications: 0.39% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
257,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	591,425	0.39
	<b>Total Taiwan</b>	<b>15,551,753</b>	<b>10.21</b>
	<b>Thailand: 2.52% (31 May 2015: 2.96%)</b>		
	<b>Banks: 0.88% (31 May 2015: 1.05%)</b>		
273,800	Kasikornbank PCL THB10.00	1,335,470	0.88
	<b>Home Builders: 0.92% (31 May 2015: 0.85%)</b>		
3,313,600	AP Thailand PCL ADR THB1.00	554,199	0.36
5,060,891	AP Thailand PCL THB1.00	846,433	0.56
	<b>Real Estate: 0.22% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
912,200	LPN Development PCL THB1.00	340,878	0.22
	<b>Telecommunications: 0.50% (31 May 2015: 0.64%)</b>		
483,100	Intouch Holdings PCL THB1.00	755,583	0.50
	<b>Total Thailand</b>	<b>3,832,563</b>	<b>2.52</b>
	<b>United Kingdom: 0.96% (31 May 2015: 1.45%)</b>		
	<b>Banks: 0.38% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
86,811	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	572,173	0.38

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.05% (31 May 2015: 92.28%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 0.96% (31 May 2015: 1.45%)</b>		
	<b>Mining: 0.58% (31 May 2015: 0.93%)</b>		
31,116	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	879,859	0.58
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>1,452,032</b>	<b>0.96</b>
	<b>United States: 0.73% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
	<b>Computers: 0.73% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
18,124	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	1,113,629	0.73
	<b>Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Total United States</b>	<b>1,113,629</b>	<b>0.73</b>
	<b>Virgin Islands: 0.57% (31 May 2015: 0.69%)</b>		
	<b>Machinery-Diversified: 0.57% (31 May 2015: 0.69%)</b>		
51,290	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	870,904	0.57
	<b>Total Virgin Islands</b>	<b>870,904</b>	<b>0.57</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>137,185,122</b>	<b>90.05</b>
	<b>Collective Investment Undertakings: 1.78% (31 May 2015: 1.62%)</b>		
	<b>Luxembourg: 1.78% (31 May 2015: 1.62%)</b>		
9,746	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	2,709,666	1.78
	<b>Total Collective Investment Undertakings</b>	<b>2,709,666</b>	<b>1.78</b>
	<b>P-Notes: 2.50% (31 May 2015: 3.11%)</b>		
	<b>Cayman: 0.21% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
322,683	Daqin Railway Co Ltd NPV	318,273	0.21
	<b>Total Cayman</b>	<b>318,273</b>	<b>0.21</b>
	<b>France: 0.00% (31 May 2015: 2.37%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	<b>P-Notes (Continued): 2.50% (31 May 2015: 3.11%)</b>						
	<b>Singapore: 0.65% (31 May 2015: 0.74%)</b>						
218,282	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV	995,611	0.65				
	<b>Total Singapore</b>	<b>995,611</b>	<b>0.65</b>				
	<b>Switzerland: 0.46% (31 May 2015: 0.00%)</b>						
220,903	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 17/04/2017	708,332	0.46				
	<b>Total Switzerland</b>	<b>708,332</b>	<b>0.46</b>				
	<b>United States: 1.18% (31 May 2015: 0.00%)</b>						
393,178	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV	1,793,334	1.18				
	<b>Total United States</b>	<b>1,793,334</b>	<b>1.18</b>				
	<b>Total P-Notes</b>	<b>3,815,550</b>	<b>2.50</b>				
	<b>Rights: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>						
	<b>Australia: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>						
4,891	Blue Sky Alternative Investments Ltd Com Rts AUD1.00	5,120	-				
	<b>Total Rights</b>	<b>5,120</b>	<b>-</b>				
	<b>No. of Futures Contracts**: 0.00% (31 May 2015: -0.04%)</b>						
		<b>Unrealised Loss USD</b>	<b>% of Net Assets</b>				
33	SPI 200 Futures June 2016	(4,184)	-				
	<b>Total Futures Contracts</b>	<b>(4,184)</b>	<b>-</b>				
	<b>Forward Currency Contracts: 0.40% (31 May 2015: -1.13%)</b>						
<b>Counterparty</b>	<b>Currency</b>	<b>Buys</b>	<b>Currency</b>	<b>Sells</b>	<b>Maturity Date</b>	<b>Unrealised Gain USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
UBS	GBP	50,142,424	USD	72,362,036	15/06/2016	626,122	0.41
UBS	GBP	570,907	USD	823,893	15/06/2016	7,129	0.01
UBS	USD	1,284,401	GBP	878,505	15/06/2016	5,634	-
UBS	GBP	116,590	USD	168,255	15/06/2016	1,456	-
UBS	USD	165,123	GBP	112,486	15/06/2016	1,387	-



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.40% (31 May 2015: -1.13%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						USD	
UBS	GBP	71,224	USD	102,785	15/06/2016	889	-
UBS	USD	13,740	EUR	12,049	15/06/2016	322	-
UBS	USD	34,622	EUR	30,897	15/06/2016	212	-
UBS	USD	3,748	EUR	3,286	15/06/2016	88	-
UBS	GBP	4,724	USD	6,817	15/06/2016	59	-
UBS	USD	1,053	EUR	923	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	1,011	USD	1,463	15/06/2016	9	-
UBS	EUR	36,867	USD	41,053	15/06/2016	5	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>643,337</b>	<b>0.42</b>
UBS	USD	140	GBP	97	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	337	USD	378	15/06/2016	(3)	-
UBS	EUR	3,387	USD	3,782	15/06/2016	(10)	-
UBS	USD	2,107	GBP	1,456	15/06/2016	(13)	-
UBS	EUR	2,414	USD	2,708	15/06/2016	(20)	-
UBS	EUR	4,052	USD	4,533	15/06/2016	(21)	-
UBS	USD	3,429	GBP	2,371	15/06/2016	(22)	-
UBS	EUR	1,657	USD	1,874	15/06/2016	(28)	-
UBS	USD	16,722	GBP	11,562	15/06/2016	(107)	-
UBS	EUR	14,700	USD	16,592	15/06/2016	(220)	-
UBS	EUR	9,816	USD	11,232	15/06/2016	(300)	-
UBS	USD	204,521	GBP	141,036	15/06/2016	(774)	-
UBS	EUR	44,432	USD	50,700	15/06/2016	(1,217)	-
UBS	USD	575,376	GBP	397,688	15/06/2016	(3,506)	-
UBS	EUR	159,595	USD	182,112	15/06/2016	(4,373)	-
UBS	USD	1,486,442	GBP	1,027,702	15/06/2016	(9,499)	(0.01)
UBS	EUR	599,075	USD	683,598	15/06/2016	(16,413)	(0.01)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(36,527)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>606,810</b>	<b>0.40</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	144,318,084	94.73
Cash and Cash Equivalents*	6,434,615	4.22
Other Net Assets	1,599,816	1.05
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	152,352,515	100.00

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	91.65
UCITS and AIFs.	1.76
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.42
Other assets.	6.17
	100.00

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 201,835 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

\*\*The counterparty to futures contracts is Goldman Sachs.

The accompanying notes from 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 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities: 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Australia: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Bermuda: 2.83% (31 May 2015: 2.93%)</b>		
	<b>Banks: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,800	Credicorp Ltd Com USD5.00	252,414	0.04
	<b>Commercial Services: 0.13% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
26,425	Genpact Ltd Com USD0.01	745,317	0.13
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.50% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
1,170,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	2,854,215	0.50
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.85% (31 May 2015: 0.80%)</b>		
85,300	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	4,858,262	0.85
	<b>Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
408,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	86,924	0.02
	<b>Real Estate: 0.63% (31 May 2015: 0.72%)</b>		
590,900	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	3,566,082	0.63
	<b>Retail: 0.31% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
1,047,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	1,788,546	0.31
	<b>Textiles: 0.13% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
736,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	716,752	0.13
	<b>Transportation: 0.22% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
7,376,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	902,042	0.16
7,376,000	Pacific Basin Shipping Ltd Rts NPV	332,331	0.06
	<b>Total Bermuda</b>	<b>16,102,885</b>	<b>2.83</b>
	<b>Brazil: 5.36% (31 May 2015: 7.28%)</b>		
	<b>Advertising: 0.00% (31 May 2015: 0.52%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Brazil (Continued): 5.36% (31 May 2015: 7.28%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 0.08% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
81,392	Embraer SA Com NPV	425,037	0.08
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.19% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
59,996	Iochpe Maxion SA Com NPV	240,850	0.04
268,894	Marcopolo SA Pref NPV	178,790	0.03
791,800	Randon SA Implementos e Participacoes Pref NPV	685,846	0.12
	<b>Banks: 0.49% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
188,750	Banco Bradesco SA Pref NPV	1,195,278	0.21
9,300	Banco do Brasil SA ADR NPV	42,036	0.01
100,300	Banco do Brasil SA Com NPV	457,782	0.08
116,681	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Class B Pref NPV	270,323	0.05
9,272	Banco Santander Brasil SA ADR NPV	44,459	0.01
50,200	Banco Santander Brasil SA NPV	242,359	0.04
61,489	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	495,736	0.09
	<b>Beverages: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
58,200	Ambev SA Com NPV	308,612	0.06
	<b>Chemicals: 0.08% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
22,788	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	431,814	0.08
	<b>Commercial Services: 0.05% (31 May 2015: 0.61%)</b>		
82,135	Santos Brasil Participacoes SA NPV	267,589	0.05
	<b>Diversified Financial Services: 0.26% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
201,753	BM&FBovespa SA Com NPV	890,861	0.16
53,900	BTG Pactual Group BRL1.00	271,370	0.05
25,880	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	305,214	0.05
	<b>Electric: 0.70% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
127,342	AES Tiete Energia SA NPV	500,424	0.09
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	217,487	0.04
18,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Class B Pref NPV	62,440	0.01
63,404	Cia Energetica de Minas Gerais ADR NPV	94,789	0.02
39,200	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	61,216	0.01
50,900	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	170,986	0.03
3,400	Cia Paranaense de Energia Com NPV	14,796	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Brazil (Continued): 5.36% (31 May 2015: 7.28%)</b>		
	<b>Electric (Continued): 0.70% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
135,148	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	887,917	0.16
72,031	CPFL Energia SA Com NPV	366,754	0.06
205,145	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	694,543	0.12
56,264	EDP - Energias do Brasil SA Rts NPV	5,467	-
116,848	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pref NPV	221,726	0.04
24,000	Equatorial Energia SA Com NPV	303,298	0.05
41,654	Tractebel Energia SA Com NPV	410,411	0.07
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
28,100	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	427,312	0.08
	<b>Food: 0.25% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
27,455	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	308,164	0.05
21,675	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	197,885	0.03
183,500	JBS SA Com NPV	510,458	0.09
270,905	Marfrig Global Foods SA Com NPV	470,436	0.08
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.15% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
36,243	Klabin SA NPV	182,724	0.03
163,359	Suzano Papel e Celulose SA Class A Pref NPV	664,411	0.12
	<b>Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.18% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
516,382	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1,022,872	0.18
	<b>Insurance: 0.96% (31 May 2015: 0.97%)</b>		
39,200	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	296,884	0.05
3,800	Odontoprev SA Com NPV	11,821	-
709,414	Porto Seguro SA Com NPV	5,201,450	0.91
	<b>Iron/Steel: 0.37% (31 May 2015: 0.54%)</b>		
21,900	Gerdau SA Com NPV	23,985	-
262,044	Gerdau SA Pref NPV	405,943	0.07
98,200	Gerdau SA ADR NPV	150,737	0.03
1,129,302	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	603,528	0.11
625,500	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	289,133	0.05
208,519	Vale SA Pref NPV	650,971	0.11

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Brazil (Continued): 5.36% (31 May 2015: 7.28%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 2.18% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
826,118	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	1,845,119	0.32
	<b>Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
38,700	Hypermarcas SA Com NPV	305,829	0.05
	<b>Real Estate: 0.10% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
101,920	BR Malls Participacoes SA Com NPV	327,095	0.06
76,500	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	204,205	0.04
	<b>Retail: 0.08% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
76,654	Lojas Americanas SA Com NPV	228,875	0.04
57,289	Lojas Americanas SA Pref NPV	244,616	0.04
	<b>Telecommunications: 0.46% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
49,481	Telefonica Brasil SA Pref NPV	574,623	0.10
176,038	Telefonica Brasil SA ADR NPV	2,027,078	0.36
	<b>Transportation: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
87,700	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA Com NPV	115,286	0.02
	<b>Water: 0.43% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
344,100	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	2,436,977	0.43
	<b>Total Brazil</b>	<b>30,494,627</b>	<b>5.36</b>
	<b>Cayman Islands: 8.00% (31 May 2015: 6.88%)</b>		
	<b>Apparel: 0.66% (31 May 2015: 0.72%)</b>		
621,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	3,119,729	0.55
267,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	654,082	0.11
	<b>Chemicals: 0.01% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
35,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD0.10	72,089	0.01
	<b>Commercial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.92%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Cayman Islands (Continued): 8.00% (31 May 2015: 6.88%)</b>		
	<b>Electronics: 0.80% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
505,000	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01	4,090,694	0.72
878,500	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD0.10	465,365	0.08
	<b>Food: 0.04% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
268,000	Uni-President China Holdings Ltd Com HKD0.01	242,879	0.04
	<b>Healthcare-Products: 0.04% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
27,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	247,807	0.04
	<b>Internet: 4.41% (31 May 2015: 1.89%)</b>		
73,257	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	5,999,016	1.05
7,820	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,380,895	0.24
107,559	JD.com Inc ADR USD0.00002	2,630,355	0.46
3,800	NetEase Inc ADR USD0.0001	674,880	0.12
2,896	SINA Corp/China Com USD0.13	156,384	0.03
5,700	Tencent Holdings Ltd ADR NPV†	127,110	0.02
637,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	14,182,861	2.49
	<b>Investment Companies: 0.32% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
155,256	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	1,800,259	0.32
	<b>Lodging: 0.00% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
	<b>Machinery-Diversified: 0.47% (31 May 2015: 0.58%)</b>		
1,655,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	2,652,466	0.47
	<b>Pharmaceuticals: 0.15% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
583,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	624,041	0.11
330,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	224,513	0.04
	<b>Real Estate: 0.62% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
561,256	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	3,505,976	0.62
	<b>Retail: 0.40% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
66,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	143,416	0.03
1,147,500	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	727,514	0.13
3,849,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	658,995	0.12
1,891,500	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd Com HKD0.10	692,741	0.12

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>			
<b>Cayman Islands (Continued): 8.00% (31 May 2015: 6.88%)</b>			
<b>Semiconductors: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
20,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	150,620	0.03
14,100	Himax Technologies Inc ADR USD0.0001	137,969	0.02
4,100	Silicon Motion Technology Corp ADR USD0.01	182,204	0.03
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>45,544,860</b>	<b>8.00</b>
<b>Chile: 1.65% (31 May 2015: 1.58%)</b>			
<b>Banks: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
7,900	Itau CorpBanca ADR NPV	94,168	0.02
<b>Beverages: 0.52% (31 May 2015: 0.34%)</b>			
16,898	Cia Cervecerias Unidas SA ADR NPV	368,376	0.06
229,660	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	2,485,665	0.44
5,000	Embotelladora Andina SA Class B ADR NPV	94,100	0.02
<b>Electric: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
25,300	Enerasis Americas SA ADR NPV	193,166	0.03
25,300	Enerasis Chile SA ADR NPV	143,325	0.03
<b>Investment Companies: 0.55% (31 May 2015: 0.66%)</b>			
2,493,145	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	3,131,124	0.55
<b>Water: 0.50% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
2,601,309	Aguas Andinas SA Class A Com NPV	1,443,390	0.25
946,233	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	1,407,648	0.25
<b>Total Chile</b>		<b>9,360,962</b>	<b>1.65</b>
<b>Colombia: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Banks: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
2,926	Bancolombia SA ADR NPV	95,285	0.02
<b>Total Colombia</b>		<b>95,285</b>	<b>0.02</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Czech Republic: 0.04% (31 May 2015: 0.58%)</b>		
	<b>Banks: 0.01% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
2,016	Komerční banka as Class A Com CZK100.00	79,774	0.01
	<b>Electric: 0.03% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
9,265	CEZ AS Class A Com CZK100.00	169,694	0.03
	<b>Total Czech Republic</b>	<b>249,468</b>	<b>0.04</b>
	<b>Egypt: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
	<b>France: 0.47% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
	<b>Apparel: 0.47% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
16,515	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	2,648,406	0.47
	<b>Total France</b>	<b>2,648,406</b>	<b>0.47</b>
	<b>Greece: 0.08% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.00% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
	<b>Entertainment: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Retail: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
45,272	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	460,395	0.08
	<b>Total Greece</b>	<b>460,395</b>	<b>0.08</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Hong Kong: 7.87% (31 May 2015: 8.89%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.30% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
5,050,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	1,686,985	0.30
	<b>Auto Manufacturers: 0.11% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
	<b>Computers: 0.22% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,004,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	1,229,258	0.22
	<b>Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Electric: 0.29% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
3,955,868	China Power International Development Ltd Com NPV	1,672,860	0.29
	<b>Hand/Machine Tools: 0.89% (31 May 2015: 0.67%)</b>		
1,256,500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	5,050,651	0.89
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.08% (31 May 2015: 1.08%)</b>		
218,000	China Resources Beer Holdings Co Ltd Com NPV	474,551	0.08
1,368,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	604,916	0.11
	<b>Insurance: 1.48% (31 May 2015: 1.48%)</b>		
1,438,800	AIA Group Ltd Com NPV	8,413,521	1.48
	<b>Lodging: 0.37% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
638,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2,141,546	0.37
	<b>Oil &amp; Gas: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,085,000	CNOOC Ltd Com NPV	1,297,561	0.23
	<b>Real Estate: 0.91% (31 May 2015: 1.01%)</b>		
1,795,200	Swire Properties Ltd Com NPV	5,165,029	0.91
	<b>Retail: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
37,500	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	23,606	-
	<b>Telecommunications: 2.99% (31 May 2015: 2.97%)</b>		
11,827	China Mobile Ltd ADR NPV	667,516	0.12

397

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Hong Kong (Continued): 7.87% (31 May 2015: 8.89%)</b>		
	<b>Telecommunications (Continued): 2.99% (31 May 2015: 2.97%)</b>		
1,320,000	China Mobile Ltd Com NPV	15,093,555	2.65
1,156,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	1,249,283	0.22
	<b>Total Hong Kong</b>	<b>44,770,838</b>	<b>7.87</b>
	<b>Hungary: 2.59% (31 May 2015: 1.81%)</b>		
	<b>Banks: 2.05% (31 May 2015: 1.57%)</b>		
477,639	OTP Bank PLC Com HUF100.00	11,637,933	2.05
	<b>Oil &amp; Gas: 0.32% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
32,275	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	1,828,932	0.32
	<b>Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
4,368	Richter Gedeon Nyrt Com HUF100.00	89,015	0.02
	<b>Telecommunications: 0.20% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
716,712	Magyar Telekom Telecommunications PLC Com HUF100.00	1,153,858	0.20
	<b>Total Hungary</b>	<b>14,709,738</b>	<b>2.59</b>
	<b>India: 10.07% (31 May 2015: 9.15%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.23% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
250,096	ITC Ltd Com INR1.00	1,307,721	0.23
	<b>Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Banks: 2.97% (31 May 2015: 2.91%)</b>		
607,647	Axis Bank Ltd Com INR2.00	4,648,904	0.82
344,300	Bank of Baroda Com INR2.00	728,666	0.13
383,373	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	6,727,901	1.18
229,322	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	3,758,669	0.66
238,715	Punjab National Bank Com INR2.00	279,746	0.05
242,725	State Bank of India Com INR1.00	740,512	0.13

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>India (Continued): 10.07% (31 May 2015: 9.15%)</b>		
	<b>Beverages: 0.05% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
26,147	United Breweries Ltd Com INR1.00	287,506	0.05
	<b>Computers: 1.85% (31 May 2015: 1.15%)</b>		
11,700	Infosys Ltd ADR NPV	227,390	0.03
88,300	Infosys Ltd Com INR5.00	1,642,280	0.28
94,772	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	3,614,780	0.64
632,494	Wipro Ltd Com INR2.00	5,128,997	0.90
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.19% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
248,784	Dabur India Ltd Com INR1.00	1,070,139	0.19
	<b>Electric: 0.67% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
3,857,756	NHPC Ltd Com INR10.00	1,337,329	0.24
539,700	NTPC Ltd Com INR10.00	1,140,601	0.20
588,481	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,310,602	0.23
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.47% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
130,913	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,659,410	0.47
	<b>Household Products/Wares: 0.71% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
65,572	Hindustan Unilever Ltd Com INR1.00	830,845	0.15
861,749	Marico Ltd Com INR1.00	3,203,142	0.56
	<b>Leisure Time: 0.18% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
22,043	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	1,016,817	0.18
	<b>Machinery-Diversified: 0.04% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
19,852	Cummins India Ltd Com INR2.00	236,182	0.04
	<b>Media: 0.65% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
568,788	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	3,742,749	0.65
	<b>Mining: 0.48% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
1,259,950	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	1,967,589	0.35
107,849	Hindustan Zinc Ltd Com INR2.00	273,850	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>India (Continued): 10.07% (31 May 2015: 9.15%)</b>		
	<b>Mining (Continued): 0.48% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
114,430	NMDC Ltd Com INR1.00	150,297	0.03
168,219	Vedanta Ltd Com INR1.00	271,510	0.05
	<b>Oil &amp; Gas: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
23,086	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	311,207	0.06
19,533	Indian Oil Corp Ltd Com INR10.00	120,860	0.02
	<b>Pharmaceuticals: 0.23% (31 May 2015: 0.65%)</b>		
39,124	Aurobindo Pharma Ltd Com INR1.00	455,027	0.08
17,400	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR5.00	825,585	0.15
	<b>Real Estate: 0.29% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
370,401	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	1,656,854	0.29
	<b>Software: 0.98% (31 May 2015: 1.29%)</b>		
504,770	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	5,537,579	0.97
1,370	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	70,548	0.01
	<b>Total India</b>	<b>57,281,794</b>	<b>10.07</b>
	<b>Indonesia: 0.87% (31 May 2015: 1.70%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.11% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
94,600	Cudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	478,540	0.08
23,400	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT Com IDR100.00	162,845	0.03
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.69%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.00% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
	<b>Coal: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Household Products/Wares: 0.10% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
180,100	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	568,581	0.10
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Indonesia (Continued): 0.87% (31 May 2015: 1.70%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.66% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
12,739	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR IDR50.00	700,327	0.13
11,123,600	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	3,017,053	0.53
	<b>Total Indonesia</b>	<b>4,927,346</b>	<b>0.87</b>
	<b>Luxembourg: 0.25% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.25% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
827,500	L'Occitane International SA Com EURO.03	1,402,931	0.25
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>1,402,931</b>	<b>0.25</b>
	<b>Malaysia: 0.51% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.12% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
48,113	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR0.50	583,439	0.10
101,800	IOI Corp Bhd Com MYR0.10	102,194	0.02
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.05% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
177,400	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR0.10	282,921	0.05
	<b>Lodging: 0.31% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
1,673,100	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,788,989	0.31

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Malaysia (Continued): 0.51% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
141,600	Hartalega Holdings Bhd Com MYR0.50	142,492	0.03
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Total Malaysia</b>	<b>2,900,035</b>	<b>0.51</b>
	<b>Mexico: 1.54% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Banks: 0.02% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
61,246	Genera SAB de CV Class C Com NPV	111,905	0.02
	<b>Beverages: 0.49% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
65,400	Arca Continental SAB de CV Class C Com NPV	435,511	0.08
2,500	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR NPV	200,525	0.04
155,100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV NPV	1,410,958	0.24
8,224	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR NPV	745,958	0.13
	<b>Building Materials: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
268,516	Cemex SAB de CV NPV	171,369	0.03
	<b>Commercial Services: 0.02% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
112,100	OHL Mexico SAB de CV Class C Com NPV	140,862	0.02
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.37% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
39,343	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B Com NPV	399,456	0.07
289	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	29,182	0.01
45,755	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Class B Com NPV	723,675	0.12
3,042	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	479,024	0.09
27,505	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	329,891	0.06
10,052	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV Class L	96,054	0.02
	<b>Food: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
35,077	Gruma SAB de CV Class B Com NPV	504,374	0.08
166,417	Grupo Bimbo SAB de CV Class A Com NPV	491,253	0.09
100,300	Grupo Lala SAB de CV Class C Com NPV	241,088	0.04
39,200	Organizacion Soriana SAB de CV Class B Com NPV	89,814	0.02

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Mexico (Continued): 1.54% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
178,423	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Class A Com NPV	425,767	0.07
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.09% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
85,300	Alfa SAB de CV Class A Com NPV	150,710	0.03
79,700	Grupo Carso SAB de CV Class A Series A Com NPV	339,122	0.06
	<b>Retail: 0.22% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,203	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	50,521	0.01
439,000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Class C Com NPV	1,023,244	0.18
6,300	Wal-Mart de Mexico SAB de CV ADR NPV†	146,664	0.03
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
	<b>Total Mexico</b>	<b>8,736,927</b>	<b>1.54</b>
	<b>Nigeria: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Banks: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,387,963	Access Bank PLC Com NGN0.50	210,448	0.04
	<b>Total Nigeria</b>	<b>210,448</b>	<b>0.04</b>
	<b>Papua New Guinea: 0.38% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.38% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
436,364	Oil Search Ltd Com NPV	2,144,901	0.38
	<b>Total Papua New Guinea</b>	<b>2,144,901</b>	<b>0.38</b>
	<b>People's Republic of China: 2.70% (31 May 2015: 5.68%)</b>		
	<b>Airlines: 0.01% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
90,000	Air China Ltd Com CNY1.00	59,261	0.01
	<b>Auto Manufacturers: 0.29% (31 May 2015: 0.64%)</b>		
1,266,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,409,718	0.25
174,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY1.00	199,576	0.04



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>			
<b>People's Republic of China (Continued): 2.70% (31 May 2015: 5.68%)</b>			
<b>Banks: 0.81% (31 May 2015: 1.90%)</b>			
1,218,000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY1.00	442,943	0.08
1,159,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	472,961	0.08
1,000,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	619,195	0.11
659,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	386,417	0.07
2,772,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	1,789,561	0.31
77,000	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY1.00	158,002	0.03
122,000	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	55,204	0.01
1,271,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY1.00	676,556	0.12
<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>			
<b>Coal: 0.29% (31 May 2015: 0.38%)</b>			
1,044,500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,660,572	0.29
<b>Computers: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
561,400	BOE Technology Group Co Ltd Class B Com CNY1.00	134,060	0.02
<b>Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)</b>			
<b>Electric: 0.02% (31 May 2015: 0.03%)</b>			
344,000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY1.00	91,445	0.02
<b>Engineering &amp; Construction: 0.00% (31 May 2015: 0.18%)</b>			
<b>Insurance: 0.90% (31 May 2015: 1.67%)</b>			
253,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	567,024	0.10
1,117,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	3,825,560	0.67
207,600	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	713,544	0.13
<b>Mining: 0.02% (31 May 2015: 0.08%)</b>			
90,000	Jiangxi Copper Co Ltd Com CNY1.00	96,973	0.02
<b>Oil &amp; Gas: 0.01% (31 May 2015: 0.22%)</b>			
110,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	74,979	0.01
<b>Real Estate: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
117,200	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	155,851	0.03

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>People's Republic of China (Continued): 2.70% (31 May 2015: 5.68%)</b>		
	<b>Retail: 0.03% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
100,000	Shanghai Bailian Group Co Ltd Class B Com CNY1.00	153,400	0.03
	<b>Software: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
194,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	368,113	0.06
	<b>Telecommunications: 0.18% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
3,004	China Telecom Corp Ltd ADR NPV	144,357	0.03
1,374,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	642,060	0.11
177,280	ZTE Corp Com CNY1.00	233,463	0.04
	<b>Transportation: 0.03% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
384,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	186,114	0.03
	<b>Total People's Republic of China</b>	<b>15,316,909</b>	<b>2.70</b>
	<b>Peru: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Philippines: 2.85% (31 May 2015: 3.12%)</b>		
	<b>Banks: 1.03% (31 May 2015: 0.68%)</b>		
3,148,318	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	5,865,438	1.03
	<b>Electric: 0.88% (31 May 2015: 0.69%)</b>		
5,092,000	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	5,011,425	0.88
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
	<b>Investment Companies: 0.00% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
	<b>Real Estate: 0.70% (31 May 2015: 0.67%)</b>		
5,234,000	Ayala Land Inc Com PHP1.00	4,006,783	0.70
	<b>Telecommunications: 0.24% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
33,315	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP5.00	1,360,668	0.24
	<b>Total Philippines</b>	<b>16,244,314</b>	<b>2.85</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Poland: 1.50% (31 May 2015: 1.93%)</b>		
	<b>Apparel: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Banks: 0.27% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
40,847	Bank Pekao SA Com PLN1.00	1,545,168	0.27
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Food: 0.07% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
31,480	Eurocash SA Com PLN1.00	391,051	0.07
	<b>Insurance: 0.61% (31 May 2015: 0.92%)</b>		
439,380	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	3,479,592	0.61
	<b>Media: 0.28% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
275,747	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	1,568,147	0.28
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.26% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
14,473	Grupa Lotos SA Com PLN1.00	113,827	0.02
47,716	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA Com PLN1.25	837,660	0.15
398,271	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	534,677	0.09
	<b>Retail: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
55,498	Orange Polska SA Com PLN3.00	80,838	0.01
	<b>Total Poland</b>	<b>8,550,960</b>	<b>1.50</b>
	<b>Portugal: 0.23% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
	<b>Food: 0.23% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
81,848	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	1,326,212	0.23
	<b>Total Portugal</b>	<b>1,326,212</b>	<b>0.23</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Qatar: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Republic of Korea: 14.12% (31 May 2015: 12.02%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.98% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
52,384	KT&G Corp Com KRW5000.00	5,593,106	0.98
	<b>Auto Manufacturers: 0.15% (31 May 2015: 0.48%)</b>		
1,045	Hyundai Motor Co GDR NPV	43,106	0.01
9,446	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	830,230	0.14
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.62% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,538,758	0.62
	<b>Banks: 0.02% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
10,650	Woori Bank Com KRW5000.00	89,048	0.02
	<b>Beverages: 0.02% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
4,614	Hite Jinro Co Ltd Com KRW5000.00	97,270	0.02
	<b>Chemicals: 0.47% (31 May 2015: 0.31%)</b>		
15,942	Hanwha Chemical Corp Com KRW5000.00	319,362	0.06
7,234	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	1,643,401	0.29
2,905	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	692,856	0.12
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.59% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
2,769	Amorepacific Corp Com KRW500.00	970,590	0.17
3,290	Amorepacific Corp Pref NPV	686,682	0.12
5,945	Amorepacific Group Com KRW500.00	834,285	0.15
513	LG Household & Health Care Ltd Com KRW5000.00	454,331	0.08
789	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	399,200	0.07
	<b>Distribution/Wholesale: 2.56% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
10,013	Hanwha Corp Com KRW5000.00	324,091	0.06
	<b>Diversified Financial Services: 0.93% (31 May 2015: 1.34%)</b>		
95,294	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,062,918	0.36
61,872	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,771,591	0.31

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Republic of Korea (Continued): 14.12% (31 May 2015: 12.02%)</b>		
	<b>Diversified Financial Services (Continued): 0.93% (31 May 2015: 1.34%)</b>		
11,413	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	368,447	0.06
34,024	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,129,803	0.20
	<b>Electric: 0.21% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,198	Korea Electric Power Corp ADR NPV	58,038	0.01
21,432	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	1,130,224	0.20
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.34% (31 May 2015: 0.54%)</b>		
39,525	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	1,862,165	0.33
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	80,816	0.01
	<b>Electronics: 0.11% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
28,538	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	618,387	0.11
	<b>Environmental Control: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,203	Coway Co Ltd Com KRW500.00	103,716	0.02
	<b>Food: 0.88% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
1,012	CJ CheilJedang Corp Com KRW5000.00	325,219	0.06
501	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	89,014	0.02
760	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW500.00	138,220	0.02
12,997	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	4,157,666	0.73
350	Orion Corp/Republic of Korea Com KRW5000.00	284,716	0.05
	<b>Gas: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,757	Korea Gas Corp Com KRW5000.00	58,675	0.01
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
458	LG Corp Com KRW5000.00	25,344	-
	<b>Home Furnishings: 0.02% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Insurance: 1.93% (31 May 2015: 1.61%)</b>		
21,140	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,292,204	0.23
5,108	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Class C Com KRW500.00	135,543	0.02
40,898	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	9,531,314	1.68
	<b>Internet: 1.05% (31 May 2015: 0.67%)</b>		
4,526	NAVER Corp Com KRW500.00	2,732,385	0.48
15,992	NCSOFT Corp Com KRW500.00	3,223,761	0.57

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Republic of Korea (Continued): 14.12% (31 May 2015: 12.02%)</b>		
	<b>Iron/Steel: 0.66% (31 May 2015: 0.57%)</b>		
4,850	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	199,201	0.04
20,302	POSCO Com KRW5000.00	3,547,484	0.62
	<b>Lodging: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
13,199	Kangwon Land Inc Com KRW500.00	470,958	0.08
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.02% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
1,335	Hyosung Corp Com KRW5000.00	131,898	0.02
	<b>Mining: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
839	Korea Zinc Co Ltd Com KRW5000.00	330,869	0.06
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,150	Doosan Corp Com KRW5000.00	175,348	0.03
	<b>Oil &amp; Gas: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,020	SK Innovation Co Ltd Com KRW5000.00	276,695	0.05
7,986	S-Oil Corp Com KRW2500.00	575,263	0.10
	<b>Pharmaceuticals: 0.34% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
7,230	Yuhan Corp Com KRW5000.00	1,924,583	0.34
	<b>Retail: 0.15% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
1,047	BGF retail Co Ltd Com KRW5000.00	193,051	0.03
3,197	E-MART Inc Com KRW5000.00	488,885	0.09
747	Lotte Shopping Co Ltd Class C Com KRW5000.00	143,063	0.03
	<b>Semiconductors: 3.89% (31 May 2015: 3.53%)</b>		
12,481	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	13,535,570	2.38
2,513	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	2,241,416	0.39
265,724	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	6,393,385	1.12
	<b>Shipbuilding: 0.35% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
22,109	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,026,689	0.35
	<b>Telecommunication: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Total Republic of Korea</b>	<b>80,350,840</b>	<b>14.12</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Russian Federation: 2.93% (31 May 2015: 2.22%)</b>		
	<b>Banks: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
110,253	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	941,616	0.17
174,975	VTB Bank PJSC GDR NPV	355,987	0.06
	<b>Chemicals: 0.05% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
18,969	PhosAgro OAO GDR NPV	283,112	0.05
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
	<b>Food: 0.13% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,585	Magnit PJSC GDR NPV	728,194	0.13
	<b>Iron/Steel: 0.04% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
20,483	Severstal PAO GDR NPV	214,150	0.04
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
5,727	TMK PAO GDR NPV	16,079	-
	<b>Mining: 0.40% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
160,155	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	2,264,592	0.40
	<b>Oil &amp; Gas: 2.07% (31 May 2015: 1.72%)</b>		
583,109	Gazprom PAO ADR NPV	2,551,977	0.45
128,381	Lukoil PJSC ADR RUB0.03 - England	4,914,425	0.86
14,577	Lukoil PJSC ADR RUB0.03 - United States of America†	560,777	0.10
5,368	Novatek OAO GDR NPV	539,216	0.09
551,239	Rosneft OAO GDR NPV	2,669,375	0.47
67,734	Surgutneftegas OAO ADR NPV - England	343,581	0.06
8,300	Surgutneftegas OAO ADR NPV - United States of America†	49,634	0.01
6,872	Tatneft PAO ADR NPV	190,354	0.03
	<b>Telecommunications: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
5,544	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	48,593	0.01
	<b>Total Russian Federation</b>	<b>16,671,662</b>	<b>2.93</b>
	<b>Singapore: 1.42% (31 May 2015: 0.81%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Singapore (Continued): 1.42% (31 May 2015: 0.81%)</b>		
	<b>Distribution/Wholesale: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	439,585	0.08
	<b>Electronics: 0.49% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
80,375	Flextronics International Ltd Com NPV	1,001,071	0.17
298,700	Venture Corp Ltd Com NPV	1,804,024	0.32
	<b>Food: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
462,700	Wilmar International Ltd Com NPV	1,117,470	0.20
	<b>Real Estate: 0.21% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
283,300	UOL Group Ltd Com NPV	1,167,770	0.21
	<b>Telecommunications: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
897,900	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	2,527,229	0.44
	<b>Total Singapore</b>	<b>8,057,149</b>	<b>1.42</b>
	<b>South Africa: 3.19% (31 May 2015: 4.34%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
	<b>Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Electronics: 0.25% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	1,430,382	0.25
	<b>Engineering&amp;Construction: 0.03% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
767,200	Aveng Ltd Com ZAR0.05	191,702	0.03
	<b>Food Service: 0.07% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
21,906	Bid Corp Ltd Com NPV	419,143	0.07
	<b>Food: 0.83% (31 May 2015: 0.72%)</b>		
21,906	Bidvest Group Ltd Com ZAR0.05	174,650	0.03
13,608	Pioneer Foods Group Ltd Com ZAR0.10	141,410	0.02
373,686	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	3,919,331	0.69
7,428	SPAR Group Ltd Com NPV	95,740	0.02
17,979	Tiger Brands Ltd Com ZAR0.10	397,303	0.07



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>South Africa (Continued): 3.19% (31 May 2015: 4.34%)</b>		
	<b>Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Insurance: 1.04% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
1,489,105	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	5,898,950	1.04
	<b>Investment Companies: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Mining: 0.26% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,179	Anglo American Platinum Ltd Com ZAR0.10	160,870	0.03
8,675	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	116,549	0.02
45,726	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR0.25	611,928	0.11
76,239	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	265,222	0.05
27,839	Sibanye Gold Ltd ADR NPV	325,577	0.05
	<b>Oil &amp; Gas: 0.38% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
70,590	Sasol Ltd Com NPV	2,142,968	0.38
	<b>Packaging &amp; Containers: 0.32% (31 May 2015: 0.65%)</b>		
1,371,958	Nampak Ltd Com ZAR0.05	1,796,072	0.32
	<b>Retail: 0.01% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
14,975	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR0.01	68,163	0.01
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
	<b>Total South Africa</b>	<b>18,155,960</b>	<b>3.19</b>
	<b>Taiwan: 10.79% (31 May 2015: 11.41%)</b>		
	<b>Airlines: 0.01% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
264,000	China Airlines Ltd Com TWD10.00	83,986	0.01

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Taiwan (Continued): 10.79% (31 May 2015: 11.41%)</b>		
	<b>Apparel: 1.13% (31 May 2015: 0.96%)</b>		
35,896	Eclat Textile Co Ltd Com TWD10.00	384,413	0.07
4,509,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	6,038,500	1.06
	<b>Auto Manufacturers: 0.04% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
280,000	China Motor Corp Com TWD10.00	205,841	0.04
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
223,000	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD10.00	457,795	0.08
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.28% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
132,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD10.00	332,302	0.06
294,000	Formosa Plastics Corp Com TWD10.00	711,730	0.13
189,000	Nan Ya Plastics Corp Com TWD10.00	360,759	0.06
144,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	189,755	0.03
	<b>Computers: 0.55% (31 May 2015: 1.07%)</b>		
2,738,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	1,614,045	0.28
2,574,061	Innolux Corp Com TWD10.00	762,846	0.14
286,000	Inventec Corp Com TWD10.00	190,740	0.03
361,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	464,637	0.08
184,000	Wistron Corp Com TWD10.00	118,341	0.02
	<b>Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.68%)</b>		
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.31% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
375,897	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	1,731,806	0.31
	<b>Electronics: 1.45% (31 May 2015: 1.77%)</b>		
2,190,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	608,063	0.11
100,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	127,405	0.02
2,939,684	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	7,215,690	1.27
276,000	WPG Holdings Ltd Com TWD10.00	303,611	0.05
	<b>Food: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
80,000	Standard Foods Corp Com TWD10.00	190,970	0.03
497,000	Uni-President Enterprises Corp Class C Com TWD10.00	945,614	0.17

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Taiwan (Continued): 10.79% (31 May 2015: 11.41%)</b>		
	<b>Insurance: 0.00% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
	<b>Leisure Time: 0.45% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
431,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,567,168	0.45
	<b>Lodging: 0.22% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
221,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,278,783	0.22
	<b>Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.57% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
39,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	3,258,720	0.57
	<b>Oil &amp; Gas: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
245,000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD10.00	668,233	0.12
	<b>Real Estate: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
	<b>Retail: 0.60% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
226,000	Far Eastern Department Stores Ltd Com TWD10.00	115,729	0.02
436,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	3,312,196	0.58
	<b>Semiconductors: 4.36% (31 May 2015: 4.83%)</b>		
183,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	1,836,313	0.32
31,000	Phison Electronics Corp Com TWD10.00	254,511	0.05
48,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	103,322	0.02
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	149,000	0.03
13,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	21,147	-
4,205,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	20,211,077	3.55
69,682	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	1,722,191	0.30
491,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	184,054	0.03
45,600	United Microelectronics Corp ADR NPV	85,956	0.02
156,000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD10.00	254,957	0.04
	<b>Telecommunications: 0.40% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
316,000	Asia Pacific Telecom Co Ltd Com TWD10.00	101,982	0.02
804,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	1,850,217	0.33

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Taiwan (Continued): 10.79% (31 May 2015: 11.41%)</b>		
	<b>Telecommunications (Continued): 0.40% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
84,000	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD10.00	286,547	0.05
	<b>Textiles: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
102,000	Formosa Taffeta Co Ltd Com TWD10.00	97,504	0.02
	<b>Transportation: 0.00% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
	<b>Total Taiwan</b>	<b>61,398,456</b>	<b>10.79</b>
	<b>Thailand: 1.75% (31 May 2015: 2.12%)</b>		
	<b>Banks: 0.99% (31 May 2015: 1.16%)</b>		
367,100	Bangkok Bank PCL NVDR THB10.00	1,682,649	0.30
38,400	Bangkok Bank PCL THB10.00	177,624	0.03
770,500	Kasikornbank PCL THB10.00	3,758,142	0.66
	<b>Building Materials: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
62,100	Tipco Asphalt PCL THB1.00	42,501	0.01
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.02% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
12,400	Airports of Thailand PCL THB10.00	137,276	0.02
	<b>Healthcare-Services: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
42,600	Bumrungrad Hospital PCL THB1.00	235,209	0.04
	<b>Real Estate: 0.28% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
4,269,900	LPN Development PCL THB1.00	1,595,610	0.28
	<b>Retail: 0.05% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
190,300	CP ALL PCL THB1.00	264,343	0.05
	<b>Telecommunications: 0.36% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
1,167,300	Intouch Holdings PCL THB1.00	1,825,693	0.32
465,100	Samart Corp PCL THB1.00	219,368	0.04

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Thailand (Continued): 1.75% (31 May 2015: 2.12%)</b>		
	<b>Warrants: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
286,960	Samart Corp PCL	8,113	-
	<b>Total Thailand</b>	<b>9,946,528</b>	<b>1.75</b>
	<b>Turkey: 3.31% (31 May 2015: 3.80%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 0.05% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
92,404	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Com TRY1.00	312,276	0.05
	<b>Airlines: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Banks: 0.40% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
611,202	Akbank TAS Com TRY1.00	1,651,394	0.29
44,574	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	68,183	0.01
64,822	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	97,837	0.02
303,525	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	424,183	0.08
	<b>Chemicals: 0.70% (31 May 2015: 0.90%)</b>		
1,347,471	Aksa Akriklik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	3,852,983	0.68
66,384	Petkim Petrokimya Holding AS Class A Com TRY1.00	95,472	0.02
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.06% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
46,464	Enka Insaat ve Sanayi AS Class A Com TRY1.00	66,824	0.01
58,092	TAV Havalimanlari Holding AS Class A Com TRY1.00	298,072	0.05
	<b>Food: 0.04% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
12,153	BIM Birlesik Magazalar AS Class A Com TRY1.00	238,601	0.04
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.15% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
164,811	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	513,420	0.09
72,408	KOC Holding AS Class A Com TRY1.00	322,219	0.06
	<b>Home Furnishings: 0.15% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
129,646	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	861,554	0.15

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>Turkey (Continued): 3.31% (31 May 2015: 3.80%)</b>		
	<b>Housewares: 0.10% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
466,726	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	557,386	0.10
	<b>Insurance: 0.54% (31 May 2015: 0.57%)</b>		
1,794,677	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,091,807	0.54
	<b>Iron/Steel: 0.00% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Telecommunications: 1.12% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
3,129,818	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	6,388,682	1.12
	<b>Total Turkey</b>	<b>18,840,893</b>	<b>3.31</b>
	<b>United Arab Emirates: 1.17% (31 May 2015: 1.56%)</b>		
	<b>Banks: 1.08% (31 May 2015: 1.56%)</b>		
471,844	First Gulf Bank PJSC Com AED1.00	1,525,538	0.27
1,008,654	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	2,158,518	0.38
2,655,153	Union National Bank PJSC Com AED1.00	2,461,487	0.43
	<b>Telecommunications: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
104,386	Emirates Telecommunications Group Co PJSC Class C Com AED1.00	503,755	0.09
	<b>Total United Arab Emirates</b>	<b>6,649,298</b>	<b>1.17</b>
	<b>United Kingdom: 1.22% (31 May 2015: 1.03%)</b>		
	<b>Banks: 0.49% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
294,000	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,937,759	0.34
110,025	Standard Chartered PLC Com USD0.50	847,708	0.15
	<b>Mining: 0.73% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
244,750	Antofagasta PLC Com GBP0.05	1,529,845	0.27
93,047	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	2,631,065	0.46
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>6,946,377</b>	<b>1.22</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 90.92% (31 May 2015: 97.51%)</b>		
	<b>United States: 0.81% (31 May 2015: 0.55%)</b>		
	<b>Computers: 0.81% (31 May 2015: 0.48%)</b>		
75,104	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	4,614,765	0.81
	<b>Warrants: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Total United States</b>	<b>4,614,765</b>	<b>0.81</b>
	<b>Virgin Islands: 0.36% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
	<b>Machinery-Diversified: 0.36% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
121,399	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	2,061,355	0.36
	<b>Total Virgin Islands</b>	<b>2,061,355</b>	<b>0.36</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>517,173,524</b>	<b>90.92</b>
	<b>Collective Investment Undertakings: 3.24% (31 May 2015: 2.93%)</b>		
	<b>Ireland: 1.87% (31 May 2015: 1.73%)</b>		
591,807	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	10,627,256	1.87
	<b>Luxembourg: 1.37% (31 May 2015: 1.20%)</b>		
28,148	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies	7,825,580	1.37
	<b>Total Collective Investment Undertakings</b>	<b>18,452,836</b>	<b>3.24</b>
	<b>P Notes: 0.38% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Switzerland: 0.38% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
666,925	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 17/04/2017	2,138,515	0.38
	<b>Total Switzerland</b>	<b>2,138,515</b>	<b>0.38</b>
	<b>Total P Notes</b>	<b>2,138,515</b>	<b>0.38</b>
<b>No. of Contracts</b>	<b>Futures Contracts**: 0.10% (31 May 2015: -0.02%)</b>	<b>Unrealised Gain USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
317	FTSE/JSE Top 40 Future June 2016	427,520	0.08
535	MXX Future June 2016	125,872	0.02
	<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>	<b>553,392</b>	<b>0.10</b>
	<b>Total Futures Contracts</b>	<b>553,392</b>	<b>0.10</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Forward Currency Contracts: -0.22% (31 May 2015: -1.50%)

Counterparty	Currency	Buy	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	GBP	90,035,316	USD	129,932,666	15/06/2016	1,124,261	0.20
UBS	GBP	24,175,769	USD	34,888,777	15/06/2016	301,881	0.06
UBS	USD	659,531	EUR	578,223	15/06/2016	15,569	-
UBS	USD	314,540	EUR	275,763	15/06/2016	7,426	-
UBS	USD	273,470	EUR	239,613	15/06/2016	6,616	-
UBS	GBP	528,700	USD	762,983	15/06/2016	6,602	-
UBS	GBP	466,588	USD	673,347	15/06/2016	5,827	-
UBS	GBP	447,821	USD	646,264	15/06/2016	5,592	-
UBS	USD	418,293	GBP	284,215	15/06/2016	4,584	-
UBS	USD	253,273	EUR	223,358	15/06/2016	4,522	-
UBS	GBP	313,271	USD	452,091	15/06/2016	3,912	-
UBS	GBP	234,516	USD	338,437	15/06/2016	2,928	-
UBS	USD	360,500	EUR	321,394	15/06/2016	2,566	-
UBS	USD	71,175	EUR	62,401	15/06/2016	1,680	-
UBS	USD	169,300	EUR	150,935	15/06/2016	1,205	-
UBS	GBP	66,667	USD	96,009	15/06/2016	1,033	-
UBS	USD	42,864	EUR	37,571	15/06/2016	1,021	-
UBS	USD	35,923	EUR	31,395	15/06/2016	959	-
UBS	USD	122,768	EUR	109,426	15/06/2016	901	-
UBS	USD	37,452	EUR	32,835	15/06/2016	884	-
UBS	USD	36,767	EUR	32,234	15/06/2016	868	-
UBS	GBP	69,143	USD	99,783	15/06/2016	863	-
UBS	USD	117,924	GBP	80,658	15/06/2016	517	-
UBS	USD	37,429	EUR	33,162	15/06/2016	496	-
UBS	USD	14,270	EUR	12,471	15/06/2016	381	-
UBS	USD	41,800	EUR	37,266	15/06/2016	298	-
UBS	USD	10,164	EUR	8,911	15/06/2016	240	-
UBS	USD	9,618	EUR	8,432	15/06/2016	227	-
UBS	USD	69,652	EUR	62,382	15/06/2016	178	-
UBS	USD	60,103	EUR	53,830	15/06/2016	153	-
UBS	USD	36,311	GBP	24,841	15/06/2016	152	-
UBS	USD	40,557	GBP	27,761	15/06/2016	148	-
UBS	USD	20,400	EUR	18,187	15/06/2016	145	-
UBS	USD	17,900	EUR	15,958	15/06/2016	127	-
UBS	USD	61,073	GBP	41,871	15/06/2016	125	-
UBS	USD	28,398	GBP	19,427	15/06/2016	119	-
UBS	USD	4,945	EUR	4,334	15/06/2016	118	-
UBS	USD	4,855	EUR	4,255	15/06/2016	116	-
UBS	USD	6,722	EUR	5,945	15/06/2016	101	-
UBS	USD	3,818	EUR	3,345	15/06/2016	92	-



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): -0.22% (31 May 2015: -1.50%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	11,633	EUR	10,375	15/06/2016	78	-
UBS	USD	18,373	GBP	12,569	15/06/2016	77	-
UBS	USD	68,437	EUR	61,385	15/06/2016	74	-
UBS	GBP	4,451	USD	6,410	15/06/2016	68	-
UBS	USD	14,389	GBP	9,842	15/06/2016	63	-
UBS	USD	6,040	GBP	4,115	15/06/2016	51	-
UBS	USD	1,655	EUR	1,451	15/06/2016	39	-
UBS	USD	5,300	EUR	4,725	15/06/2016	38	-
UBS	USD	5,200	EUR	4,636	15/06/2016	37	-
UBS	USD	1,882	EUR	1,659	15/06/2016	34	-
UBS	USD	1,240	EUR	1,084	15/06/2016	32	-
UBS	USD	4,389	EUR	3,917	15/06/2016	27	-
UBS	USD	9,947	EUR	8,909	15/06/2016	25	-
UBS	USD	11,423	GBP	7,832	15/06/2016	23	-
UBS	USD	1,280	EUR	1,132	15/06/2016	19	-
UBS	USD	4,264	GBP	2,918	15/06/2016	16	-
UBS	USD	1,000	EUR	892	15/06/2016	7	-
UBS	USD	234	EUR	207	15/06/2016	4	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>1,506,145</b>	<b>0.26</b>
UBS	USD	1,100	GBP	758	15/06/2016	(3)	-
UBS	USD	40,494	EUR	36,365	15/06/2016	(6)	-
UBS	USD	1,151	GBP	795	15/06/2016	(7)	-
UBS	EUR	1,397	USD	1,567	15/06/2016	(12)	-
UBS	USD	3,900	GBP	2,688	15/06/2016	(12)	-
UBS	USD	4,800	GBP	3,308	15/06/2016	(15)	-
UBS	EUR	3,564	USD	3,988	15/06/2016	(18)	-
UBS	USD	1,991	GBP	1,382	15/06/2016	(21)	-
UBS	USD	6,900	GBP	4,755	15/06/2016	(22)	-
UBS	USD	7,000	GBP	4,824	15/06/2016	(22)	-
UBS	USD	7,700	GBP	5,306	15/06/2016	(24)	-
UBS	EUR	24,789	USD	27,638	15/06/2016	(30)	-
UBS	USD	3,387	GBP	2,351	15/06/2016	(36)	-
UBS	USD	6,349	GBP	4,409	15/06/2016	(68)	-
UBS	USD	13,027	GBP	9,004	15/06/2016	(79)	-
UBS	EUR	3,507	USD	4,003	15/06/2016	(97)	-
UBS	USD	9,409	GBP	6,533	15/06/2016	(101)	-
UBS	USD	12,183	GBP	8,460	15/06/2016	(131)	-
UBS	EUR	20,644	USD	23,133	15/06/2016	(142)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): -0.22% (31 May 2015: -1.50%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
UBS	USD	13,720	GBP	9,527	15/06/2016	(148)	-
UBS	USD	15,135	GBP	10,510	15/06/2016	(163)	-
UBS	USD	43,402	GBP	29,930	15/06/2016	(164)	-
UBS	USD	30,244	GBP	20,904	15/06/2016	(185)	-
UBS	USD	66,139	GBP	45,565	15/06/2016	(187)	-
UBS	EUR	7,300	USD	8,327	15/06/2016	(196)	-
UBS	USD	34,261	GBP	23,688	15/06/2016	(219)	-
UBS	USD	29,556	GBP	20,479	15/06/2016	(254)	-
UBS	USD	57,684	GBP	39,870	15/06/2016	(352)	-
UBS	EUR	20,743	USD	23,530	15/06/2016	(429)	-
UBS	EUR	31,549	USD	36,008	15/06/2016	(872)	-
UBS	EUR	34,500	USD	39,477	15/06/2016	(1,055)	-
UBS	USD	373,400	GBP	257,328	15/06/2016	(1,171)	-
UBS	GBP	100,000	USD	146,796	15/06/2016	(1,235)	-
UBS	USD	231,133	GBP	159,784	15/06/2016	(1,451)	-
UBS	USD	128,064	GBP	89,247	15/06/2016	(1,845)	-
UBS	EUR	78,657	USD	89,754	15/06/2016	(2,155)	-
UBS	USD	1,376,500	GBP	948,612	15/06/2016	(4,316)	-
UBS	USD	556,008	GBP	386,087	15/06/2016	(5,987)	-
UBS	USD	673,365	GBP	467,573	15/06/2016	(7,242)	-
UBS	EUR	419,484	USD	478,668	15/06/2016	(11,493)	-
UBS	EUR	445,044	USD	507,835	15/06/2016	(12,193)	-
UBS	USD	2,481,073	GBP	1,722,815	15/06/2016	(26,685)	-
UBS	EUR	1,643,647	USD	1,875,546	15/06/2016	(45,033)	(0.01)
UBS	EUR	1,696,703	USD	1,936,088	15/06/2016	(46,486)	(0.01)
UBS	EUR	3,273,572	USD	3,735,434	15/06/2016	(89,689)	(0.02)
UBS	EUR	14,045,072	USD	16,026,663	15/06/2016	(384,807)	(0.07)
UBS	MXN	243,449,770	USD	13,840,370	10/06/2016	(620,640)	(0.11)
UBS	ZAR	145,823,606	USD	9,929,713	10/06/2016	(669,578)	(0.12)
UBS	EUR	28,547,990	USD	32,575,769	15/06/2016	(782,157)	(0.14)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(2,719,233)</b>	<b>(0.48)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>(1,213,088)</b>	<b>(0.22)</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	537,105,179	94.42
Cash and Cash Equivalents*	32,753,472	5.76
Other Net Liabilities	(1,035,912)	(0.18)
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>568,822,739</b>	<b>100.00</b>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	89.96
UCITS and AIFs.	3.20
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.36
Other assets.	6.48
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 2,886,843 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

†Securities representing 0.21% of the net assets of the Fund are single broker priced.

\*\*The counterparty to futures contracts is Goldman Sachs.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds: 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>Australia: 0.21% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
1,265,000	BlueScope Steel Finance Ltd/BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	1,302,950	0.14
400,000	Broadspectrum Ltd 8.375% 15/05/2020	433,000	0.05
150,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	160,500	0.02
100,000	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018**	7,500	-
	<b>Total Australia</b>	<b>1,903,950</b>	<b>0.21</b>
	<b>Austria: 0.07% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	421,000	0.05
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	205,500	0.02
	<b>Total Austria</b>	<b>626,500</b>	<b>0.07</b>
	<b>Bermuda: 0.75% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.75% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	259,375	0.03
125,000	Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	128,125	0.01
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	502,906	0.05
1,025,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,123,656	0.12
2,000,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,745,000	0.19
200,000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	178,176	0.02
1,000,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	885,000	0.09
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	492,500	0.05
725,000	NCL Corp Ltd 4.625% 15/11/2020	743,125	0.08
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	178,313	0.02
375,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	335,625	0.04
325,000	Weatherford International Ltd 5.125% 15/09/2020	264,875	0.03
275,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	185,625	0.02
	<b>Total Bermuda</b>	<b>7,022,301</b>	<b>0.75</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>Canada: 4.78% (31 May 2015: 5.30%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 4.78% (31 May 2015: 5.30%)</b>		
1,435,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	1,469,081	0.16
75,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	77,906	0.01
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	338,813	0.04
725,000	Air Canada 8.75% 01/04/2020	784,812	0.08
300,000	Alamos Gold Inc 7.75% 01/04/2020	294,000	0.03
1,720,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,341,600	0.14
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	619,313	0.07
2,400,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	2,352,000	0.25
1,185,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	1,149,450	0.12
84,570	Catalyst Paper Corp PIK 30/10/2017	63,428	0.01
9,419	Catalyst Paper Corp PIK 30/10/2017**	7,535	-
875,000	Concordia Healthcare Corp 7% 15/04/2023	817,031	0.09
500,000	Concordia Healthcare Corp 9.5% 21/10/2022	501,250	0.05
910,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020**	859,950	0.09
100,000	First Quantum Minerals Ltd 6.75% 15/02/2020	80,500	0.01
350,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	278,031	0.03
400,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/10/2019	338,000	0.04
3,090,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	2,379,300	0.25
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021	960,562	0.10
1,430,000	HudBay Minerals Inc 9.5% 01/10/2020	1,194,050	0.13
1,000,000	Kissner Milling Co Ltd 7.25% 01/06/2019	1,005,000	0.11
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020	171,063	0.02
375,000	MDC Partners Inc 6.5% 01/05/2024	364,688	0.04
1,050,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	808,500	0.09
525,000	Millar Western Forest Products Ltd 8.5% 01/04/2021**	244,125	0.03
550,000	Novelis Inc 8.375% 15/12/2017	563,063	0.06
4,395,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	4,581,787	0.49
2,145,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	2,171,812	0.23
995,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	999,975	0.11
425,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	331,500	0.04
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	237,750	0.03
1,430,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,229,800	0.13
26,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	23,270	-
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	695,250	0.07
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019	17,500	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>			
<b>Canada (Continued): 4.78% (31 May 2015: 5.30%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 4.78% (31 May 2015: 5.30%)</b>			
375,000	Teck Resources Ltd 3% 01/03/2019	360,938	0.04
125,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	101,875	0.01
100,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	67,000	0.01
525,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	364,875	0.04
150,000	Teck Resources Ltd 8% 01/06/2021	153,375	0.02
100,000	Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024	102,750	0.01
325,000	Thompson Creek Metals Co Inc 7.375% 01/06/2018	190,125	0.02
225,000	Thompson Creek Metals Co Inc 12.5% 01/05/2019	131,625	0.01
1,350,000	Trader Corp 9.875% 15/08/2018	1,400,625	0.15
2,250,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	1,996,875	0.21
5,595,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	4,755,750	0.50
2,755,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,334,862	0.25
2,673,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	2,241,979	0.24
460,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	451,950	0.05
700,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	637,000	0.07
<b>Total Canada</b>		<b>44,643,299</b>	<b>4.78</b>
<b>Cayman Islands: 0.28% (31 May 2015: 0.52%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.28% (31 May 2015: 0.52%)</b>			
150,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co Ltd 8% 15/04/2021	121,650	0.01
400,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	411,000	0.05
400,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	390,000	0.04
850,000	Transocean Inc 6.375% 15/12/2021	631,125	0.07
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	204,854	0.02
900,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	877,500	0.09
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>2,636,129</b>	<b>0.28</b>
<b>France: 1.38% (31 May 2015: 1.05%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.38% (31 May 2015: 1.05%)</b>			
1,115,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	1,306,410	0.14
2,060,000	HomeVi SAS 6.875% 15/08/2021	2,468,824	0.26
633,000	Novasep Holding SAS 8% 15/12/2016**	598,185	0.06

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>France (Continued): 1.38% (31 May 2015: 1.05%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 1.38% (31 May 2015: 1.05%)</b>		
1,015,000	Numericable-SFR SA 5.625% 15/05/2024	1,175,853	0.13
1,675,000	Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 'REGS'	1,673,744	0.18
4,500,000	Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 '144A'	4,496,625	0.48
200,000	Numericable-SFR SA 6.25% 15/05/2024	195,250	0.02
1,000,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	1,010,000	0.11
	<b>Total France</b>	<b>12,924,891</b>	<b>1.38</b>
	<b>Germany: 0.36% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	618,750	0.06
141,750	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	169,047	0.02
600,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	621,000	0.07
1,636,200	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023	1,964,943	0.21
	<b>Total Germany</b>	<b>3,373,740</b>	<b>0.36</b>
	<b>Ireland: 1.64% (31 May 2015: 0.92%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.64% (31 May 2015: 0.92%)</b>		
450,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	457,313	0.05
3,850,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,042,500	0.43
2,605,000	Allegion PLC 5.875% 15/09/2023	2,761,300	0.30
200,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc FRN 15/12/2019	201,000	0.02
3,160,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	3,597,022	0.39
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	396,000	0.04

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>Ireland (Continued): 1.64% (31 May 2015: 0.92%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 1.64% (31 May 2015: 0.92%)</b>		
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6.25% 31/01/2019	407,000	0.04
1,970,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 15/05/2024	2,234,223	0.24
500,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 7.25% 15/05/2024	512,500	0.05
600,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	528,246	0.06
200,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	205,500	0.02
	<b>Total Ireland</b>	<b>15,342,604</b>	<b>1.64</b>
	<b>Italy: 0.16% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.16% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,290,000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	1,495,331	0.16
	<b>Total Italy</b>	<b>1,495,331</b>	<b>0.16</b>
	<b>Jersey: 0.44% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.44% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
1,445,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	2,074,279	0.22
800,000	CPUK Finance Ltd 7% 28/08/2020	1,226,404	0.13
690,000	Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	834,107	0.09
	<b>Total Jersey</b>	<b>4,134,790</b>	<b>0.44</b>
	<b>Luxembourg: 4.87% (31 May 2015: 3.42%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 4.87% (31 May 2015: 3.42%)</b>		
2,155,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	2,155,000	0.23
520,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	544,880	0.06
1,450,000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/05/2022	1,648,353	0.18
200,000	Altice Luxembourg SA 7.625% 15/02/2025	198,250	0.02
2,530,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	2,601,156	0.28



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>			
<b>Luxembourg (Continued): 4.87% (31 May 2015: 3.42%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 4.87% (31 May 2015: 3.42%)</b>			
225,000	ArcelorMittal 5.25% 05/08/2020	235,688	0.03
4,285,000	ArcelorMittal 6.25% 01/03/2021	4,456,400	0.48
850,000	ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	892,500	0.09
975,000	ArcelorMittal 7.75% 15/10/2039	926,250	0.10
1,198,455	Ardagh Finance Holdings SA PIK 15/06/2019	1,240,401	0.13
1,805,000	Auris Luxembourg II SA 8% 15/01/2023	2,210,358	0.24
700,000	Beverage Packaging Holdings II Is 6% 15/06/2017	701,736	0.07
1,444,000	Capsugel SA PIK 15/05/2019 '144A'	1,449,415	0.15
1,082,000	Capsugel SA PIK 15/05/2019 'REGS'	1,086,057	0.12
800,000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	752,000	0.08
1,950,000	ConvaTec Finance International SA PIK 15/01/2019	1,952,437	0.21
275,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.5% 01/06/2026	275,000	0.03
2,250,000	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.5% 15/06/2024	2,555,159	0.27
200,000	INEOS Group Holdings SA 6.125% 15/08/2018	203,125	0.02
2,034,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	1,428,885	0.15
910,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	623,350	0.07
2,635,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	2,697,581	0.29
875,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	631,916	0.07
800,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	242,000	0.02
800,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	242,000	0.02
1,080,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	1,053,000	0.11
375,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	340,313	0.04
700,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	661,500	0.07
2,840,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	2,698,000	0.29
150,000	Matterhorn Telecom SA 3.625% 05/01/2022†	143,331	0.02
1,205,000	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,315,724	0.14
2,020,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	2,414,195	0.26
815,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022	984,555	0.10
600,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.75% 01/05/2022	621,000	0.07
510,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	547,049	0.06
2,920,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	2,777,650	0.30
<b>Total Luxembourg</b>		<b>45,506,214</b>	<b>4.87</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>Marshall Islands: 0.21% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
150,000	Drill Rigs Holdings Inc 6.5% 01/10/2017	81,750	0.01
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019	179,000	0.02
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	514,500	0.05
1,575,000	Teekay Offshore Partners LP/Teekay Offshore Finance Corp 6% 30/07/2019	1,173,375	0.13
	<b>Total Marshall Islands</b>	<b>1,948,625</b>	<b>0.21</b>
	<b>Mexico: 0.11% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.11% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	568,500	0.06
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	421,500	0.05
	<b>Total Mexico</b>	<b>990,000</b>	<b>0.11</b>
	<b>Netherlands: 1.40% (31 May 2015: 0.69%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.40% (31 May 2015: 0.69%)</b>		
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	196,250	0.02
2,295,000	Darling Global Finance BV 4.75% 30/05/2022	2,626,344	0.28
980,000	Goodyear Dunlop Tires Europe BV 3.75% 15/12/2023	1,139,545	0.12
200,000	GTH Finance BV 6.25% 26/04/2020	202,500	0.02
850,000	JLL/Delta Dutch Pledgeco BV PIK 01/05/2020	850,000	0.09
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023**	388,000	0.04
890,000	LGE HoldCo VI BV 7.125% 15/05/2024	1,096,163	0.12
200,000	Marfrig Holdings Europe BV 6.875% 24/06/2019	200,378	0.02
1,400,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	1,414,000	0.15
400,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	403,004	0.05
1,330,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	1,555,963	0.17
200,000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2021	207,300	0.02
1,000,000	Schaeffler Holding Finance BV PIK 15/11/2019	1,047,500	0.11
700,000	Telefonica Europe BV FRN 29/09/2049	828,885	0.09
500,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	546,300	0.06
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	397,500	0.04
	<b>Total Netherlands</b>	<b>13,099,632</b>	<b>1.40</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>Norway: 0.00% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
	<b>Switzerland: 0.02% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
200,000	Credit Suisse Group AG FRN 29/12/2049	193,327	0.02
	<b>Total Switzerland</b>	<b>193,327</b>	<b>0.02</b>
	<b>United Kingdom: 3.06% (31 May 2015: 3.01%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 3.06% (31 May 2015: 3.01%)</b>		
990,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	1,017,156	0.11
600,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/04/2021	547,500	0.06
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	366,000	0.04
600,000	Anglo American Capital PLC 4.875% 14/05/2025	552,000	0.06
960,000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020	1,516,049	0.16
1,175,000	Boparan Finance PLC 5.5% 15/07/2021	1,607,600	0.17
50,000	EnSCO PLC 5.2% 15/03/2025	33,288	-
1,050,000	Inovyn Finance PLC 6.25% 15/05/2021	1,214,939	0.13
2,340,000	Iron Mountain Europe PLC 6.125% 15/09/2022	3,533,590	0.38
1,490,000	Moto Finance PLC 6.375% 01/09/2020	2,248,915	0.24
1,920,000	R&R Ice Cream PLC PIK 15/05/2018	2,160,460	0.23
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 29/03/2049	1,257,750	0.13
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 29/12/2049	383,500	0.04
2,010,000	Synlab Bondco PLC FRN 01/07/2022†	2,259,293	0.24
1,370,000	TA MFG. Ltd 3.625% 15/04/2023	1,466,079	0.16
200,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 '144A'	161,300	0.02
1,440,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 'REGS'	1,161,360	0.12
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	159,000	0.02
500,000	Virgin Media Finance Plc 4.875% 15/02/2022	435,000	0.05
1,550,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	1,551,937	0.17
200,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/04/2023	207,424	0.02
920,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,369,189	0.15
110,000	Virgin Media Finance PLC 7% 15/04/2023†	167,018	0.02
870,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,328,080	0.14
1,635,000	Worldpay Finance PLC 3.75% 15/11/2022	1,899,796	0.20
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>28,604,223</b>	<b>3.06</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States: 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
400,000	99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019	199,000	0.02
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	375,938	0.04
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,348,350	0.14
1,980,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	2,022,075	0.22
1,015,000	ACCO Brands Corp 6.75% 30/04/2020	1,077,169	0.12
850,000	Accuride Corp 9.5% 01/08/2018	722,500	0.08
775,000	Acosta Inc 7.75% 01/10/2022	749,812	0.08
950,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	859,750	0.09
125,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	99,375	0.01
2,410,000	AECOM 5.75% 15/10/2022	2,500,375	0.27
775,000	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc 7.125% 15/03/2021	819,562	0.09
1,965,000	AES Corp 6% 15/05/2026	1,994,475	0.21
475,000	AES Corp FRN 01/06/2019	474,406	0.05
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018**	54,375	0.01
1,300,000	Affinity Gaming / Affinity Gaming Finance Corp 9% 15/05/2018	1,332,750	0.14
1,575,000	AK Steel Corp 8.375% 01/04/2022	1,197,000	0.13
1,870,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	1,919,087	0.21
800,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.5% 15/01/2028**	836,000	0.09
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	755,625	0.08
500,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	440,000	0.05
400,000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	412,000	0.04
1,235,000	Allegion US Holding Co Inc 5.75% 01/10/2021	1,299,837	0.14
1,475,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	1,438,125	0.15
1,200,000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	1,198,500	0.13
925,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	925,000	0.10
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,626,000	0.17
200,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	206,000	0.02
1,215,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	1,257,525	0.13
1,425,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	1,681,500	0.18
700,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	765,625	0.08
575,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 9.625% 15/10/2018	414,000	0.04
1,300,000	Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026	1,329,250	0.14
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/10/2021**	-	-
675,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	657,281	0.07
450,000	American Airlines Group Inc 6.125% 01/06/2018	469,125	0.05
1,500,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.625% 15/04/2021	1,563,750	0.17

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
1,977,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	2,061,022	0.22
725,000	American Greetings Corp 7.375% 01/12/2021	744,031	0.08
25,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 6.75% 20/05/2020	25,969	-
3,020,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	3,197,425	0.34
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	292,125	0.03
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	444,893	0.05
2,205,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	2,246,344	0.24
1,600,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	1,540,000	0.16
990,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	970,200	0.10
175,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	171,500	0.02
966,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	963,585	0.10
2,755,000	Apex Tool Group LLC 7% 01/02/2021	2,465,725	0.26
350,000	Appvion Inc 9% 01/06/2020	204,750	0.02
200,000	Aramark Services Inc 4.75% 01/06/2026	199,500	0.02
625,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	650,000	0.07
650,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	573,625	0.06
625,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	640,625	0.07
4,165,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	4,227,475	0.45
700,000	Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	628,250	0.07
625,000	AV Homes Inc 8.5% 01/07/2019**	625,000	0.07
150,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	109,500	0.01
350,000	Avaya Inc 9% 01/04/2019	259,000	0.03
524,000	Aventine Renew Energy FRN 01/04/2017**	83,840	0.01
210,000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	213,150	0.02
550,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	575,781	0.06
2,315,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2023	2,794,236	0.30
1,000,000	Bank of America Corp FRN 29/07/2049	1,003,750	0.11
525,000	Bank of America Corp FRN 29/09/2049	538,125	0.06
925,000	Bank of America Corp FRN 29/10/2049	977,031	0.10
250,000	Bank of America Corp FRN 29/12/2049	265,938	0.03
600,000	Bankrate Inc 6.125% 15/08/2018**	604,500	0.06
375,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	399,375	0.04
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,019,187	0.22
300,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	249,000	0.03
600,000	Berry Plastics Corp 6% 15/10/2022	619,500	0.07
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	467,500	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
525,000	Blue Coat Holdings Inc 8.375% 01/06/2023	566,344	0.06
450,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	407,250	0.04
2,840,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	2,414,000	0.26
750,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	556,875	0.06
275,000	Bonanza Creek Energy Inc 5.75% 01/02/2023	103,125	0.01
350,000	Bonanza Creek Energy Inc 6.75% 15/04/2021	134,750	0.01
460,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	476,100	0.05
3,425,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	3,608,237	0.39
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0.00% 15/11/2029**	119	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022**	336,739	0.04
1,850,000	Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	2,021,125	0.22
378,000	Builders FirstSource Inc 7.625% 01/06/2021	398,790	0.04
825,000	Building Materials Holding Corp 9% 15/09/2018	862,740	0.09
575,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/09/2017	612,375	0.07
300,000	CalAtlantic Group Inc 5.375% 01/10/2022	311,250	0.03
425,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	500,438	0.05
550,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/05/2018**	610,500	0.07
1,715,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	934,675	0.10
325,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	325,406	0.03
2,500,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	2,455,470	0.26
815,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	792,333	0.08
597,000	Calpine Corp 7.875% 15/01/2023	638,044	0.07
600,000	Carlson Travel Holdings Inc PIK 15/08/2019 '144A'	583,500	0.06
2,180,000	Carlson Travel Holdings Inc PIK 15/08/2019 'REGS'	2,120,050	0.23
930,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	913,725	0.10
250,000	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	253,750	0.03
1,000,000	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,030,000	0.11
625,000	CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	635,938	0.07
950,000	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	961,875	0.10
375,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	391,406	0.04
875,000	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	899,062	0.10
300,000	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	313,500	0.03
2,500,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	2,612,500	0.28
1,180,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,230,150	0.13
830,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	876,173	0.09

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
975,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,016,437	0.11
550,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	534,875	0.06
2,230,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	1,981,912	0.21
2,275,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,226,656	0.24
400,000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	396,750	0.04
2,800,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	2,310,000	0.25
1,024,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A'	983,040	0.11
200,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' 'SEP'	191,852	0.02
400,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	417,000	0.04
500,000	Change Healthcare Holdings Inc 6% 15/02/2021	505,000	0.05
950,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	453,625	0.05
75,000	Chaparral Energy Inc 8.25 01/09/2021	35,813	-
525,000	Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020	254,625	0.03
330,000	Chemours Co 6.125% 15/05/2023†	330,424	0.04
1,760,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	1,806,200	0.19
2,415,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,461,075	0.16
950,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	596,125	0.06
700,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/08/2017	658,000	0.07
325,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	214,500	0.02
425,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	280,500	0.03
600,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	483,750	0.05
1,014,000	Choctaw Resort Development Enterprise 7.25% 15/11/2019	970,905	0.10
2,710,000	Churchill Downs Inc 5.375% 15/12/2021	2,804,850	0.30
1,470,000	Churchill Downs Inc 5.375% 15/12/2021 '144A'	1,521,450	0.16
375,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	386,250	0.04
1,275,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,284,167	0.14
200,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	202,860	0.02
700,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	715,750	0.08
1,500,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1,502,812	0.16
2,827,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	2,742,190	0.29
850,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' 29/04/2049	801,847	0.09
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' 29/12/2049	244,531	0.03
200,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' 29/12/2049	206,960	0.02
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	26,250	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	441,000	0.05
375,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	361,875	0.04
1,445,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	1,390,812	0.15
550,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	192,500	0.02
2,245,000	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 06/11/2020	2,233,775	0.24
807,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	748,678	0.08
350,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	353,500	0.04
375,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	360,000	0.04
2,260,000	CommScope Holding Co Inc PIK 01/06/2020	2,341,881	0.25
1,155,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	1,176,656	0.13
1,215,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1,228,669	0.13
900,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	920,250	0.10
1,100,000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	1,042,250	0.11
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	383,625	0.04
6,915,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	5,977,257	0.64
325,000	Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	303,063	0.03
775,000	Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	769,187	0.08
350,000	Concho Resources Inc 7% 15/01/2021	363,125	0.04
1,075,000	Consolidated Communications Inc 6.5% 01/10/2022	983,625	0.11
75,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	68,672	0.01
600,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	570,000	0.06
400,000	Continental Resources Inc 7.125% 01/04/2021	415,000	0.04
750,000	Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020	786,562	0.08
1,075,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,075,000	0.12
2,625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,723,437	0.29
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	617,500	0.07
1,425,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,389,375	0.15
350,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	332,395	0.04
275,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	258,500	0.03
650,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	532,188	0.06
1,875,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1,692,187	0.18
715,000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	736,807	0.08
425,000	CSI Compressco LP / Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	346,375	0.04



## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25% 15/12/2019	194,000	0.02
750,000	Dana Holding Corp 6% 15/09/2023	759,375	0.08
1,750,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/07/2024	1,776,906	0.19
890,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	935,612	0.10
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	1,937,650	0.21
1,780,000	Denali International LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	1,876,120	0.20
2,300,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	1,644,500	0.18
820,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	810,775	0.09
75,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 3.48% 01/06/2019	76,028	0.01
225,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	229,747	0.02
875,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023	891,004	0.10
1,905,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 6.02% 15/06/2026	1,929,273	0.21
575,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 8.1% 15/07/2036	589,751	0.06
100,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 8.35% 15/07/2046	102,081	0.01
175,000	Diebold Inc 8.5% 15/04/2024	173,688	0.02
147,012	Directbuy Holdings 12.00% 31/10/2019**	77,916	0.01
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	565,125	0.06
500,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	456,250	0.05
650,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	660,563	0.07
2,395,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	2,323,150	0.25
1,100,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	1,022,186	0.11
500,000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	451,250	0.05
55,000	Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	57,613	0.01
1,295,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,374,319	0.15
400,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	412,000	0.04
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / DT Acceptance Corp 8% 01/06/2021	138,750	0.01
250,000	DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	263,750	0.03
55,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	48,813	0.01
1,270,000	Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019	1,279,525	0.14

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
175,000	Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	169,750	0.02
800,000	Dynegy Inc 7.625% 01/11/2024	772,000	0.08
200,000	EarthLink Holdings Corp 7.375% 01/06/2020	211,250	0.02
848,000	EarthLink Holdings Corp 8.875% 15/05/2019	871,320	0.09
550,000	Eco Services Operations LLC / Eco Finance Corp 8.5% 01/11/2022	541,750	0.06
250,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	262,500	0.03
125,000	EMI Music Publishing Group North America Holdings Inc 7.625% 15/06/2024	128,281	0.01
2,715,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/01/2023	2,355,262	0.25
1,880,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	1,696,700	0.18
813,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	709,343	0.08
1,490,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,471,390	0.16
2,125,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	1,981,562	0.21
1,625,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	1,665,625	0.18
279,000	EnLink Midstream Partners LP / EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	271,044	0.03
375,000	EnLink Midstream Partners LP 5.05% 01/04/2045	277,940	0.03
2,880,000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	2,901,600	0.31
1,100,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	566,500	0.06
1,200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	777,000	0.08
430,000	Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	445,050	0.05
849,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	877,654	0.09
1,405,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	1,369,875	0.15
1,955,000	ExamWorks Group Inc 5.625% 15/04/2023	2,104,069	0.23
233,216	Exide Technologies PIK 30/04/2025**	111,361	0.01
2,425,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	2,515,937	0.27
1,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	968,625	0.10
650,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	602,875	0.06
529,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 8.625% 15/06/2020	518,420	0.06
275,000	First Cash Financial Services Inc 6.75% 01/04/2021	277,750	0.03
1,000,000	First Data Corp 5% 15/01/2024	1,003,120	0.11
2,665,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	2,674,994	0.29
4,715,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	4,797,512	0.51
2,945,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	2,805,112	0.30
1,875,000	Flexi-Van Leasing Inc 7.875% 15/08/2018	1,846,875	0.20
850,000	Forbes Energy Services Ltd 9% 15/06/2019	386,750	0.04

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
1,555,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	1,461,700	0.16
650,000	Freeport-McMoRan Inc 2.375% 15/03/2018	633,750	0.07
100,000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	83,500	0.01
1,525,000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.5% 15/11/2020	1,471,625	0.16
1,000,000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.625% 01/05/2021	952,500	0.10
1,075,000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.75% 01/02/2022	1,013,187	0.11
820,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	735,950	0.08
2,285,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	2,027,937	0.22
220,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	229,900	0.02
4,150,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	4,238,187	0.45
750,000	GCI Inc 6.75% 01/06/2021	761,250	0.08
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	537,351	0.06
450,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	381,375	0.04
400,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	317,000	0.03
3,130,000	Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	3,059,575	0.33
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	329,063	0.04
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	255,138	0.03
7,193	Global Aviation Holdings 2nd Lien Term GTD Sr PIK 13/07/2017**	72	-
2,780,000	Global Brass & Copper Inc 9.5% 01/06/2019	2,906,837	0.31
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	246,750	0.03
425,000	GM Corp 8.375% Sr Debs due 15/07/2033**	-	-
925,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	964,312	0.10
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' 29/12/2049	548,625	0.06
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' 29/12/2049	195,270	0.02
625,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	633,594	0.07
395,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.125% 15/11/2023	405,863	0.04
1,015,000	Goodyear Tire & Rubber Co 7% 15/05/2022	1,088,910	0.12
425,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020**	284,750	0.03
295,000	Graphic Packaging International Inc 4.875% 15/11/2022	305,325	0.03
825,000	Gray Television Inc 7.5% 01/10/2020	869,344	0.09
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,045,087	0.11
550,000	Greystar Real Estate Partners LLC 8.25% 01/12/2022	574,750	0.06
875,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	867,344	0.09
150,000	Griffon Corp 5.25% BDS 01/03/2022	148,688	0.02
375,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	371,250	0.04

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
1,540,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,520,750	0.16
975,000	Halcon Resources Corp 13% 15/02/2022	538,688	0.06
600,000	Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020	569,250	0.06
800,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	748,000	0.08
925,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	771,219	0.08
325,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.75% 01/08/2018	327,438	0.04
200,000	Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC / Hawker Beechcraft Notes Co FRN 01/04/2017**	-	-
7,520,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	8,084,000	0.86
1,300,000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	1,342,250	0.14
285,000	HCA Inc 5.25% 15/06/2026	293,550	0.03
650,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	660,563	0.07
600,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	681,750	0.07
1,435,000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	1,495,987	0.16
2,585,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	2,533,300	0.27
1,495,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	1,523,031	0.16
400,000	Hearthside Group Holdings LLC/Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022	342,000	0.04
475,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	451,250	0.05
175,000	Herc Spinoff Escrow Issuer LLC 7.75% 01/06/2024	175,875	0.02
1,975,000	Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,234,375	0.13
625,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	534,375	0.06
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	272,250	0.03
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	148	-
950,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	934,562	0.10
275,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	290,813	0.03
546,000	Hub Holdings LLC / Hub Holdings Finance Inc PIK 15/07/2019	515,970	0.06
2,425,000	HUB International Ltd 7.875% 01/10/2021	2,382,562	0.25
250,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	246,250	0.03
2,260,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	2,387,125	0.26
325,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	315,656	0.03
3,250,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	3,006,250	0.32
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	364,807	0.04
700,000	Icon Health & Fitness Inc 11.875% 15/10/2016**	693,000	0.07
875,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	690,156	0.07
475,000	iHeartCommunications Inc PIK 01/02/2021	188,813	0.02

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
300,000	ILFC E-Capital Trust I FRN 21/12/2065	241,500	0.03
1,050,000	Illinois Power Generating Co 7% 15/04/2018	425,250	0.05
2,210,000	IMS Health Inc 4.125% 01/04/2023	2,525,308	0.27
125,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc PIK 01/05/2021	104,986	0.01
1,475,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,360,687	0.15
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	957,500	0.10
2,735,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	2,789,700	0.30
574,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino FRN 30/11/2020**	525,665	0.06
875,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	937,344	0.10
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,489,906	0.16
350,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	375,375	0.04
2,455,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	2,166,537	0.23
225,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	231,188	0.02
168,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018 USD2,000	167,580	0.02
513,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018 USD1,000**	505,305	0.05
949,318	inVentiv Health Inc PIK 15/08/2018**	970,678	0.10
606,645	iPayment Inc 9.5% 15/12/2019	612,711	0.07
550,000	Iron Mountain Inc 4.375% 01/06/2021	550,000	0.06
375,000	Iron Mountain Inc 5.375% 01/06/2026	371,016	0.04
400,000	Isle of Capri Casinos Inc 5.875% 15/03/2021	419,500	0.04
263,000	Jac Holding Corp 11.5% 01/10/2019	269,575	0.03
612,742	Jack Cooper Enterprises Inc PIK 15/03/2019	269,607	0.03
375,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020	249,375	0.03
1,865,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1,908,827	0.20
625,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	600,000	0.06
1,500,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	1,481,250	0.16
1,795,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	1,857,825	0.20
550,000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	511,500	0.05
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	186,250	0.02
800,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	756,000	0.08
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
1,865,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	1,501,325	0.16
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'Q' 29/12/2049	764,344	0.08
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' 29/12/2049	1,086,424	0.12

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' 29/01/2049	1,027,906	0.11
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' 29/12/2049	1,306,125	0.14
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	175,000	0.02
400,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019**	278,000	0.03
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	75,188	0.01
1,300,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,319,500	0.14
125,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	134,688	0.01
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	245,625	0.03
900,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	883,125	0.09
325,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.4% 01/09/2044	292,093	0.03
900,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	813,375	0.09
2,070,000	Kloeckner Pentaplast of America Inc 7.125% 01/11/2020	2,442,866	0.26
225,000	KLX Inc 5.875% 01/12/2022	222,750	0.02
100,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 10.5% 15/04/2023	106,250	0.01
300,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	321,000	0.03
100,000	L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	106,000	0.01
550,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	624,250	0.07
434,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	506,695	0.05
675,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 7.375% 01/10/2017	684,281	0.07
1,410,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,469,925	0.16
140,000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	147,700	0.02
450,000	Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018	455,625	0.05
1,255,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,179,700	0.13
445,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	422,750	0.05
700,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	707,875	0.08
625,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	664,063	0.07
1,025,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,022,437	0.11
325,000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	322,563	0.03
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	275,625	0.03
1,385,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,397,119	0.15
275,000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	275,000	0.03
1,150,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	1,173,230	0.13
1,630,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,660,562	0.18
600,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021**	628,500	0.07
1,575,000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	1,584,844	0.17
2,120,000	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	2,210,100	0.24

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
425,000	LIN Television Corp 6.375% 15/01/2021	444,656	0.05
2,550,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 01/11/2019	420,750	0.05
875,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/05/2019	144,375	0.02
1,900,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/04/2020	318,250	0.03
1,477,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/12/2020	413,560	0.04
150,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp FRN 15/09/2021	24,000	-
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019	93,938	0.01
2,450,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	2,358,125	0.25
425,000	Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	469,625	0.05
825,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	769,312	0.08
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	690,188	0.07
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027**	286,000	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	280,125	0.03
3,145,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	3,251,144	0.35
1,250,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,303,125	0.14
475,000	Mediacom LLC / Mediacom Capital Corp 7.25% 15/02/2022	504,094	0.05
825,000	Memorial Resource Development Corp 5.875% 01/07/2022	823,969	0.09
425,000	Mercer International Inc 7% 01/12/2019	430,313	0.05
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	410,000	0.04
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,114,687	0.12
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	408,750	0.04
975,000	Meritor Inc FRN 15/02/2027	942,094	0.10
1,705,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Escrow Co- Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	1,794,512	0.19
250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	270,938	0.03
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,257,500	0.24
931,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	1,065,995	0.11
308,410	Michael Baker Holdings LLC / Michael Baker Finance Corp PIK 15/04/2019**	253,667	0.03
1,300,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	1,108,250	0.12
2,800,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	2,366,000	0.25
225,000	Micron Technology Inc 5.625% 15/01/2026	184,500	0.02
950,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	914,470	0.10

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
275,000	Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp 6.25% 01/08/2021	286,000	0.03
500,000	Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp 6.875% 15/08/2023	522,500	0.06
1,625,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC FRN 01/10/2020	17,266	-
350,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC FRN 01/06/2021	3,719	-
2,455,000	Milacron LLC / Mcron Finance Corp 7.75% 15/02/2021	2,534,787	0.27
1,150,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	1,184,500	0.13
100,000	MPLX LP 4.875% 01/06/2025	94,973	0.01
100,000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023	98,447	0.01
450,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	465,750	0.05
1,880,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	2,021,000	0.22
500,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	525,680	0.06
400,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	408,500	0.04
75,000	Murphy Oil Corp 4% 01/06/2022	66,248	0.01
1,200,000	Murphy Oil Corp 3.7% 01/12/2022	1,089,504	0.12
875,000	Nathan's Famous Inc 10% 15/03/2020	934,062	0.10
1,050,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	1,099,875	0.12
450,000	National Financial Partners Corp 9% 15/07/2021	439,875	0.05
407,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5%	354,342	0.04
2,415,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 9.125% 01/10/2018	1,654,275	0.18
480,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	470,400	0.05
4,125,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	4,140,469	0.44
250,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	235,938	0.03
1,400,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	1,204,000	0.13
500,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	442,969	0.05
1,055,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	1,086,650	0.12
1,740,000	NBTY Inc 7.625% 15/05/2021	1,779,150	0.19
880,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	869,000	0.09
3,110,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,168,312	0.34
1,000,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,020,780	0.11



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>			
<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>			
25,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	19,000	-
1,710,000	Neiman Marcus Group LTD LLC PIK 15/10/2021	1,209,825	0.13
2,800,000	Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	3,143,000	0.34
1,665,000	Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corp 5.875% 15/03/2022	1,735,762	0.19
425,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 11% 01/09/2018**	384,625	0.04
250,000	Newfield Exploration Co 5.375% 01/01/2026	245,078	0.03
75,000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	75,000	0.01
1,175,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	1,189,687	0.13
400,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	403,000	0.04
325,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5.125% 15/07/2019	294,125	0.03
2,805,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	2,878,631	0.31
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp FRN 01/06/2019**	3,938	-
600,000	Nortek Inc 8.5% 15/04/2021	627,000	0.07
275,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	213,125	0.02
800,000	NPC International Inc / NPC Quality Burgers Inc / NPC Operating Co B Inc 10.5% 15/01/2020	846,000	0.09
1,135,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	1,120,458	0.12
2,860,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	2,852,850	0.31
775,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	774,031	0.08
95,000	NRG Energy Inc 8.25% 01/09/2020	98,919	0.01
800,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	576,000	0.06
1,445,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,311,337	0.14
2,235,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	2,028,262	0.22
1,038,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	1,048,380	0.11
1,000,000	Outerwall Inc 5.875% 15/06/2021	835,000	0.09
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	357,000	0.04
200,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	207,750	0.02
900,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5.375% 15/01/2025	911,250	0.10
450,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	477,844	0.05
325,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	346,734	0.04
400,000	Owens-Illinois Inc 7.8% 15/05/2018	437,000	0.05
125,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	127,813	0.01
1,505,000	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	1,542,625	0.17

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
625,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	612,500	0.07
625,000	Penn National Gaming Inc 5.875% 01/11/2021	645,313	0.07
475,000	Penske Automotive Group Inc 5.5% 15/05/2026	472,625	0.05
1,225,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	1,261,750	0.14
2,095,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	1,890,737	0.20
870,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	881,423	0.09
2,970,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,044,250	0.33
925,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 5.875% 15/01/2024	975,875	0.10
1,190,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	1,187,025	0.13
2,800,000	Plastipak Holdings Inc 6.5% 01/10/2021	2,887,500	0.31
750,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	669,844	0.07
575,000	Platform Specialty Products Corp 10.375% 01/05/2021	587,938	0.06
450,000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	475,875	0.05
675,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	715,500	0.08
2,495,000	Post Holdings Inc 7.75% 15/03/2024	2,722,669	0.29
100,000	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	104,500	0.01
3,290,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	3,347,575	0.36
350,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	370,125	0.04
1,025,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	1,073,687	0.11
1,150,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	1,083,875	0.12
1,985,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,977,772	0.21
200,000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	208,000	0.02
475,000	Quicksilver Resources Inc FRN 15/08/2019	11,875	-
1,350,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	1,380,375	0.15
400,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	425,500	0.05
625,000	Radio Systems Corp 8.375% 01/11/2019	657,813	0.07
1,670,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,586,500	0.17
650,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	607,750	0.07
805,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	759,719	0.08
1,050,000	RCN Telecom Services LLC / RCN Capital Corp 8.5% 15/08/2020	1,085,437	0.12
950,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	944,062	0.10
650,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	672,750	0.07
500,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	513,750	0.05
675,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	663,505	0.07

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>			
<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>			
1,775,000	Rent-A-Center Inc 4.75% 01/05/2021	1,482,125	0.16
925,000	Rent-A-Center Inc 6.625% 15/11/2020	855,625	0.09
1,425,000	Resolute Forest Products Inc 5.875% 15/05/2023	1,063,406	0.11
225,000	Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021	226,125	0.02
2,180,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,253,575	0.24
2,705,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	2,814,714	0.30
600,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	602,250	0.06
383,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	398,320	0.04
1,780,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,794,471	0.19
525,000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	519,750	0.06
800,000	Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023	812,000	0.09
910,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	965,737	0.10
450,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	473,713	0.05
475,000	Rite Aid Corp 6.875% 15/12/2028	548,625	0.06
300,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	362,250	0.04
1,225,000	Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	1,062,687	0.11
425,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	380,375	0.04
400,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	389,000	0.04
200,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	208,250	0.02
850,000	RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023	879,750	0.09
150,000	RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	155,625	0.02
1,125,000	rue21 inc 9% 15/10/2021	500,625	0.05
775,000	Sabine Oil & Gas Corp FRN 15/02/2017	19,375	-
1,609,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,651,236	0.18
1,275,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	1,294,125	0.14
775,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	777,906	0.08
550,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	555,500	0.06
1,930,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	1,983,075	0.21
375,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	390,000	0.04
1,305,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01/12/2025	1,371,881	0.15
875,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	634,375	0.07
600,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 01/06/2020**	240,000	0.03
1,200,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021**	75,375	0.01

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
670,000	SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	674,188	0.07
2,900,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	2,363,500	0.25
1,350,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	1,370,250	0.15
1,930,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	2,055,450	0.22
1,900,000	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	2,250,578	0.24
450,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	464,625	0.05
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	734,125	0.08
275,000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	16,500	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	277,750	0.03
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025**	276,375	0.03
450,000	Sidewinder Drilling Inc 9.75% 15/11/2019**	27,000	-
406,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	421,733	0.05
350,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	362,250	0.04
2,650,000	Sinclair Television Group Inc 6.375% 01/11/2021	2,809,000	0.30
775,000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/07/2026	773,062	0.08
625,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	656,250	0.07
725,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	623,580	0.07
500,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	460,000	0.05
75,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	70,500	0.01
2,360,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	2,489,800	0.27
1,900,000	Sonic Automotive Inc 7% 15/07/2022	2,004,500	0.21
63,775	Sorenson Communications Inc PIK 31/10/2020**	57,079	0.01
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp PIK 31/10/2021**	35,150	-
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020**	399,000	0.04
1,315,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,078,300	0.12
430,000	Southwestern Energy Co 4.95% 23/01/2025	362,275	0.04
825,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/02/2018	833,250	0.09
2,445,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	2,567,250	0.27
550,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	536,938	0.06
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	272,250	0.03
1,450,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	1,181,750	0.13
8,559,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	6,462,045	0.69
1,300,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	1,340,625	0.14
2,800,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,121,000	0.23
435,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	354,525	0.04
4,650,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	3,650,250	0.39

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
515,000	Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	536,888	0.06
2,260,000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	2,322,150	0.25
815,000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	843,525	0.09
1,340,000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1,430,450	0.15
300,000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10% 15/07/2023	301,500	0.03
1,625,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1,664,617	0.18
10,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	10,302	-
1,110,000	Stone Energy Corp FRN 15/11/2022	260,850	0.03
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	2,465,100	0.26
1,225,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 7.375% 01/08/2021	1,277,062	0.14
3,850,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	3,888,500	0.42
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8.5% 15/04/2022	107,000	0.01
625,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	515,625	0.06
1,000,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 7.5% 01/07/2021	932,500	0.10
350,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020**	282,625	0.03
2,555,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.375% 01/02/2020 '144A**	2,063,162	0.22
275,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	157,438	0.02
725,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	720,469	0.08
1,675,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021	1,679,187	0.18
750,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	735,000	0.08
350,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	358,750	0.04
2,740,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	2,719,450	0.29
350,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021	356,125	0.04

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	178,938	0.02
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	267,975	0.03
3,625,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,652,187	0.39
95,000	Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023	98,919	0.01
2,165,000	Tempur Sealy International Inc 6.875% 15/12/2020	2,312,653	0.25
1,625,000	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	1,620,937	0.17
660,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	678,563	0.07
3,020,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	2,850,125	0.30
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	328,656	0.04
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	739,252	0.08
300,000	Terraform Global Operating LLC 9.75% 15/08/2022	271,500	0.03
1,950,000	TerraForm Power Operating LLC 5.875% 01/02/2023	1,735,500	0.19
450,000	TerraForm Power Operating LLC 6.125% 15/06/2025	390,375	0.04
125,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	125,313	0.01
925,000	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	946,969	0.10
400,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	418,000	0.04
118,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	122,130	0.01
2,815,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	2,920,562	0.31
400,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024	414,000	0.04
575,000	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020	179,688	0.02
950,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	907,844	0.10
450,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	381,375	0.04
2,585,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	2,704,556	0.29
1,650,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	1,723,590	0.18
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	979,344	0.10
2,485,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	2,612,356	0.28
550,000	T-Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	578,188	0.06
150,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	153,094	0.02
425,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	452,625	0.05
700,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	736,750	0.08
550,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	584,375	0.06

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
2,400,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021	1,692,000	0.18
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	580,250	0.06
774,000	Tops Holding II Corp 8.75% 15/06/2018	689,247	0.07
150,000	Tops Holding LLC / Tops Markets II Corp 8% 15/06/2022	133,125	0.01
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	724,688	0.08
1,750,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	1,356,250	0.15
448,000	TRAC Intermodal LLC / TRAC Intermodal Corp 11% 15/08/2019**	476,560	0.05
1,775,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,814,937	0.19
725,000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	726,812	0.08
1,281,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	1,359,068	0.15
2,080,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	2,199,600	0.24
475,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019**	477,375	0.05
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	426,063	0.05
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022	60,500	0.01
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	661,500	0.07
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022**	483,000	0.05
2,840,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	2,201,000	0.24
1,725,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	1,707,750	0.18
1,740,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	1,859,625	0.20
575,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	539,781	0.06
2,914,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	2,950,425	0.31
750,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	746,250	0.08
780,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	831,675	0.09
479,000	Univision Communications Inc 8.5% 15/05/2021	501,154	0.05
130,898	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75%	139,243	0.01
400,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	401,000	0.04
1,200,000	US Foods Inc 8.5% 30/06/2019	1,234,500	0.13
700,000	USI Inc 7.75% 15/01/2021	699,125	0.07
675,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	604,125	0.06
490,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	433,650	0.05
250,000	Vander Intermediate Holding II Corp PIK 01/02/2019	138,750	0.01
1,515,000	VEREIT Operating Partnership LP 4.6% 06/02/2024	1,532,044	0.16
1,705,000	VEREIT Operating Partnership LP 4.875% 01/06/2026	1,745,493	0.19
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020	877,625	0.09
2,815,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	3,160,593	0.34

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
1,210,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	701,800	0.08
1,200,000	Warren Resources Inc 9% 01/08/2022**	3,750	-
2,010,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023**	2,010,000	0.21
418,000	Wave Holdco Corp PIK 15/07/2019	420,090	0.04
250,000	WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp 8.125% 01/09/2020	258,750	0.03
500,000	WellCare Health Plans Inc 5.75% 15/11/2020	520,000	0.06
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' 29/12/2049	441,023	0.05
225,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'U' 29/12/2049	241,031	0.02
675,000	WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	695,250	0.07
700,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	636,125	0.07
125,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	130,313	0.01
1,650,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	1,711,874	0.18
575,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	490,188	0.05
25,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	20,750	-
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	198,500	0.02
250,000	William Lyon Homes Inc 7% 15/08/2022	249,375	0.03
925,000	William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020	966,625	0.10
400,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	339,000	0.04
750,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	658,125	0.07
1,025,000	Williams Cos Inc 5.75% 24/06/2044	840,500	0.09
200,000	Williams Cos Inc 7.5% 15/01/2031	197,500	0.02
975,000	Williams Cos Inc 7.875% 09/01/2021	1,033,500	0.11
475,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/03/2024	430,277	0.05
525,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	480,538	0.05
250,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 6.125% 15/07/2022	245,339	0.03
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 04/01/2028	426,288	0.04
225,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/04/2023	183,938	0.02
1,550,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	1,298,124	0.14
150,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	141,000	0.01
250,000	Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021	219,375	0.02



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 90.34% (31 May 2015: 92.39%)</b>		
	<b>United States (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 70.60% (31 May 2015: 75.63%)</b>		
425,000	Wise Metals Group LLC / Wise Alloys Finance Corp 8.75% 15/12/2018	392,063	0.04
400,000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC / Wise Holdings Finance Corp PIK 15/06/2019	222,000	0.02
540,000	WMG Acquisition Corp 6.25% 15/01/2021	623,398	0.07
200,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	199,750	0.02
232,000	WMG Holdings Corp 13.75% 01/10/2019**	245,630	0.03
275,000	Woodside Homes Co LLC / Woodside Homes Finance Inc 6.75% 15/12/2021**	257,125	0.03
500,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	452,500	0.05
325,000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	320,125	0.03
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	623,622	0.07
1,000,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	965,000	0.10
2,925,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	3,020,062	0.32
2,140,000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	2,159,795	0.23
	<b>Total United States</b>	<b>659,881,146</b>	<b>70.60</b>
	<b>Total Bonds</b>	<b>844,326,702</b>	<b>90.34</b>
	<b>Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.54% (31 May 2015: 1.45%)</b>	<b>14,369,514</b>	<b>1.54</b>
	<b>Equities: 0.60% (31 May 2015: 0.79%)</b>		
	<b>Bermuda: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Canada: 0.01% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.01% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
17,863	Catalyst Paper Corp Com NPV	61,679	0.01
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,840	Beech Holdings LLC USD1.00**	22,365	-
	<b>Total Canada</b>	<b>84,044</b>	<b>0.01</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 0.60% (31 May 2015: 0.79%)</b>		
	<b>Luxembourg: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	35,661	-
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>356,610</b>	<b>-</b>
	<b>Marshall Islands: 0.06% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Transportation: 0.06% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
22,104	Seaspan Corporation 6.375% 2019 Pref USD25.00	560,889	0.06
	<b>Total Marshall Islands</b>	<b>560,889</b>	<b>0.06</b>
	<b>United States: 0.53% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
	<b>Banks: 0.23% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
16,068	Citigroup Inc Class K Pref USD25.00	446,771	0.05
57,100	GMAC Capital 8.125% Pref 15/02/2040 USD25.00	1,430,640	0.16
7,565	Regions Financial Corp Pref USD25.00	198,316	0.02
	<b>Building Materials: 0.02% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
3,484	Nortek Inc Com USD0.01	171,883	0.02
	<b>Commercial Services: 0.02% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
52,593	iPayment Holdings Inc Com USD0.01**	184,075	0.02
	<b>Common Stock: 0.04% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	310,490	0.04
2,835	Exide Technologies USD1.00**	2,835	-
5,185	Exide Technologies USD0.01**	1,296	-
	<b>Construction: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 0.60% (31 May 2015: 0.79%)</b>		
	<b>United States (Continued): 0.53% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
	<b>Diversified Financial Services: 0.02% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
7,619	Cowen Group Inc 8.25% Senior Notes Due 2021 Pref USD25.00	201,522	0.02
1,233,863	EME Reorganization Trust Com NPV	4,935	-
	<b>Electric: 0.01% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
4,980	NRG Energy Inc Com USD0.01	81,597	0.01
	<b>Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
10,809	Colt Holdings Inc Rest Class B Units USD1.00**	10,809	-
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Foreign Currencies: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
8,193	Allen Group USD1.00**	233,500	0.03
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	873,600	0.09
	<b>Internet: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
23,922	Bluestem Group Inc Com USD0.001**	56,217	0.01
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
14	Atrium Companies NPV**	-	-
	<b>Oil &amp; Gas: 0.03% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
3,500	Physiotherapy Associates Holding Inc Com**	143,500	0.02
30,980	Hercules Offshore Inc Com USD0.01	35,162	0.01
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,078	Directbuy Holdings Inc USD1.00**	21	-
	<b>Recycling Products: 0.00% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
	<b>Sanitary Services: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
340	Aquilex Holdings LLC Class A NPV**	-	-
534	Aquilex Holdings LLC Class B NPV**	-	-
	<b>Technology Services: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Trucking &amp; Leasing: 0.03% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Due 2021 Pref USD25.00	281,112	0.03
	<b>Total United States</b>	<b>4,668,281</b>	<b>0.53</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>5,669,824</b>	<b>0.60</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss				Fair Value	% of	
					USD Net Assets	USD Net Assets	
	Warrants: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)						
	United States (Continued): 0.01% (31 May 2015: 0.00%)						
1,352	Affinion Group Holdings Class C	10/07/2016	USD1.00**		2,704	-	
1,423	Affinion Group Holdings Class D	10/07/2016	USD1.00**		2,135	-	
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings	24/09/2017	USD1.00**		20,432	-	
6,043,358	Education Management Corp	05/01/2022	USD1.00**		-	-	
1,652	General Motors Co	10/07/2016	NPV		35,163	0.01	
1,652	General Motors Co	10/07/2019	NPV		21,823	-	
216,718	iPayment Holdings Inc	29/12/2022	NPV**		-	-	
	<b>Total United States</b>				<b>82,257</b>	<b>0.01</b>	
	<b>Total Warrants</b>				<b>82,257</b>	<b>0.01</b>	
	Forward Currency Contracts: 0.31% (31 May 2015: -1.82%)						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						USD	
Northern Trust	USD	61,467,067	EUR	53,347,336	06/06/2016	2,073,876	0.22
Northern Trust	USD	150,201	CHF	143,445	06/06/2016	5,905	-
Northern Trust	USD	168,794	EUR	147,912	06/06/2016	4,119	-
Northern Trust	USD	155,393	EUR	138,702	06/06/2016	972	-
UBS	GBP	312,203,369	USD	450,550,048	15/06/2016	3,898,447	0.42
UBS	GBP	23,094,382	USD	33,328,195	15/06/2016	288,377	0.03
UBS	GBP	4,443,952	USD	6,413,200	15/06/2016	55,491	0.01
UBS	GBP	4,148,974	USD	5,987,509	15/06/2016	51,808	0.01
UBS	GBP	3,138,326	USD	4,529,012	15/06/2016	39,188	0.01
UBS	GBP	2,186,232	USD	3,155,017	15/06/2016	27,299	-
UBS	GBP	956,672	USD	1,380,602	15/06/2016	11,946	-
UBS	GBP	697,013	USD	1,005,881	15/06/2016	8,704	-
UBS	USD	561,077	GBP	381,232	15/06/2016	6,149	-
UBS	GBP	439,276	USD	633,979	15/06/2016	5,439	-
UBS	GBP	222,596	USD	321,235	15/06/2016	2,780	-
UBS	USD	500,335	GBP	342,472	15/06/2016	1,826	-
UBS	GBP	395,820	USD	574,542	15/06/2016	1,620	-
UBS	GBP	100,918	USD	145,347	15/06/2016	1,551	-
UBS	USD	197,278	EUR	175,959	15/06/2016	1,315	-
UBS	USD	46,156	EUR	40,338	15/06/2016	1,232	-
UBS	USD	48,193	EUR	42,242	15/06/2016	1,148	-
UBS	USD	269,513	GBP	184,377	15/06/2016	1,131	-
UBS	USD	62,114	EUR	54,758	15/06/2016	1,131	-
UBS	GBP	204,635	USD	296,751	15/06/2016	1,119	-
UBS	USD	37,058	EUR	32,386	15/06/2016	989	-
UBS	USD	28,235	EUR	24,693	15/06/2016	734	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.31% (31 May 2015: -1.82%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	26,881	EUR	23,553	15/06/2016	650	-
UBS	GBP	50,000	USD	72,162	15/06/2016	619	-
UBS	USD	71,890	GBP	48,973	15/06/2016	604	-
UBS	USD	89,173	EUR	79,579	15/06/2016	546	-
UBS	USD	116,786	EUR	104,379	15/06/2016	540	-
UBS	USD	19,729	EUR	17,254	15/06/2016	513	-
UBS	GBP	50,000	USD	72,327	15/06/2016	453	-
UBS	USD	347,617	EUR	311,794	15/06/2016	375	-
UBS	USD	15,271	EUR	13,385	15/06/2016	364	-
UBS	USD	23,665	EUR	20,929	15/06/2016	357	-
UBS	USD	13,079	EUR	11,468	15/06/2016	308	-
UBS	USD	39,559	EUR	35,260	15/06/2016	290	-
UBS	USD	17,325	EUR	15,322	15/06/2016	261	-
UBS	USD	8,690	EUR	7,595	15/06/2016	232	-
UBS	GBP	35,749	USD	51,841	15/06/2016	195	-
UBS	USD	41,544	GBP	28,416	15/06/2016	182	-
UBS	USD	139,088	EUR	124,755	15/06/2016	150	-
UBS	USD	10,500	EUR	9,303	15/06/2016	139	-
UBS	USD	7,134	EUR	6,309	15/06/2016	107	-
UBS	USD	20,011	GBP	13,687	15/06/2016	88	-
UBS	USD	5,818	EUR	5,146	15/06/2016	88	-
UBS	USD	10,004	GBP	6,815	15/06/2016	84	-
UBS	USD	3,452	EUR	3,025	15/06/2016	83	-
UBS	USD	26,833	EUR	24,032	15/06/2016	68	-
UBS	USD	4,705	GBP	3,197	15/06/2016	52	-
UBS	USD	3,610	EUR	3,199	15/06/2016	48	-
UBS	GBP	2,428	USD	3,498	15/06/2016	37	-
UBS	USD	2,540	EUR	2,250	15/06/2016	34	-
UBS	USD	603	EUR	527	15/06/2016	16	-
UBS	EUR	109,183	USD	121,581	15/06/2016	15	-
UBS	USD	1,671	EUR	1,491	15/06/2016	11	-
UBS	USD	1,167	EUR	1,041	15/06/2016	8	-
UBS	GBP	1,419	USD	2,057	15/06/2016	8	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>6,501,821</b>	<b>0.70</b>
Northern Trust	EUR	129,052	USD	144,522	06/06/2016	(845)	-
Northern Trust	EUR	457,705	USD	511,077	06/06/2016	(1,500)	-
Northern Trust	USD	15,900,425	GBP	10,953,709	06/06/2016	(42,931)	(0.01)
UBS	USD	1,084	EUR	973	15/06/2016	-	-
UBS	USD	8,559	EUR	7,687	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	2,879	USD	3,230	15/06/2016	(24)	-
UBS	GBP	14,803	USD	21,591	15/06/2016	(44)	-
UBS	GBP	19,703	USD	28,739	15/06/2016	(59)	-
UBS	USD	26,770	GBP	18,443	15/06/2016	(76)	-
UBS	USD	8,015	GBP	5,565	15/06/2016	(86)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.31% (31 May 2015: -1.82%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
UBS	EUR	73,443	USD	81,882	15/06/2016	(89)	-
UBS	EUR	17,578	USD	19,667	15/06/2016	(91)	-
UBS	EUR	17,400	USD	19,498	15/06/2016	(120)	-
UBS	EUR	5,987	USD	6,791	15/06/2016	(124)	-
UBS	EUR	4,730	USD	5,396	15/06/2016	(129)	-
UBS	USD	17,560	GBP	12,194	15/06/2016	(189)	-
UBS	USD	51,840	GBP	35,749	15/06/2016	(196)	-
UBS	EUR	71,377	USD	79,696	15/06/2016	(204)	-
UBS	EUR	52,103	USD	58,297	15/06/2016	(270)	-
UBS	EUR	103,261	USD	115,296	15/06/2016	(295)	-
UBS	USD	57,953	GBP	40,064	15/06/2016	(364)	-
UBS	EUR	13,597	USD	15,519	15/06/2016	(376)	-
UBS	EUR	23,428	USD	26,566	15/06/2016	(475)	-
UBS	USD	87,575	GBP	60,548	15/06/2016	(560)	-
UBS	EUR	69,149	USD	77,581	15/06/2016	(570)	-
UBS	EUR	37,730	USD	42,663	15/06/2016	(644)	-
UBS	EUR	29,008	USD	33,085	15/06/2016	(779)	-
UBS	EUR	106,584	USD	119,499	15/06/2016	(797)	-
UBS	EUR	141,052	USD	158,057	15/06/2016	(969)	-
UBS	USD	99,620	GBP	69,175	15/06/2016	(1,073)	-
UBS	GBP	204,177	USD	298,459	15/06/2016	(1,255)	-
UBS	USD	300,583	GBP	207,757	15/06/2016	(1,832)	-
UBS	EUR	100,000	USD	113,395	15/06/2016	(2,026)	-
UBS	USD	397,512	GBP	274,803	15/06/2016	(2,496)	-
UBS	USD	181,038	GBP	126,164	15/06/2016	(2,609)	-
UBS	EUR	109,010	USD	124,372	15/06/2016	(2,969)	-
UBS	EUR	115,496	USD	132,065	15/06/2016	(3,438)	-
UBS	EUR	172,877	USD	196,103	15/06/2016	(3,572)	-
UBS	EUR	122,464	USD	140,131	15/06/2016	(3,744)	-
UBS	USD	638,676	GBP	441,446	15/06/2016	(3,901)	-
UBS	EUR	143,926	USD	164,266	15/06/2016	(3,977)	-
UBS	EUR	204,568	USD	232,051	15/06/2016	(4,226)	-
UBS	EUR	1,659,876	USD	1,894,065	15/06/2016	(45,477)	(0.01)
UBS	EUR	3,603,446	USD	4,111,849	15/06/2016	(98,727)	(0.01)
UBS	EUR	4,165,994	USD	4,753,766	15/06/2016	(114,140)	(0.01)
UBS	EUR	4,410,120	USD	5,032,335	15/06/2016	(120,828)	(0.01)
UBS	EUR	6,349,414	USD	7,245,240	15/06/2016	(173,961)	(0.02)
UBS	EUR	8,621,776	USD	9,838,205	15/06/2016	(236,219)	(0.03)
UBS	EUR	17,208,607	USD	19,636,535	15/06/2016	(471,481)	(0.05)
UBS	EUR	20,673,559	USD	23,590,350	15/06/2016	(566,414)	(0.06)
UBS	EUR	28,626,943	USD	32,665,861	15/06/2016	(784,320)	(0.08)
UBS	EUR	34,056,334	USD	38,861,274	15/06/2016	(933,075)	(0.10)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(3,634,567)</b>	<b>(0.39)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>2,867,254</b>	<b>0.31</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value	% of USD Net Assets
Total Value of Investments	867,315,551	92.80
Cash and Cash Equivalents*	80,730,317	8.64
Other Net Liabilities	(13,416,568)	(1.44)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>934,629,300</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	88.47
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.68
Other assets.	<u>10.85</u>
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch.

\*\*Valued at a stale price.

†Securities representing 0.32% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds: 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>Australia: 2.91% (31 May 2015: 2.57%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 2.91% (31 May 2015: 2.45%)</b>		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,016,282	0.29
800,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/03/2022	916,370	0.27
200,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	230,147	0.07
250,000	Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 15/04/2021	288,647	0.08
500,000	LeasePlan Australia Ltd 4.5% 13/03/2017	365,215	0.11
1,000,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	1,139,820	0.33
400,000	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	460,810	0.13
2,500,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	2,621,879	0.76
800,000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	891,246	0.26
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,030,632	0.30
800,000	Westpac Banking Corp 2.1% 25/02/2021	805,506	0.23
300,000	Woodside Finance Ltd 3.65% 05/03/2025	284,164	0.08
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
	<b>Total Australia</b>	<b>10,050,718</b>	<b>2.91</b>
	<b>Belgium: 0.42% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.42% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
1,200,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/03/2036	1,457,208	0.42
	<b>Total Belgium</b>	<b>1,457,208</b>	<b>0.42</b>
	<b>Bermuda: 0.06% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	218,602	0.06
	<b>Total Bermuda</b>	<b>218,602</b>	<b>0.06</b>
	<b>Brazil: 0.43% (31 May 2015: 0.65%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
500,000	Banco do Brasil SA/Cayman FRN 29/10/2049	295,750	0.08
502,000	Banco do Brasil SA/Cayman 3.875% 10/10/2022	453,055	0.13



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>Brazil (Continued): 0.43% (31 May 2015: 0.65%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
800,000	Cielo SA / Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	748,000	0.22
	<b>Total Brazil</b>	<b>1,496,805</b>	<b>0.43</b>
	<b>Canada: 3.54% (31 May 2015: 3.31%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.01% (31 May 2015: 1.13%)</b>		
132,115	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/05/2025**	135,583	0.04
800,000	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% 15/06/2029**	800,000	0.23
300,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	302,610	0.09
570,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017	551,475	0.16
400,000	Magna International Inc 3.625% 15/06/2024	412,588	0.12
400,000	Royal Bank of Canada 2.1% 14/10/2020	402,776	0.12
600,000	Thomson Reuters Corp 5.85% 15/04/2040	665,153	0.19
200,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	193,721	0.06
	<b>Government Bonds: 2.53% (31 May 2015: 2.18%)</b>		
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	5,938,662	1.72
600,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	477,408	0.14
1,400,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	1,193,377	0.34
1,400,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,126,582	0.33
	<b>Total Canada</b>	<b>12,199,935</b>	<b>3.54</b>
	<b>Cayman Islands: 0.63% (31 May 2015: 0.95%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2015: 0.80%)</b>		
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	617,471	0.18
300,000	Anstock II Ltd 2.125% 24/07/2017	299,133	0.09
800,000	CK Hutchison Finance Ltd 2% 06/04/2028	878,065	0.25
300,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	292,500	0.08
	<b>Other ABS: 0.03% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
631,680	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	88,435	0.03
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>2,175,604</b>	<b>0.63</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>Chile: 0.00% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
	<b>Cyprus: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
300,000	Aroundtown Property Holdings PLC 1.5% 03/05/2022	315,583	0.09
	<b>Total Cyprus</b>	<b>315,583</b>	<b>0.09</b>
	<b>Denmark: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Finland: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>France: 3.44% (31 May 2015: 4.04%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 3.44% (31 May 2015: 4.04%)</b>		
500,000	AXA SA FRN 06/07/2047	553,016	0.16
700,000	BNP Paribas Cardif SA FRN 29/11/2049	750,260	0.22
300,000	BNP Paribas SA FRN 29/12/2049	299,625	0.09
800,000	BPCE SA 4.625% 11/07/2024	790,880	0.23
900,000	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	963,121	0.28
200,000	CNP Assurances FRN 29/11/2049	214,143	0.06
1,500,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2049	1,633,196	0.47
500,000	Credit Agricole SA FRN 29/01/2049	491,913	0.14
200,000	Credit Agricole VAR NTS PERP GBP1000 'REGS' 29/04/2049	272,579	0.08
800,000	Credit Agricole SA/London FRN 01/07/2021	804,076	0.23
850,000	Electricite de France SA 6% 22/01/2114	876,924	0.25
1,200,000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2.25% 24/03/2025	1,438,466	0.42
200,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	202,000	0.06
500,000	Orange SA 1% 12/05/2025	554,311	0.16
213,000	RCI Banque SA 3.5% 03/04/2018	220,373	0.06
500,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA 2% 18/04/2036	544,522	0.16

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>France (Continued): 3.44% (31 May 2015: 4.04%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 3.44% (31 May 2015: 4.04%)</b>		
800,000	SEB SA 2.375% 25/11/2022	937,701	0.27
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	338,864	0.10
	<b>Total France</b>	<b>11,885,970</b>	<b>3.44</b>
	<b>Germany: 0.49% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
700,000	Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	785,177	0.23
600,000	KFW 2% 06/12/2018	899,602	0.26
	<b>Total Germany</b>	<b>1,684,779</b>	<b>0.49</b>
	<b>Greece: 0.06% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
200,000	Athens Urban Transportation Organisation 4.851% 19/09/2016	219,867	0.06
	<b>Total Greece</b>	<b>219,867</b>	<b>0.06</b>
	<b>Guernsey: 0.38% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.38% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
600,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	611,621	0.18
700,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 2.75% 26/03/2020	693,182	0.20
	<b>Total Guernsey</b>	<b>1,304,803</b>	<b>0.38</b>
	<b>Hong Kong: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>India: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>			
<b>Ireland: 1.28% (31 May 2015: 0.71%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.28% (31 May 2015: 0.71%)</b>			
200,000	GE Capital International Funding Co 2.342% 15/11/2020 '144A'	204,077	0.06
1,870,000	GE Capital International Funding Co 2.342% 15/11/2020 'REGS'	1,908,120	0.55
407,000	GE Capital International Funding Co 4.418% 15/11/2035	443,658	0.13
900,000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.5% 15/03/2021	916,584	0.27
800,000	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	940,093	0.27
<b>Total Ireland</b>		<b>4,412,532</b>	<b>1.28</b>
<b>Italy: 3.39% (31 May 2015: 6.07%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.66% (31 May 2015: 3.07%)</b>			
700,000	Finmeccanica Finance SA 8% 16/12/2019	1,203,363	0.35
3,600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	3,692,396	1.07
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	284,920	0.08
350,000	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	561,037	0.16
<b>Government Bonds: 1.73% (31 May 2015: 3.00%)</b>			
4,450,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	5,975,821	1.73
<b>Total Italy</b>		<b>11,717,537</b>	<b>3.39</b>
<b>Japan: 1.74% (31 May 2015: 1.00%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.74% (31 May 2015: 1.00%)</b>			
2,900,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 01/03/2021	2,997,383	0.87
950,000	Mizuho Bank Ltd 1.55% 17/10/2017	948,291	0.27
600,000	Mizuho Financial Group Inc 3.477% 12/04/2026	618,429	0.18
1,000,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	1,022,357	0.30
400,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.934% 09/03/2021	409,599	0.12
<b>Total Japan</b>		<b>5,996,059</b>	<b>1.74</b>
<b>Jersey: 0.65% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.65% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
450,000	AA Bond Co Ltd 3.781% 31/07/2019	662,997	0.19
700,000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	849,059	0.25

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>			
<b>Jersey (Continued): 0.65% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 0.65% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	593,465	0.17
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	145,405	0.04
<b>Total Jersey</b>		<b>2,250,926</b>	<b>0.65</b>
<b>Luxembourg: 1.93% (31 May 2015: 3.66%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.93% (31 May 2015: 3.66%)</b>			
1,475,000	Actavis Funding SCS FRN 12/03/2020	1,476,559	0.43
1,100,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/06/2019	1,109,589	0.32
800,000	Actavis Funding SCS 3.45% 15/03/2022	813,757	0.24
300,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	304,805	0.09
300,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	287,625	0.08
1,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	1,085,274	0.31
400,000	Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 26/05/2028	457,298	0.13
850,000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018**	918,000	0.27
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.125% 07/02/2022	215,243	0.06
<b>Total Luxembourg</b>		<b>6,668,150</b>	<b>1.93</b>
<b>Mexico: 0.69% (31 May 2015: 0.24%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.69% (31 May 2015: 0.24%)</b>			
600,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	658,200	0.19
300,000	Cemex SAB de CV 4.375% 05/03/2023	325,734	0.09
500,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 15/03/2019	574,459	0.17
900,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	843,840	0.24
<b>Total Mexico</b>		<b>2,402,233</b>	<b>0.69</b>
<b>Netherlands: 4.49% (31 May 2015: 4.22%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 4.49% (31 May 2015: 4.22%)</b>			
900,000	ABN AMRO Bank NV 2.45% 06/04/2020	908,794	0.26
1,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/07/2049	1,010,695	0.29
1,200,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/07/2049 - London	1,212,834	0.35
800,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 '144A'	982,000	0.28

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>Netherlands (Continued): 4.49% (31 May 2015: 4.22%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 4.49% (31 May 2015: 4.22%)</b>		
125,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands FRN 29/12/2049 'REGS'	153,438	0.04
1,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 5.25% 04/08/2045	1,106,875	0.32
900,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 6.875% 19/03/2020	1,194,505	0.35
700,000	Deutsche Annington Finance BV 3.2% 02/10/2017	712,631	0.21
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,658,636	0.48
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	1,043,374	0.30
400,000	LeasePlan Corp 1% 08/04/2020	448,460	0.13
900,000	LeasePlan Corp 1% 24/05/2021	998,471	0.29
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	351,339	0.10
400,000	Petrobras Global Finance BV 4.875% 17/03/2020	362,280	0.10
1,200,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	1,065,000	0.31
1,030,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	1,021,966	0.30
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	844,048	0.24
200,000	Royal Bank of Scotland NV 4.65% 04/06/2018	206,366	0.06
200,000	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020	227,971	0.07
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% 29/12/2049	30,997	0.01
	<b>Total Netherlands</b>	<b>15,540,680</b>	<b>4.49</b>
	<b>Norway: 0.00% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
	<b>People's Republic of China: 0.00% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Portugal: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Republic of South Korea: 0.00% (31 May 2015: 1.08%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.75%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>Singapore: 0.06% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
200,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.25% 19/06/2024	209,034	0.06
	<b>Total Singapore</b>	<b>209,034</b>	<b>0.06</b>
	<b>Slovenia: 0.07% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.07% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
200,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	225,336	0.07
	<b>Total Slovenia</b>	<b>225,336</b>	<b>0.07</b>
	<b>Spain: 0.84% (31 May 2015: 2.31%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.84% (31 May 2015: 1.52%)</b>		
400,000	Banco Popular Espanol SA FRN 29/04/2049	393,420	0.11
500,000	Banco Santander SA FRN 11/09/2049	497,179	0.14
800,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	918,398	0.27
700,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	794,665	0.23
200,000	Telefonica Emisiones SAU FRN 23/06/2017	200,056	0.06
100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.221% 03/07/2017	104,815	0.03
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.79%)</b>		
	<b>Total Spain</b>	<b>2,908,533</b>	<b>0.84</b>
	<b>Sweden: 0.85% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.85% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
700,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	812,328	0.23
200,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049 - Germany†	192,250	0.06
1,100,000	Nordea Bank AB FRN 29/12/2049 - Sweden	1,057,375	0.31
100,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 29/11/2049	97,617	0.03
750,000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	760,974	0.22
	<b>Total Sweden</b>	<b>2,920,544</b>	<b>0.85</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>Switzerland: 3.49% (31 May 2015: 3.88%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 3.49% (31 May 2015: 3.88%)</b>		
700,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	745,236	0.22
3,450,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 '144A'	3,672,949	1.06
1,000,000	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09/09/2024	1,042,468	0.30
1,000,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	1,020,000	0.30
1,400,000	UBS AG FRN 22/05/2023	1,442,525	0.42
1,400,000	UBS AG/Stamford CT 2.375% 14/08/2019	1,421,883	0.41
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	618,862	0.18
550,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	633,098	0.18
300,000	UBS Group AG 5.75% 29/12/2049	341,037	0.10
1,100,000	UBS Group AG 7.125% 29/12/2049	1,110,379	0.32
	<b>Total Switzerland</b>	<b>12,048,437</b>	<b>3.49</b>
	<b>Turkey: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>United Kingdom: 12.37% (31 May 2015: 9.86%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 10.78% (31 May 2015: 9.49%)</b>		
400,000	AstraZeneca PLC 3.375% 16/11/2025	412,091	0.12
2,000,000	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022^	2,186,250	0.63
1,700,000	BG Energy Capital Plc 4% 15/10/2021	1,810,913	0.52
700,000	BUPA Finance Plc 3.375% 17/06/2021	1,064,578	0.31
400,000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd FRN 08/07/2026	634,921	0.18
250,000	Enterprise Inns PLC 6% 06/10/2023	358,879	0.10
2,700,000	FCE Bank PLC 1.615% 11/05/2023	3,022,024	0.88
600,000	HBOS Plc 5.374% 30/06/2021	764,805	0.22
2,600,000	HSBC Bank PLC 4.75% 19/01/2021	2,860,537	0.83
800,000	HSBC Holdings PLC FRN 29/12/2049 EUR1000	827,033	0.24
1,000,000	HSBC Holdings PLC FRN 29/12/2049 EUR200000	1,088,786	0.32
1,600,000	HSBC Holdings PLC 4% 30/03/2022	1,683,709	0.49
500,000	HSBC Holdings PLC 6.5% 15/09/2037	597,439	0.17
3,300	IE2 Holdco Ie2 Holdco Var Perp 29/06/2049	611,297	0.18
2,100,000	Imperial Tobacco Finance PLC 3.75% 21/07/2022	2,197,835	0.64
500,000	InterContinental Hotels Group PLC 3.75% 14/08/2025	756,768	0.22
300,000	InterContinental Hotels Group PLC 6% 09/12/2016	446,909	0.13



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>			
<b>United Kingdom (Continued): 12.37% (31 May 2015: 9.86%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 10.78% (31 May 2015: 9.49%)</b>			
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	229,365	0.07
900,000	Lloyds Bank PLC 2.4% 17/03/2020	912,568	0.26
300,000	Lloyds Bank PLC 7.5% 15/04/2024	589,024	0.17
2,287,000	Lloyds Banking Group PLC FRN 29/12/2049	3,350,980	0.97
600,000	Manchester Airport Group Funding PLC 4.125% 02/04/2024	964,447	0.28
800,000	Mondi Finance PLC 1.5% 15/04/2024	897,696	0.26
200,000	Nationwide Building Society 3% 06/05/2026	295,835	0.09
1,000,000	Pearson Funding Five PLC 3.25% 08/05/2023	959,693	0.28
200,000	RAC Bond Co 4.565% 06/05/2023	295,382	0.08
500,000	Royal Bank of Scotland PLC FRN 16/03/2022	528,142	0.15
100,000	Royal Mail PLC 2.375% 29/07/2024	120,602	0.03
300,000	Safeway Ltd 6.125% 17/12/2018	477,012	0.14
700,000	Sky Plc 9.5% 15/11/2018	819,450	0.24
700,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	1,068,431	0.31
1,300,000	SSE Plc FRN 29/09/2049	1,511,084	0.44
600,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	961,397	0.28
726,682	Tesco Property Finance 2 Plc 6.052% 13/10/2039	1,037,663	0.30
600,000	Vodafone Group PLC 1.75% 25/08/2023	695,124	0.20
100,000	Western Power Distribution East Midlands PLC 5.25% 17/01/2023	169,681	0.05
<b>Government Bonds: 1.54% (31 May 2015: 0.31%)</b>			
700,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,231,688	0.36
2,450,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	4,082,328	1.18
<b>WL Collateral CMO: 0.05% (31 May 2015: 0.06%)</b>			
112,416	Tenterden Funding PLC FRN 21/03/2044	164,084	0.05
<b>Total United Kingdom</b>		<b>42,686,450</b>	<b>12.37</b>
<b>United States: 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>			
1,300,000	AbbVie Inc 2.85% 14/05/2023	1,290,973	0.37
900,000	AbbVie Inc 3.2% 06/11/2022	917,181	0.27
600,000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	618,959	0.18
800,000	ACE INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	839,420	0.24
190,807	American Airlines 2011-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 31/07/2021**	204,402	0.06

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>		
1,200,000	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.6% 22/03/2029	1,252,860	0.36
900,000	American International Group Inc 3.375% 15/08/2020	931,016	0.27
700,000	American Tower Corp 2.8% 01/06/2020	707,774	0.20
900,000	American Tower Corp 3.375% 15/10/2026	888,448	0.26
100,000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	104,505	0.03
700,000	Amgen Inc 2% 25/02/2026†	819,537	0.24
500,000	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	895,143	0.26
3,000,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	3,123,584	0.90
500,000	Appalachian Power Co 5% 01/06/2017	517,603	0.15
400,000	Appalachian Power Co 6.7% 15/08/2037	506,579	0.15
700,000	ARC Properties Operating Partnership LP 2% 06/02/2017	702,072	0.20
3,500,000	AT&T Inc 2.8% 17/02/2021	3,552,802	1.03
500,000	AT&T Inc 3.4% 15/05/2025	501,782	0.15
400,000	AT&T Inc 3.95% 15/01/2025	415,922	0.12
500,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	472,458	0.14
500,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	500,957	0.15
100,000	AvalonBay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	104,228	0.03
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020**	736,938	0.21
900,000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	906,308	0.26
700,000	Bank of America Corp 3.5% 19/04/2026	711,801	0.21
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	886,238	0.26
1,850,000	Bank of America Corp 6.875% 25/04/2018	2,020,349	0.59
300,000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	346,421	0.10
400,000	Bank of America NA FRN 15/06/2017	398,631	0.12
700,000	Bank of New York Mellon Corp 2.45% 27/11/2020	715,216	0.21
900,000	Baxalta Inc 4% 23/06/2025	902,393	0.26
1,300,000	Bear Stearns Cos LLC 7.25% 01/02/2018	1,417,412	0.41
500,000	Becton Dickinson and Co 3.734% 15/12/2024	531,087	0.15
800,000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15/03/2026	828,697	0.24
400,000	Biogen Inc 4.05% 15/09/2025	427,802	0.12
400,000	BMW US Capital LLC 2% 11/04/2021	398,411	0.12
1,770,000	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	1,809,501	0.52
100,000	Boston Scientific Corp 3.85% 15/05/2025	104,060	0.03
800,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	778,316	0.23
900,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3% 15/03/2023	938,361	0.27
600,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	693,753	0.20
100,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc FRN 01/06/2017	94,000	0.03

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>		
1,875,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc FRN 15/02/2020	1,762,500	0.51
1,100,000	Cardinal Health Inc 2.4% 15/11/2019	1,118,036	0.32
500,000	CBS Corp 4% 15/01/2026	531,003	0.15
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.464% 23/07/2022	316,616	0.09
2,400,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/07/2025	2,571,744	0.74
900,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	918,959	0.27
300,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	304,290	0.09
250,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	254,610	0.07
1,200,000	CME Group Inc/IL 3% 15/03/2025	1,223,701	0.35
400,000	Columbia Property Trust Operating Partnership LP 4.15% 01/04/2025	402,020	0.12
700,000	Comcast Corp 2.75% 01/03/2023	715,443	0.21
1,600,000	Constellation Energy Group Inc 5.15% 01/12/2020	1,775,399	0.51
500,000	Continental Resources Inc 3.8% 01/06/2024	438,750	0.13
350,000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	320,469	0.09
900,000	Cox Communications Inc 3.25% 15/12/2022	879,899	0.25
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	217,984	0.06
900,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	1,002,150	0.29
200,000	Crown Castle Towers LLC 6.113% 15/01/2040	221,237	0.06
700,000	CubeSmart LP 4.8% 15/07/2022	764,745	0.22
356,240	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	399,225	0.12
721,223	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/12/2028	804,392	0.23
700,000	Daimler Finance North America LLC 2.7% 03/08/2020	715,333	0.21
500,000	Denali International LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	527,000	0.15
85,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	57,800	0.02
700,000	Diamond 1 Finance Corp 3.48% 01/06/2019	709,595	0.21
1,700,000	Diamond 1 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	1,735,863	0.50
300,000	Digital Realty Trust 4.75% 01/10/2025	314,434	0.09
400,000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	412,222	0.12
300,000	Discover Bank/Greenwood DE 3.1% 04/06/2020	305,595	0.09
700,000	Duke Energy Carolinas LLC 4% 30/09/2042	738,427	0.21
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	455,565	0.13
400,000	EMD Finance LLC 3.25% 19/03/2025	402,662	0.12
300,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/01/2023	260,250	0.08
1,000,000	Energy Transfer Partners LP 4.65% 01/06/2021	993,120	0.29
700,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	741,962	0.21
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	414,288	0.12

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>		
800,000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 15/02/2027	825,666	0.24
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	373,361	0.11
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	196,283	0.06
400,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	363,152	0.11
800,000	ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	846,221	0.25
400,000	ERP Operating LP 4.75% 15/07/2020	442,684	0.13
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	920,824	0.27
400,000	FedEx Corp 1.625% 11/01/2027†	441,698	0.13
400,000	Fidelity National Financial Inc 6.6% 15/05/2017	417,756	0.12
200,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	202,710	0.06
900,000	Fidelity National Information Services Inc 3.625% 15/10/2020	940,633	0.27
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	430,868	0.12
200,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	206,839	0.06
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,123,739	0.33
1,000,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.597% 04/11/2019	1,016,324	0.29
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/06/2020	506,596	0.15
659,000	General Electric Capital Corp 4.65% 17/10/2021	746,207	0.22
115,000	General Electric Capital Corp 6.875% 10/01/2039	168,650	0.05
200,000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	205,254	0.06
800,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	809,128	0.23
100,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	101,958	0.03
400,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15/06/2024	361,000	0.10
400,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022	382,000	0.11
1,000,000	Georgia-Pacific LLC 2.539% 15/11/2019	1,012,549	0.29
200,000	Gilead Sciences Inc 3.25% 01/09/2022	209,196	0.06
800,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	825,422	0.24
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,680,707	0.49
300,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	331,938	0.10
200,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	229,628	0.07
3,800,000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	4,056,761	1.17
2,200,000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/09/2017	2,323,288	0.67
1,600,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	1,732,000	0.50
800,000	HCP Inc 4% 01/12/2022	818,502	0.24
600,000	Hiland Partners Finance Corp 7.25% 01/10/2020**	626,886	0.18
350,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/ 6/2025	348,514	0.10
1,800,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,042,659	0.59
600,000	HSBC USA Inc 2.35% 05/03/2020	599,243	0.17

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>		
850,000	International Lease Finance Corp 7.125% 01/09/2018	930,750	0.27
300,000	Jackson National Life Global Funding 1.875% 15/10/2018	302,267	0.09
1,200,000	Jersey Central Power & Light Co 4.7% 01/04/2024	1,288,490	0.37
200,000	JM Smucker Co 3% 15/03/2022	206,133	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co FRN 30/05/2017	145,062	0.04
900,000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 23/06/2020	917,467	0.27
400,000	JPMorgan Chase & Co 3.3% 01/04/2026	406,176	0.12
900,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	957,069	0.28
1,500,000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	1,650,775	0.48
203,000	JPMorgan Chase & Co 6.125% 27/06/2017	213,088	0.06
100,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	112,211	0.03
800,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	846,892	0.25
1,000,000	Kilroy Realty LP 4.375% 01/10/2025	1,054,977	0.31
200,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	196,295	0.06
800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	748,367	0.22
1,100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	1,209,058	0.35
200,000	Kinder Morgan Inc 7.25% 01/06/2018	216,283	0.06
400,000	Kinder Morgan Inc/DE 7.8% 01/08/2031	431,294	0.12
300,000	KLA-Tencor Corp 4.65% 01/11/2024	319,715	0.09
100,000	Kraft Heinz Foods Co 2% 30/06/2023	117,414	0.03
600,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	682,386	0.20
1,100,000	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 15/07/2022	1,148,828	0.33
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	389,380	0.11
1,000,000	Laclede Group Inc FRN 15/08/2017	996,701	0.29
900,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	946,565	0.27
1,100,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	1,121,660	0.32
1,000,000	Masco Corp 4.45% 01/04/2025	1,042,500	0.30
700,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022	786,100	0.23
700,000	MasterCard Inc 2.1% 01/12/2027	849,743	0.25
300,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Escrow Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	315,750	0.09
800,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	821,479	0.24
2,000,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	2,106,714	0.61
1,000,000	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	1,053,189	0.30
2,700,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,091,946	0.90
500,000	Motorola Solutions Inc 4% 01/09/2024	486,317	0.14
400,000	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	378,825	0.11
400,000	National Fuel Gas Co 3.75% 01/03/2023	373,408	0.11

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>			
<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>			
1,000,000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	1,081,250	0.31
300,000	Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	312,838	0.09
500,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	513,750	0.15
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	445,915	0.13
200,000	ONEOK Partners LP 3.2% 15/09/2018	200,794	0.06
300,000	PHH Corp 6.375% 15/08/2021	262,500	0.08
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	308,179	0.09
300,000	Philip Morris International Inc 4.25% 10/11/2044	314,505	0.09
1,000,000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	1,061,256	0.31
450,000	Pioneer Natural Resources Co 6.65% 15/03/2017	466,090	0.13
1,300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	1,398,320	0.40
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	797,515	0.23
900,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 5.15%	736,733	0.21
1,040,000	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022**	1,038,700	0.30
500,000	Prologis LP 3% 02/06/2026	614,942	0.18
700,000	Prologis LP 4% 15/01/2018	722,356	0.21
100,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp 6.75% 15/06/2021	95,250	0.03
700,000	Prudential Financial Inc 3.5% 15/05/2024	721,723	0.21
800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	788,941	0.23
200,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	188,427	0.05
100,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	102,797	0.03
500,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	510,964	0.15
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	544,288	0.16
1,300,000	Reynolds American Inc 4.85% 15/09/2023	1,462,546	0.42
500,000	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 6.75% 06/01/2027	335,000	0.10
1,200,000	Rock Tenn Co 4.9% 01/03/2022	1,307,814	0.38
600,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	602,250	0.17
1,500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	1,515,000	0.44
500,000	SABMiller Holdings Inc 3.75% 15/01/2022	529,219	0.15
1,400,000	Santander Bank NA FRN 12/01/2018	1,393,383	0.40
1,200,000	SBA Tower Trust 3.598% 15/04/2018	1,212,334	0.35
300,000	SBA Tower Trust 5.101% 15/04/2042	301,669	0.09
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,045,379	0.30
500,000	Solvay Finance America LLC 3.4% 03/12/2020	514,602	0.15
600,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	608,883	0.18
200,000	Spectra Energy Partners LP 3.5% 15/03/2025	197,942	0.06
400,000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	378,917	0.11

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>		
100,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	105,000	0.03
471,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	353,839	0.10
600,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	618,750	0.18
100,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	75,719	0.02
600,000	Standard Industries Inc/5.125% 15/02/2021	625,500	0.18
100,000	Stryker Corp 3.5% 15/03/2026	104,055	0.03
1,200,000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	1,198,896	0.35
300,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	314,772	0.09
800,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	809,688	0.23
100,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	97,381	0.03
500,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.15% 01/02/2024	537,105	0.16
100,000	Time Warner Cable Inc 5% 01/02/2020	107,618	0.03
700,000	Time Warner Cable Inc 6.75% 01/07/2018	763,187	0.22
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	582,975	0.17
400,000	Time Warner Inc 3.6% 15/07/2025	415,522	0.12
700,000	Time Warner Inc 4% 15/01/2022	749,729	0.22
200,000	Time Warner Inc 4.65% 01/06/2044	203,469	0.06
387,824	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/01/2017**	403,822	0.12
900,000	Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	913,085	0.26
776,723	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	800,995	0.23
1,600,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	1,728,075	0.50
653,657	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025**	683,889	0.20
1,350,000	Verizon Communications Inc 3% 01/11/2021	1,391,732	0.40
2,650,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	2,759,228	0.80
1,800,000	Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	1,865,489	0.54
700,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	668,190	0.19
600,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.4% 22/05/2020	595,322	0.17
200,000	VW Credit Inc 2.25% 23/03/2018	200,355	0.06
300,000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 01/06/2023	300,157	0.09
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 2.7% 17/09/2019	506,083	0.15
1,200,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 3.25% 05/10/2020	1,228,581	0.36
600,000	Wells Fargo & Co FRN 04/03/2021	612,308	0.18
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	461,965	0.13
100,000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	101,414	0.03

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 53.15% (31 May 2015: 42.11%)</b>		
500,000	Wells Fargo & Co 2.55% 07/12/2020	509,479	0.15
1,500,000	Wells Fargo & Co 2.6% 22/07/2020	1,531,278	0.44
400,000	Wells Fargo & Co 3% 22/04/2026	400,827	0.12
100,000	Wells Fargo & Co 3.3% 09/09/2024	103,239	0.03
800,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	839,451	0.24
1,600,000	Wells Fargo & Co 4.65% 04/11/2044	1,660,907	0.48
700,000	Welltower Inc 4.25% 01/04/2026	734,270	0.21
1,500,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	1,420,256	0.41
1,000,000	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	999,489	0.29
100,000	Weyerhaeuser Co 7.125% 15/07/2023	121,347	0.04
700,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	891,056	0.26
300,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	389,667	0.11
300,000	Willamette Industries Inc 7.35% 01/07/2026	368,010	0.11
2,100,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	1,922,150	0.56
600,000	WP Carey Inc 4% 01/02/2025	576,272	0.17
100,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	93,625	0.03
1,700,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	1,646,875	0.48
800,000	Xylem Inc/NY 2.25% 11/03/2023	940,886	0.27
1,800,000	Zimmer Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	1,829,830	0.53
	<b>FGLMC Collateral: 0.14% (31 May 2015: 3.08%)</b>		
500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 24/06/2016	499,902	0.14
	<b>Government Bonds: 4.92% (31 May 2015: 5.21%)</b>		
2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2,410,158	0.70
700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	711,693	0.21
425,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	411,208	0.12
1,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	1,034,702	0.30
5,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	5,640,770	1.63
4,496,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	4,370,954	1.27
4,950,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	2,380,116	0.69



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 104.42% (31 May 2015: 100.07%)</b>		
	<b>United States (Continued): 59.63% (31 May 2015: 51.16%)</b>		
	<b>Municipal: 0.24% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
550,000	California St 7.50% 01/04/2034	823,862	0.24
	<b>Other ABS: 0.76% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
500,000	Amerquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	495,243	0.14
450,000	Amerquest Mortgage Securities Trust FRN 25/03/2036	398,821	0.11
172,497	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust FRN 25/07/2057	162,633	0.05
1,200,000	FNMA Single Family Mortgage 3.5% June 2030	1,253,992	0.36
100,000	FNMA Single Family Mortgage 4% July 2039	106,660	0.03
300,295	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' FRN 25/10/2036	237,586	0.07
	<b>WL Collateral CMO: 0.42% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
532,786	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 5.75% 25/11/2035	494,153	0.14
44,244	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 FRN 25/10/2035	44,425	0.01
236,697	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	213,741	0.06
50,100	Countrywide Asset-Backed Certificates FRN 25/03/2036	49,245	0.01
767,452	RAMP Series 2005-EFC7 Trust FRN 25/12/2035	554,872	0.16
143,973	Thornburg Mortgage Securities Trust FRN 25/09/2037	141,491	0.04
	<b>Total United States</b>	<b>205,901,313</b>	<b>59.63</b>
	<b>Virgin Islands: 0.49% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2015: 0.44%)</b>		
300,000	CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021	319,408	0.09
400,000	CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021 '144A'	425,877	0.12
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	580,902	0.17
437,000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	367,683	0.11
	<b>Total Virgin Islands</b>	<b>1,693,870</b>	<b>0.49</b>
	<b>Total Bonds</b>	<b>360,591,508</b>	<b>104.42</b>
	<b>Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.06% (31 May 2015: 1.01%)</b>	<b>3,668,830</b>	<b>1.06</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

No. of Contracts	Futures Contracts***: -0.03% (31 May 2015: -0.07%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets			
5	SFE 10 Yr T-Bond Future June 2016	11,191	-			
62	Euro-Bund Future June 2016	15,541	-			
(60)	CME EuroDollar 90 Day Future September 2017	2,968	-			
<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>		<b>29,700</b>	<b>-</b>			
(70)	US 2 Yr Future CBT September 2016	(3,281)	-			
(228)	US 5 Yr Future CBT September 2016	(10,687)	-			
(35)	90 Day EuroDollar Future December 2016	(38,010)	(0.01)			
(139)	90 Day EuroDollar Future March 2017	(36,488)	(0.01)			
(9)	90 Day EuroDollar Future December 2018	(22,050)	(0.01)			
<b>Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts</b>		<b>(110,516)</b>	<b>(0.03)</b>			
<b>Total Futures Contracts</b>		<b>(80,816)</b>	<b>(0.03)</b>			
Forward Currency Contracts: 0.63% (31 May 2015: -1.49%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	USD	8,575,370 CAD	10,792,000	02/06/2016	325,236	0.10
Bank of America Merrill Lynch	USD	25,004,541 GBP	17,053,000	05/07/2016	178,284	0.05
Bank of America Merrill Lynch	USD	22,289,807 GBP	15,287,000	02/06/2016	39,577	0.01
BNP Paribas	USD	611,068 EUR	545,000	02/06/2016	4,346	-
Chase Manhattan	USD	2,224,572 EUR	1,954,000	02/06/2016	49,282	0.02
Chase Manhattan	USD	3,376,289 JPY	371,400,000	02/06/2016	27,477	0.01
Chase Manhattan	CAD	10,792,000 USD	8,230,594	02/06/2016	19,540	0.01
Chase Manhattan	USD	2,005,388 GBP	1,366,000	02/06/2016	17,175	-
Chase Manhattan	USD	678,978 EUR	607,000	02/06/2016	3,236	-
Citibank	USD	251,693 EUR	219,000	02/06/2016	7,891	-
Citibank	JPY	368,800,000 USD	3,323,651	05/07/2016	5,521	-
Deutsche	BRL	2,806,756 USD	774,619	02/06/2016	4,602	-
Goldman Sachs	USD	41,564,056 EUR	37,258,000	05/07/2016	40,388	0.01
Goldman Sachs	USD	3,402,906 JPY	373,000,000	02/06/2016	39,667	0.01
Goldman Sachs	USD	355,947 AUD	467,000	02/06/2016	17,629	0.01
Morgan Stanley	USD	6,754,740 JPY	744,400,000	05/07/2016	35,011	0.01
National Australia Bank	USD	38,024,052 EUR	33,452,000	02/06/2016	783,612	0.23
UBS	GBP	111,474,203 USD	160,871,766	15/06/2016	1,391,965	0.40
UBS	USD	548,317 EUR	481,000	02/06/2016	12,844	-
UBS	USD	818,596 GBP	556,207	15/06/2016	8,972	-
UBS	GBP	504,747 USD	728,415	15/06/2016	6,303	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.63% (31 May 2015: -1.49%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	114,894	EUR	100,669	15/06/2016	2,779	-
UBS	GBP	194,827	USD	281,160	15/06/2016	2,433	-
UBS	GBP	177,567	USD	256,252	15/06/2016	2,217	-
UBS	GBP	88,872	USD	128,253	15/06/2016	1,110	-
UBS	GBP	61,107	USD	88,185	15/06/2016	763	-
UBS	GBP	41,050	USD	59,240	15/06/2016	513	-
UBS	USD	436,733	EUR	392,000	02/06/2016	339	-
UBS	USD	6,786	GBP	4,645	15/06/2016	25	-
UBS	EUR	150,000	USD	167,032	15/06/2016	21	-
UBS	USD	4,454	GBP	3,049	15/06/2016	16	-
UBS	EUR	38,698	USD	43,092	15/06/2016	6	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>3,028,780</b>	<b>0.87</b>
Bank of America							
Merrill Lynch	GBP	2,776,000	USD	4,077,986	05/07/2016	(36,603)	(0.01)
Bank of America							
Merrill Lynch	GBP	17,053,000	USD	24,999,698	02/06/2016	(179,056)	(0.05)
Chase Manhattan	USD	8,230,710	CAD	10,792,000	05/07/2016	(19,240)	(0.01)
Citibank	USD	580,278	GBP	400,000	02/06/2016	(1,922)	-
Citibank	INR	57,415,815	USD	849,158	18/08/2016	(4,210)	-
Deutsche	USD	844,982	BRL	3,076,326	02/06/2016	(9,079)	-
Goldman Sachs	GBP	602,000	USD	880,531	05/07/2016	(4,121)	-
Goldman Sachs	EUR	37,258,000	USD	41,516,589	02/06/2016	(39,121)	(0.01)
Morgan Stanley	JPY	744,400,000	USD	6,746,951	02/06/2016	(34,900)	(0.01)
UBS	USD	328	GBP	227	15/06/2016	(3)	-
UBS	EUR	3,329	USD	3,732	15/06/2016	(25)	-
UBS	EUR	3,435	USD	3,854	15/06/2016	(28)	-
UBS	EUR	5,708	USD	6,455	15/06/2016	(97)	-
UBS	EUR	23,517	USD	26,312	15/06/2016	(122)	-
UBS	EUR	21,165	USD	23,716	15/06/2016	(145)	-
UBS	EUR	164,164	USD	183,027	15/06/2016	(199)	-
UBS	EUR	13,677	USD	15,600	15/06/2016	(367)	-
UBS	EUR	18,615	USD	21,286	15/06/2016	(554)	-
UBS	USD	99,428	GBP	68,735	15/06/2016	(624)	-
UBS	EUR	36,452	USD	41,349	15/06/2016	(753)	-
UBS	EUR	25,174	USD	28,805	15/06/2016	(770)	-
UBS	EUR	74,265	USD	83,821	15/06/2016	(1,113)	-
UBS	EUR	405,917	USD	453,226	15/06/2016	(1,161)	-
UBS	EUR	46,965	USD	53,591	15/06/2016	(1,287)	-
UBS	EUR	52,012	USD	59,350	15/06/2016	(1,425)	-
UBS	USD	247,120	GBP	170,807	15/06/2016	(1,509)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.63% (31 May 2015: -1.49%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
UBS	USD	126,544	GBP	88,188	15/06/2016	(1,823)	-
UBS	USD	329,040	GBP	228,462	15/06/2016	(3,513)	-
UBS	USD	369,965	GBP	256,900	15/06/2016	(3,984)	-
UBS	EUR	521,352	USD	594,909	15/06/2016	(14,284)	-
UBS	EUR	6,333,907	USD	7,227,545	15/06/2016	(173,536)	(0.05)
UBS	EUR	11,885,046	USD	13,561,883	15/06/2016	(325,626)	(0.10)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(861,200)	(0.24)
Total Forward Currency Contracts						2,167,580	0.63
						Fair Value	% of
						USD	Net Assets
Total Value of Investments						366,347,102	106.08
Cash and Cash Equivalents*						5,846,318	1.69
Other Net Liabilities						(26,838,422)	(7.77)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						345,354,998	100.00

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.89
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.80
Other assets.	4.31
	<u>100.00</u>

\* All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 625,986 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital and USD 690,000 cash held as collateral for the forward contracts.

\*\*Valued at a stale price.

\*\*\*The counterparty to futures contracts is Barclays Capital.

†Securities representing 2.16% of the net assets of the Fund are single broker priced.

^ 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 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds: 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>Australia: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
100,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022†	82,727	0.03
400,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	416,762	0.17
	<b>Total Australia</b>	<b>499,489</b>	<b>0.20</b>
	<b>Belgium: 0.70% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.70% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
1,600,000	KBC Bank NV FRN 25/01/2023	1,731,880	0.70
	<b>Total Belgium</b>	<b>1,731,880</b>	<b>0.70</b>
	<b>Brazil: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
	<b>Canada: 1.98% (31 May 2015: 0.98%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 1.98% (31 May 2015: 0.98%)</b>		
1,200,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021	1,787,346	0.72
440,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	481,747	0.20
2,670,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047	2,638,887	1.06
	<b>Total Canada</b>	<b>4,907,980</b>	<b>1.98</b>
	<b>Colombia: 0.00% (31 May 2015: 1.27%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.27%)</b>		
	<b>Denmark: 3.18% (31 May 2015: 2.36%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.48% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
700,000	Nykredit Realkredit A/S FRN 03/06/2036	773,370	0.31
1,800,000	Realkredit Danmark A/S 1% 01/01/2017	271,520	0.11
1,000,000	Realkredit Danmark A/S 2% 01/04/2017	152,394	0.06

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>Denmark (Continued): 3.18% (31 May 2015: 2.36%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 2.70% (31 May 2015: 2.36%)</b>		
40,600,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2023†	6,678,649	2.70
	<b>Total Denmark</b>	<b>7,875,933</b>	<b>3.18</b>
	<b>France: 13.75% (31 May 2015: 15.08%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.01% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
2,500,000	Credit Agricole SA/London FRN 02/06/2017	2,496,977	1.01
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 12.74% (31 May 2015: 14.19%)</b>		
300,000	France Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025†	356,013	0.14
7,590,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021†	9,012,617	3.63
8,600,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018†	10,246,123	4.13
30,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024†	36,798	0.01
3,700,000	France Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030†	4,762,777	1.92
4,010,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022†	5,454,547	2.20
940,000	France Government Bond OAT 1.8% 25/07/2040†	1,758,825	0.71
	<b>Total France</b>	<b>34,124,677</b>	<b>13.75</b>
	<b>Germany: 0.69% (31 May 2015: 0.99%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.45% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
400,000	FMS Wertmanagement AoeR 2.75% 03/06/2016	445,347	0.18
600,000	Volkswagen Bank GmbH FRN 27/11/2017	658,303	0.27
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 0.24% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
480,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026†	589,379	0.24
	<b>Total Germany</b>	<b>1,693,029</b>	<b>0.69</b>
	<b>Guernsey: 1.04% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
	<b>WL Collateral CMO: 1.04% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
1,300,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.75% 26/03/2025	1,275,459	0.51
1,300,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.875% 15/05/2045	1,305,837	0.53
	<b>Total Guernsey</b>	<b>2,581,296</b>	<b>1.04</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>India: 0.00% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
	<b>Ireland: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>WL Collateral CMO: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
539,549	German Residential Funding 2013-2 Ltd FRN 27/08/2024	607,260	0.24
449,624	German Residential Funding 2013-2 Ltd FRN 27/08/2024	506,300	0.20
	<b>Total Ireland</b>	<b>1,113,560</b>	<b>0.44</b>
	<b>Italy: 7.69% (31 May 2015: 5.90%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2015: 0.58%)</b>		
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 13/01/2017	301,416	0.12
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 7.49% (31 May 2015: 5.32%)</b>		
900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/09/2032	1,046,902	0.42
1,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/09/2018†	1,179,527	0.47
3,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	5,102,949	2.06
530,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019†	711,456	0.29
6,120,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024†	7,883,505	3.18
1,710,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041†	2,644,162	1.07
	<b>WL Collateral CMO: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
64,689	Marche Mutui 4 Srl FRN 25/02/2055	71,398	0.03
108,102	Marche Mutui Srl FRN 27/01/2064	121,566	0.05
	<b>Total Italy</b>	<b>19,062,881</b>	<b>7.69</b>
	<b>Japan: 1.95% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 1.95% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
80,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2024†	766,605	0.31
330,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2025†	3,124,232	1.26
100,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026†	949,639	0.38
	<b>Total Japan</b>	<b>4,840,476</b>	<b>1.95</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>Jersey: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
200,000	UBS Group Funding Jersey Ltd FRN 14/04/2021	201,660	0.08
	<b>Total Jersey</b>	<b>201,660</b>	<b>0.08</b>
	<b>Luxembourg: 0.04% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
100,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	101,602	0.04
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>101,602</b>	<b>0.04</b>
	<b>Mexico: 1.16% (31 May 2015: 2.40%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.13% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	323,928	0.13
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 1.03% (31 May 2015: 2.26%)</b>		
2,168,800	Mexican Udibonos 4% 15/11/2040	663,515	0.27
957,200	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	312,658	0.13
4,736,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,560,324	0.63
	<b>Total Mexico</b>	<b>2,860,425</b>	<b>1.16</b>
	<b>Netherlands: 0.91% (31 May 2015: 1.41%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.91% (31 May 2015: 1.41%)</b>		
1,500,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/07/2049	1,516,042	0.61
700,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/11/2049	737,989	0.30
	<b>Total Netherlands</b>	<b>2,254,031</b>	<b>0.91</b>
	<b>New Zealand: 1.65% (31 May 2015: 3.26%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 1.65% (31 May 2015: 3.26%)</b>		
3,800,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	2,752,780	1.11
700,000	New Zealand Government Bond 2.5% 20/09/2035	527,559	0.21
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	418,837	0.17
500,000	New Zealand Government Bond 5.5% 15/04/2023	408,404	0.16
	<b>Total New Zealand</b>	<b>4,107,580</b>	<b>1.65</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>Slovenia: 0.00% (31 May 2015: 1.52%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.52%)</b>		
	<b>Spain: 1.21% (31 May 2015: 2.19%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.23%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 1.21% (31 May 2015: 0.96%)</b>		
1,400,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019†	1,608,516	0.65
1,130,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024†	1,391,562	0.56
	<b>Total Spain</b>	<b>3,000,078</b>	<b>1.21</b>
	<b>Sweden: 0.53% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 0.53% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032†	79,568	0.03
5,400,000	Sweden Inflation Linked Bond 3.5% 01/12/2028†	1,246,711	0.50
	<b>Total Sweden</b>	<b>1,326,279</b>	<b>0.53</b>
	<b>Switzerland: 0.59% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
300,000	UBS AG/Jersey FRN 22/02/2022	311,060	0.13
1,000,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	1,151,087	0.46
	<b>Total Switzerland</b>	<b>1,462,147</b>	<b>0.59</b>
	<b>Thailand: 0.57% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 0.57% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
51,800,000	Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028†	1,414,182	0.57
	<b>Total Thailand</b>	<b>1,414,182</b>	<b>0.57</b>
	<b>United Kingdom: 30.99% (31 May 2015: 28.42%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 2.43% (31 May 2015: 2.14%)</b>		
500,000	BG Energy Capital PLC FRN 30/11/2072	768,055	0.31
500,000	Lloyds Bank PLC 1.75% 14/05/2018	499,476	0.20

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>			
<b>United Kingdom (Continued): 30.99% (31 May 2015: 28.42%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 2.43% (31 May 2015: 2.14%)</b>			
2,800,000	RELX Investments PLC 5.625% 20/10/2016	4,142,041	1.67
600,000	Royal Bank of Scotland PLC FRN 16/03/2022	633,770	0.25
<b>Government Indexed Linked Bonds: 27.04% (31 May 2015: 26.23%)</b>			
4,530,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	7,781,120	3.14
5,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	9,928,397	4.00
4,200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	8,621,819	3.48
240,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	471,410	0.19
1,850,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	4,281,744	1.73
1,040,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	2,841,481	1.14
710,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	1,785,012	0.72
910,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	2,134,257	0.86
210,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	609,136	0.25
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	492,146	0.20
570,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	1,479,566	0.60
4,550,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	9,775,642	3.94
850,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	2,474,087	1.00
600,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	1,669,299	0.67
1,450,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	3,587,367	1.45
3,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 07/09/2025	5,339,793	2.15
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	994,660	0.40
1,500,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 3.5% 22/01/2045	2,767,488	1.12
<b>WL Collateral CMO: 1.52% (31 May 2015: 0.05%)</b>			
1,923,005	Paragon Mortgages No 13 PLC FRN 15/01/2039	2,536,164	1.02
849,148	Trinity Square 2015-1 PLC FRN 15/07/2051	1,230,540	0.50
<b>Total United Kingdom</b>		<b>76,844,470</b>	<b>30.99</b>
<b>United States: 60.91% (31 May 2015: 60.79%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 4.37% (31 May 2015: 4.52%)</b>			
400,000	Bank of America Corp 4.125% 22/01/2024	425,482	0.17
14,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025**	848,266	0.34
3,500,000	Bank of America NA FRN 08/05/2017	3,503,894	1.41
1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 6.625% 15/08/2017	1,270,273	0.51
400,000	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 23/01/2025	405,306	0.16
3,400,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2018	3,396,053	1.37
504,405	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16 5.809% 12/12/2049	523,437	0.21
504,128	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR FRN 25/11/2035	487,836	0.20

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>United States (Continued): 60.91% (31 May 2015: 60.79%)</b>		
	<b>FGLMC Collateral: 0.68% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 01/06/2016	399,983	0.16
600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 07/07/2016	599,732	0.24
100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 08/07/2016	99,957	0.04
100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 19/07/2016	99,947	0.04
500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 01/07/2016	499,785	0.20
	<b>Government Indexed Linked Bonds: 49.21% (31 May 2015: 53.24%)</b>		
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	211,747	0.09
12,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	12,477,856	5.03
5,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	5,739,836	2.31
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	196,044	0.08
5,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	5,360,726	2.16
2,020,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022***	2,109,114	0.85
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	200,847	0.08
3,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	3,862,487	1.56
4,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	4,066,817	1.64
4,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	4,320,322	1.74
770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	779,036	0.31
720,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	744,986	0.30
10,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	11,874,330	4.79
13,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	15,539,710	6.26
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	236,096	0.10
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	961,239	0.39
2,170,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	3,019,822	1.22
14,410,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	21,446,942	8.65
5,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	8,222,861	3.32
1,670,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	2,303,225	0.93
280,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/07/2016	333,132	0.13
7,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	9,238,716	3.73
120,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	240,665	0.10
1,870,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	3,834,963	1.55
2,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	2,550,743	1.03
520,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	528,704	0.21
1,670,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	1,623,553	0.65
	<b>Home Equity ABS: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
532,061	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series OOMC 2006-HE3 FRN 25/03/2036	502,292	0.20
	<b>Municipal: 0.09% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
200,000	Florida Street 5.25% MUN BD 01/07/2037 USD	211,596	0.09

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 130.26% (31 May 2015: 129.16%)</b>		
	<b>United States (Continued): 60.91% (31 May 2015: 60.79%)</b>		
	<b>Other ABS: 2.60% (31 May 2015: 0.79%)</b>		
536,043	GCAT 2015-3 LLC FRN 25/10/2019**†	536,347	0.22
1,140,400	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2005-B FRN 25/07/2030	1,043,548	0.42
1,147,961	Structured Asset Investment Loan Trust FRN 25/10/2033	1,087,089	0.44
126,886	VOLT XIX LLC FRN 25/04/2055†	126,716	0.05
1,161,844	VOLT XLII LLC FRN 26/03/2046†	1,162,528	0.47
818,478	VOLT XXIX LLC FRN 25/10/2054†	811,546	0.33
1,038,425	VOLT XXV LLC FRN 26/06/2045	1,026,231	0.41
640,301	VOLT XXX LLC FRN 25/10/2057†	635,600	0.26
	<b>Student Loan ABS: 0.07% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
179,138	Massachusetts Educational Financing Authority FRN 25/04/2038	176,750	0.07
	<b>WL Collateral CMO: 3.69% (31 May 2015: 1.62%)</b>		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 1A3 25/11/2036	-	-
	<b>Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-1 5.428%</b>		
579,583	15/01/2049	587,574	0.24
534,904	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust FRN 25/01/2035	539,403	0.22
2,836,469	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH FRN 15/12/2027	2,840,901	1.14
2,900,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 FRN 15/07/2027	2,868,336	1.16
188,181	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-HYB5 FRN 20/04/2035	186,758	0.07
539,046	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP10 5.42% 15/01/2049	548,028	0.22
-	Mellon Residential Funding Corp FRN 15/08/2032	-	-
-	New York Mortgage Trust 2006-1 FRN 25/05/2036	-	-
1,142,721	RBSSP Resecuritization Trust 2009-12 FRN 25/10/2035†	1,154,171	0.47
280,593	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR5 FRN 19/07/2035	272,497	0.11
138,885	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/03/2033	138,136	0.06
-	WAMU Mortgage Pass-Through Certificates FRN 25/11/2036	-	-
	<b>Total United States</b>	<b>151,040,517</b>	<b>60.91</b>
	<b>Total Bonds</b>	<b>323,044,172</b>	<b>130.26</b>
	<b>Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.46% (31 May 2015: 0.37%)</b>	<b>1,146,027</b>	<b>0.46</b>
	<b>TBA Sales Commitments: 0.00% (31 May 2015: -5.17%)</b>		
	<b>United States: 0.00% (31 May 2015: -5.17%)</b>		
	<b>FNMA Collateral: 0.00% (31 May 2015: -5.17%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

No. of Contracts	Futures Contracts****: -0.04% (31 May 2015: -0.12%)				Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets	
95	US 10 Year Note CBT Future September 2016				21,523	0.01	
<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>					<b>21,523</b>	<b>0.01</b>	
(10)	Euro-BTP Future June 2016				(11,912)	(0.01)	
(31)	Euro-Bund Future June 2016				(5,566)	-	
(2)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2016				(9,378)	-	
(177)	US 2 Year Note CBT Future September 2016				(8,297)	-	
(3)	US 5 Year Note CBT Future September 2016				(510)	-	
(142)	US Long Bond CBT Future September 2016				(89,859)	(0.04)	
(11)	US Ultra CBT Future September 2016				(6,617)	-	
<b>Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts</b>					<b>(132,139)</b>	<b>(0.05)</b>	
<b>Total Futures Contracts</b>					<b>(110,616)</b>	<b>(0.04)</b>	
Forward Currency Contracts: 0.96% (31 May 2015: -1.54%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merrill Lynch	USD	46,323,348	GBP	31,592,343	05/07/2016	330,288	0.13
Bank of America Merrill Lynch	USD	11,493,265	EUR	10,059,997	02/06/2016	293,973	0.12
Bank of America Merrill Lynch	USD	4,884,433	CAD	6,147,000	02/06/2016	185,251	0.07
Bank of America Merrill Lynch	USD	6,771,238	DKK	44,525,000	02/06/2016	107,565	0.05
Bank of America Merrill Lynch	USD	46,991,793	GBP	32,228,343	02/06/2016	83,438	0.03
Bank of America Merrill Lynch	USD	5,742,750	NZD	8,402,000	02/06/2016	58,377	0.02
Bank of America Merrill Lynch	USD	6,683,220	DKK	44,525,000	05/07/2016	11,856	-
BNP Paribas	USD	278,290	DKK	1,818,000	03/01/2017	3,783	-
BNP Paribas	USD	245,724	COP	784,106,287	24/01/2017	2,434	-
Chase Manhattan	USD	2,727,090	MXN	49,390,247	25/08/2016	66,389	0.03
Chase Manhattan	USD	987,238	JPY	107,700,000	02/06/2016	16,137	0.01
Chase Manhattan	USD	843,417	CNY	5,512,995	24/10/2016	13,589	0.01
Chase Manhattan	NZD	6,087,000	USD	4,104,647	02/06/2016	13,512	0.01
Chase Manhattan	CAD	6,147,000	USD	4,688,052	02/06/2016	11,130	-
Chase Manhattan	USD	596,203	EUR	533,000	02/06/2016	2,841	-
Citibank	BRL	24,500,000	USD	5,550,144	04/01/2017	861,199	0.35
Citibank	BRL	4,400,000	USD	1,021,522	04/10/2016	157,447	0.07
Citibank	USD	1,168,845	SEK	9,465,000	02/06/2016	35,753	0.02
Citibank	USD	1,337,213	THB	47,103,311	18/08/2016	20,297	0.01
Citibank	USD	3,965,193	JPY	439,531,725	02/06/2016	2,056	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.96% (31 May 2015: -1.54%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						USD	
Citibank	COP	175,219,526	USD	56,486	03/06/2016	211	-
HSBC	USD	931,228	AUD	1,218,000	02/06/2016	48,848	0.02
HSBC	USD	1,141,155	SEK	9,465,000	05/07/2016	6,572	-
UBS	GBP	99,587,313	USD	143,717,439	15/06/2016	1,243,535	0.50
UBS	USD	9,726,713	EUR	8,540,003	02/06/2016	219,555	0.09
UBS	GBP	15,178,603	USD	21,904,698	15/06/2016	189,533	0.08
UBS	USD	4,975,716	JPY	547,231,725	05/07/2016	35,833	0.02
UBS	USD	1,324,457	CNH	8,668,043	19/08/2016	12,504	0.01
UBS	GBP	894,738	USD	1,291,224	15/06/2016	11,173	-
UBS	GBP	888,456	USD	1,282,158	15/06/2016	11,094	-
UBS	GBP	847,815	USD	1,223,507	15/06/2016	10,587	-
UBS	GBP	398,296	USD	574,792	15/06/2016	4,974	-
UBS	GBP	185,081	USD	265,583	15/06/2016	3,823	-
UBS	NZD	534,000	USD	356,880	05/07/2016	3,798	-
UBS	USD	103,928	EUR	91,095	15/06/2016	2,476	-
UBS	USD	316,071	GBP	216,186	15/06/2016	1,386	-
UBS	GBP	148,088	USD	214,253	15/06/2016	1,306	-
UBS	GBP	79,489	USD	114,475	15/06/2016	1,231	-
UBS	USD	69,045	GBP	46,913	15/06/2016	757	-
UBS	GBP	57,137	USD	82,456	15/06/2016	713	-
UBS	GBP	51,504	USD	74,327	15/06/2016	643	-
UBS	USD	23,580	EUR	20,622	15/06/2016	613	-
UBS	USD	103,765	GBP	71,026	15/06/2016	379	-
UBS	USD	35,352	GBP	24,184	15/06/2016	148	-
UBS	GBP	6,307	USD	9,124	15/06/2016	57	-
UBS	USD	12,043	GBP	8,257	15/06/2016	25	-
UBS	USD	674	GBP	458	15/06/2016	7	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>4,089,096</b>	<b>1.65</b>
Bank of America Merrill Lynch	USD	154,716	DKK	1,021,900	03/04/2017	(297)	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	10,000	CNH	69,025	06/01/2017	(356)	-
Bank of America Merrill Lynch	DKK	44,525,000	USD	6,675,880	02/06/2016	(12,206)	-
Bank of America Merrill Lynch	USD	583,608	BRL	2,300,000	04/10/2016	(32,671)	(0.01)
Bank of America Merrill Lynch	GBP	31,592,343	USD	46,314,376	02/06/2016	(331,718)	(0.14)
BNP Paribas	COP	784,106,287	USD	255,826	03/06/2016	(2,108)	-
Chase Manhattan	GBP	636,000	USD	931,066	02/06/2016	(5,368)	-
Chase Manhattan	USD	21,194,662	EUR	19,025,000	05/07/2016	(8,510)	-
Chase Manhattan	USD	4,688,118	CAD	6,147,000	05/07/2016	(10,959)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	4,097,722	NZD	6,087,000	05/07/2016	(13,598)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	631,772	CNH	4,312,350	06/01/2017	(15,239)	(0.01)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.96% (31 May 2015: -1.54%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	USD	530,571	BRL	2,100,000	04/10/2016	(32,118)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	2,987,532	BRL	12,700,000	04/01/2017	(335,899)	(0.14)
Citibank	COP	84,947,983	USD	28,699	03/06/2016	(1,212)	-
Citibank	NZD	2,315,000	USD	1,570,061	02/06/2016	(3,848)	-
Citibank	USD	308,843	COP	1,044,273,796	03/06/2016	(29,059)	(0.01)
Deutsche	USD	644,000	CNH	4,457,768	06/01/2017	(24,829)	(0.01)
Deutsche	USD	2,798,530	BRL	11,800,000	04/01/2017	(289,383)	(0.12)
HSBC	SEK	9,465,000	USD	1,139,682	02/06/2016	(6,591)	-
UBS	USD	18,194	GBP	12,535	15/06/2016	(51)	-
UBS	EUR	2,271	USD	2,592	15/06/2016	(63)	-
UBS	GBP	29,240	USD	42,650	15/06/2016	(88)	-
UBS	USD	37,420	GBP	25,804	15/06/2016	(142)	-
UBS	USD	24,227	GBP	16,748	15/06/2016	(152)	-
UBS	USD	25,791	GBP	17,832	15/06/2016	(165)	-
UBS	GBP	31,039	USD	45,564	15/06/2016	(383)	-
UBS	USD	40,950	GBP	28,432	15/06/2016	(437)	-
UBS	USD	82,052	GBP	56,712	15/06/2016	(500)	-
UBS	USD	100,817	GBP	70,000	15/06/2016	(1,076)	-
UBS	USD	146,913	GBP	101,796	15/06/2016	(1,263)	-
UBS	GBP	130,670	USD	192,316	15/06/2016	(2,111)	-
UBS	EUR	97,966	USD	111,788	15/06/2016	(2,684)	-
UBS	EUR	108,000	USD	124,113	02/06/2016	(3,882)	-
UBS	EUR	226,448	USD	258,397	15/06/2016	(6,204)	-
UBS	EUR	265,033	USD	302,425	15/06/2016	(7,261)	-
UBS	EUR	458,318	USD	522,981	15/06/2016	(12,557)	(0.01)
UBS	EUR	826,221	USD	942,791	15/06/2016	(22,637)	(0.01)
UBS	EUR	1,002,157	USD	1,143,550	15/06/2016	(27,457)	(0.01)
UBS	EUR	2,315,064	USD	2,641,692	15/06/2016	(63,428)	(0.03)
UBS	EUR	5,229,689	USD	5,967,535	15/06/2016	(143,283)	(0.06)
UBS	EUR	8,856,135	USD	10,105,629	15/06/2016	(242,640)	(0.10)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(1,694,433)</b>	<b>(0.69)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>2,394,663</b>	<b>0.96</b>
						<b>Fair Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<b>Total Value of Investments</b>						<b>326,474,246</b>	<b>131.64</b>
<b>Cash and Cash Equivalents*</b>						<b>14,098,301</b>	<b>5.68</b>
<b>Other Net Liabilities</b>						<b>(92,564,849)</b>	<b>(37.32)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>						<b>248,007,698</b>	<b>100.00</b>

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

### Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.67
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	1.18
Other assets.	6.15
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 814,210, USD 350,000 and USD 340,000 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, Deutsche Bank and JP Morgan and USD 1,760,000 cash held as collateral for the forward contracts.

\*\*Valued at a stale price.

\*\*\*269,000 out of 2,020,000 units are pledged as collateral.

\*\*\*\*The counterparty to futures contracts is Barclays Capital.

†Securities representing 20.55% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds: 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Angola: 0.46% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.46% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,080,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	1,055,700	0.46
	<b>Total Angola</b>	<b>1,055,700</b>	<b>0.46</b>
	<b>Argentina: 5.73% (31 May 2015: 2.53%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.38% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
840,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	880,908	0.38
	<b>Government Bonds: 5.35% (31 May 2015: 1.91%)</b>		
1,700,000	Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017	1,750,386	0.76
25,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024	27,767	0.01
275,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25%	287,925	0.13
1,570,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875%	1,648,500	0.72
2,625,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5%	2,761,500	1.20
90,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046†	92,250	0.04
90,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - Luxembourg	92,250	0.04
400,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America	410,000	0.18
413,601	Argentine Republic Government International Bond 8.28%	444,621	0.19
579,042	Argentine Republic Government International Bond FRN 31/12/2033 - Luxembourg	625,365	0.27
807,574	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - Argentina	884,293	0.38
460,995	Argentine Republic Government International Bond 7.82%	520,387	0.23
866,000	Argentine Republic Government International Bond FRN	554,240	0.25
621,000	City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	623,795	0.27
590,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	643,100	0.28
401,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.125% 16/03/2024	430,073	0.19
445,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.95% 09/06/2021	490,613	0.21
	<b>Total Argentina</b>	<b>13,167,973</b>	<b>5.73</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Azerbaijan: 1.22% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
500,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	516,250	0.22
	<b>Government Bonds: 1.00% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
695,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	670,675	0.29
1,680,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland	1,621,200	0.71
	<b>Total Azerbaijan</b>	<b>2,808,125</b>	<b>1.22</b>
	<b>Belarus: 0.07% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.07% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
150,000	Belarus International Bond 8.95% 26/01/2018	157,688	0.07
	<b>Total Belarus</b>	<b>157,688</b>	<b>0.07</b>
	<b>Belize: 0.12% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.12% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
477,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	281,430	0.12
	<b>Total Belize</b>	<b>281,430</b>	<b>0.12</b>
	<b>Bolivia: 0.00% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
	<b>Brazil: 1.51% (31 May 2015: 4.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.17% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	393,006	0.17
	<b>Government Bonds: 1.34% (31 May 2015: 4.00%)</b>		
250,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	227,813	0.10
175,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	137,375	0.06
1,635,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	1,655,438	0.72
157,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	159,355	0.07
705,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	786,075	0.34
100,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	121,250	0.05
	<b>Total Brazil</b>	<b>3,480,312</b>	<b>1.51</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Bitish Vurgin Islands: 0.00% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
	<b>Bulgaria: 1.87% (31 May 2015: 1.71%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.87% (31 May 2015: 1.71%)</b>		
650,000	Bulgaria Government International Bond 1.875% 21/03/2023	714,834	0.31
605,000	Bulgaria Government International Bond 2.95% 03/09/2024	704,892	0.31
835,000	Bulgaria Government International Bond 3% 21/03/2028	934,280	0.40
1,880,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	1,951,953	0.85
	<b>Total Bulgaria</b>	<b>4,305,959</b>	<b>1.87</b>
	<b>Cameroon: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,021,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	1,005,685	0.44
	<b>Total Cameroon</b>	<b>1,005,685</b>	<b>0.44</b>
	<b>Cayman Islands: 0.42% (31 May 2015: 0.61%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.42% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
1,115,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	958,900	0.42
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>958,900</b>	<b>0.42</b>
	<b>Chile: 0.86% (31 May 2015: 1.47%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.86% (31 May 2015: 1.39%)</b>		
552,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022 - Chile	536,646	0.23
215,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022 - United States of America	209,020	0.09
160,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	168,097	0.07
221,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	230,538	0.11
100,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	102,046	0.05
100,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	107,594	0.05
115,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035†	121,006	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Chile (Continued): 0.86% (31 May 2015: 1.47%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 0.86% (31 May 2015: 1.39%)</b>		
450,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.25% 08/07/2019	492,930	0.21
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Total Chile</b>	<b>1,967,877</b>	<b>0.86</b>
	<b>Colombia: 1.76% (31 May 2015: 5.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.76% (31 May 2015: 5.00%)</b>		
220,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	202,950	0.09
406,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	402,955	0.18
870,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	904,800	0.39
200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	203,250	0.09
645,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	641,775	0.28
203,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	214,165	0.09
110,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	131,450	0.06
809,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	262,568	0.11
750,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033	1,089,375	0.47
	<b>Total Colombia</b>	<b>4,053,288</b>	<b>1.76</b>
	<b>Costa Rica: 0.47% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
80,000	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25/04/2021	80,640	0.04
	<b>Government Bonds: 0.43% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
210,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	187,950	0.08
130,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	119,438	0.05
745,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	688,194	0.30
	<b>Total Costa Rica</b>	<b>1,076,222</b>	<b>0.47</b>
	<b>Croatia: 1.39% (31 May 2015: 1.28%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.39% (31 May 2015: 1.28%)</b>		
200,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	210,500	0.09
110,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024 - Germany	118,960	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Croatia (Continued): 1.39% (31 May 2015: 1.28%)</b>			
<b>Government Bonds (Continued): 1.39% (31 May 2015: 1.28%)</b>			
280,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024 - Luxembourg	302,806	0.14
2,260,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	2,346,090	1.02
200,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	218,270	0.09
<b>Total Croatia</b>		<b>3,196,626</b>	<b>1.39</b>
<b>Dominican Republic: 5.55% (31 May 2015: 2.44%)</b>			
<b>Government Bonds: 5.55% (31 May 2015: 2.44%)</b>			
1,905,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	1,905,000	0.83
1,952,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,995,920	0.87
630,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	672,525	0.29
40,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	39,900	0.02
1,631,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	1,761,480	0.76
600,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	637,500	0.28
5,050,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	5,555,000	2.42
185,806	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	195,282	0.08
<b>Total Dominican Republic</b>		<b>12,762,607</b>	<b>5.55</b>
<b>Ecuador: 0.13% (31 May 2015: 0.29%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.12% (31 May 2015: 0.29%)</b>			
20,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	18,000	0.01
275,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	277,063	0.12
<b>Total Ecuador</b>		<b>295,063</b>	<b>0.13</b>
<b>Egypt: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
310,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	267,375	0.12
<b>Total Egypt</b>		<b>267,375</b>	<b>0.12</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>El Salvador: 1.06% (31 May 2015: 0.91%)</b>			
<b>Government Bonds: 1.06% (31 May 2015: 0.91%)</b>			
316,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	270,180	0.12
54,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027 - Luxembourg	46,845	0.02
335,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027 - United States of America	290,613	0.13
245,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Germany	210,088	0.09
450,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 - Luxembourg	381,938	0.17
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	192,375	0.08
10,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	8,675	-
1,042,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	1,018,556	0.44
20,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	18,810	0.01
<b>Total El Salvador</b>		<b>2,438,080</b>	<b>1.06</b>
<b>Gabon: 0.29% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.29% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
600,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	504,000	0.22
200,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	169,500	0.07
<b>Total Gabon</b>		<b>673,500</b>	<b>0.29</b>
<b>Georgia: 0.02% (31 May 2015: 0.02%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.02% (31 May 2015: 0.02%)</b>			
50,000	Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021	55,187	0.02
<b>Total Georgia</b>		<b>55,187</b>	<b>0.02</b>
<b>Ghana: 0.73% (31 May 2015: 0.12%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.73% (31 May 2015: 0.12%)</b>			
375,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	310,313	0.14
1,350,000	Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1,356,750	0.59
<b>Total Ghana</b>		<b>1,667,063</b>	<b>0.73</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Guatemala: 0.37% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.37% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
695,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	688,919	0.30
160,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	162,000	0.07
	<b>Total Guatemala</b>	<b>850,919</b>	<b>0.37</b>
	<b>Honduras: 0.08% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.08% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
175,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	189,438	0.08
	<b>Total Honduras</b>	<b>189,438</b>	<b>0.08</b>
	<b>Hungary: 7.06% (31 May 2015: 3.08%)</b>		
	<b>Government Bonds: 7.06% (31 May 2015: 3.08%)</b>		
1,378,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	1,518,480	0.66
1,310,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	1,443,548	0.63
426,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - Germany	469,429	0.20
502,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024 - United States of America	556,869	0.24
860,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	973,228	0.42
220,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - England	248,965	0.11
84,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - Germany	95,059	0.04
1,007,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,122,729	0.49
1,882,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	2,139,411	0.93
5,886,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	6,691,058	2.91
242,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - London	340,524	0.15
450,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 - United States of America	633,206	0.28
	<b>Total Hungary</b>	<b>16,232,506</b>	<b>7.06</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Iceland: 0.79% (31 May 2015: 1.60%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.79% (31 May 2015: 1.60%)</b>			
1,587,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	1,816,122	0.79
<b>Total Iceland</b>		<b>1,816,122</b>	<b>0.79</b>
<b>Indonesia: 4.27% (31 May 2015: 6.31%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.39% (31 May 2015: 0.27%)</b>			
375,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023	374,195	0.16
250,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	263,563	0.11
185,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	170,782	0.07
110,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	110,764	0.05
<b>Government Bonds: 3.88% (31 May 2015: 6.04%)</b>			
1,845,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	2,135,180	0.93
405,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 30/07/2025	457,700	0.20
250,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	254,828	0.11
90,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026†	95,599	0.04
75,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	80,454	0.04
200,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	203,140	0.09
130,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	132,901	0.06
265,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	293,197	0.13
1,425,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,614,013	0.70
19,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	22,516	0.01
175,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	214,349	0.09
80,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	104,151	0.05
2,272,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	3,156,633	1.37
130,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	132,119	0.06
<b>Total Indonesia</b>		<b>9,816,084</b>	<b>4.27</b>
<b>Israel: 0.35% (31 May 2015: 0.30%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.35% (31 May 2015: 0.30%)</b>			
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	797,046	0.35
<b>Total Israel</b>		<b>797,046</b>	<b>0.35</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Ivory Coast: 2.80% (31 May 2015: 2.25%)</b>			
<b>Government Bonds: 2.80% (31 May 2015: 2.25%)</b>			
3,110,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,853,425	1.24
1,430,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	1,353,138	0.59
1,033,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Germany	936,156	0.41
1,430,000	Ivory Coast Government International Bond FRN 31/12/2032 - Luxembourg	1,295,938	0.56
<b>Total Ivory Coast</b>		<b>6,438,657</b>	<b>2.80</b>
<b>Jamaica: 0.52% (31 May 2015: 0.52%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.52% (31 May 2015: 0.52%)</b>			
390,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	404,625	0.18
505,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	563,075	0.25
195,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	214,208	0.09
<b>Total Jamaica</b>		<b>1,181,908</b>	<b>0.52</b>
<b>Jersey: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>			
<b>Jordan: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
200,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	211,250	0.09
<b>Total Jordan</b>		<b>211,250</b>	<b>0.09</b>
<b>Kazakhstan: 0.48% (31 May 2015: 2.86%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2015: 0.76%)</b>			
250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	231,875	0.10
200,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	212,000	0.09
160,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	172,800	0.08

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Kazakhstan (Continued): 0.48% (31 May 2015: 2.86%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.21% (31 May 2015: 2.10%)</b>		
310,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	277,289	0.12
205,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	216,429	0.09
	<b>Total Kazakhstan</b>	<b>1,110,393</b>	<b>0.48</b>
	<b>Kenya: 0.27% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.27% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
665,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	613,463	0.27
	<b>Total Kenya</b>	<b>613,463</b>	<b>0.27</b>
	<b>Latvia: 0.00% (31 May 2015: 1.24%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.24%)</b>		
	<b>Lebanon: 0.00% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Lithuania: 1.97% (31 May 2015: 3.39%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.97% (31 May 2015: 3.39%)</b>		
2,805,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - Frankfurt	3,260,117	1.42
1,090,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - United States of America	1,266,855	0.55
	<b>Total Lithuania</b>	<b>4,526,972</b>	<b>1.97</b>
	<b>Luxembourg: 1.29% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.29% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
500,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Germany	513,750	0.22
380,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Ireland	390,450	0.17
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	264,695	0.12
405,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - Germany	465,526	0.20

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Luxembourg (Continued): 1.29% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 1.29% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
1,155,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 - United States of America	1,327,612	0.58
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>2,962,033</b>	<b>1.29</b>
	<b>Malaysia: 0.00% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Mauritius: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Mexico: 5.98% (31 May 2015: 6.46%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 4.53% (31 May 2015: 2.91%)</b>		
316,000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26/11/2023	332,604	0.14
1,150,000	Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046	1,215,872	0.53
240,000	Mexichem SAB de CV 5.875% 17/09/2044†	218,100	0.09
455,000	Mexichem SAB de CV 5.875% 17/09/2044 - Luxembourg	413,481	0.18
245,000	Mexichem SAB de CV 6.75% 19/09/2042	245,919	0.11
275,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	250,938	0.11
103,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	96,573	0.04
110,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	103,499	0.05
185,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	185,347	0.08
589,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	579,429	0.25
500,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	580,872	0.25
3,186,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	2,676,877	1.17
265,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 24/02/2025	320,456	0.14
164,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	154,373	0.07
130,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	123,500	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Mexico (Continued): 5.98% (31 May 2015: 6.46%)</b>			
<b>Corporate Bonds (Continued): 4.53% (31 May 2015: 2.91%)</b>			
147,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	144,780	0.06
2,355,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2,564,831	1.12
210,000	Petroleos Mexicanos FRN 18/07/2018	208,635	0.09
<b>Government Bonds: 1.45% (31 May 2015: 3.55%)</b>			
6,543,700	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	450,982	0.20
989,300	Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	323,143	0.14
646,200	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	212,897	0.09
980,000	Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	977,250	0.43
160,000	Mexico Government International Bond 3.375% 23/02/2031	186,708	0.08
372,000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	388,740	0.17
160,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	152,722	0.07
66,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	65,670	0.02
264,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	266,640	0.12
40,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	47,150	0.02
195,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	250,575	0.11
<b>Total Mexico</b>		<b>13,738,563</b>	<b>5.98</b>
<b>Mongolia: 0.66% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.66% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
570,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	456,848	0.20
1,035,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	1,065,961	0.46
<b>Total Mongolia</b>		<b>1,522,809</b>	<b>0.66</b>
<b>Morocco: 2.01% (31 May 2015: 1.70%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.90% (31 May 2015: 0.33%)</b>			
585,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	567,204	0.25
490,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025 - Ireland	475,094	0.21
200,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	210,068	0.09
790,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	801,818	0.35

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Morocco (Continued): 2.01% (31 May 2015: 1.70%)</b>			
<b>Government Bonds: 1.11% (31 May 2015: 1.37%)</b>			
1,260,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,456,348	0.63
200,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022 - Germany	206,750	0.09
380,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022 - Luxembourg	392,825	0.17
200,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 -	208,295	0.09
285,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 - Luxembourg	296,820	0.13
<b>Total Morocco</b>		<b>4,615,222</b>	<b>2.01</b>
<b>Namibia: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
130,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	127,563	0.06
<b>Total Namibia</b>		<b>127,563</b>	<b>0.06</b>
<b>Netherlands: 1.39% (31 May 2015: 1.99%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.33% (31 May 2015: 1.93%)</b>			
50,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	57,160	0.02
135,000	Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	163,688	0.07
335,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 20/01/2020	315,151	0.14
430,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	381,625	0.17
1,585,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	1,572,637	0.68
135,000	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	100,575	0.04
655,000	Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	474,679	0.21
<b>Government Bonds: 0.06% (31 May 2015: 0.06%)</b>			
134,063	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	136,241	0.06
<b>Total Netherlands</b>		<b>3,201,756</b>	<b>1.39</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Nigeria: 0.24% (31 May 2015: 0.27%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.24% (31 May 2015: 0.27%)</b>			
270,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	268,650	0.12
275,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021**	270,930	0.12
<b>Total Nigeria</b>		<b>539,580</b>	<b>0.24</b>
<b>Pakistan: 0.79% (31 May 2015: 0.93%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.79% (31 May 2015: 0.93%)</b>			
535,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	565,495	0.25
200,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024 - Germany	213,531	0.09
975,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024 - Luxembourg	1,040,963	0.45
<b>Total Pakistan</b>		<b>1,819,989</b>	<b>0.79</b>
<b>Panama: 2.12% (31 May 2015: 2.28%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>			
<b>Government Bonds: 2.12% (31 May 2015: 2.20%)</b>			
210,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	214,200	0.09
670,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	676,700	0.30
305,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	317,200	0.14
170,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	160,650	0.07
445,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	560,700	0.24
16,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	20,360	0.01
692,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	984,370	0.43
1,307,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	1,927,825	0.84
<b>Total Panama</b>		<b>4,862,005</b>	<b>2.12</b>
<b>Paraguay: 0.28% (31 May 2015: 0.62%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.28% (31 May 2015: 0.62%)</b>			
110,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026†	113,506	0.05
95,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044†	97,375	0.04

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Paraguay (Continued): 0.28% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
	<b>Government Bonds (Continued): 0.28% (31 May 2015: 0.62%)</b>		
370,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	380,175	0.17
50,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 - Germany	51,250	0.02
	<b>Total Paraguay</b>	<b>642,306</b>	<b>0.28</b>
	<b>People's Republic of China: 0.22% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.22% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
485,000	Bank of China Ltd/Hong Kong 3.875% 30/06/2025	513,017	0.22
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Total People's Republic of China</b>	<b>513,017</b>	<b>0.22</b>
	<b>Peru: 1.61% (31 May 2015: 1.46%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
130,000	Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	135,525	0.06
	<b>Government Bonds: 1.55% (31 May 2015: 1.10%)</b>		
2,925,000	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	889,040	0.39
447,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	473,261	0.21
198,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	225,720	0.09
80,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	101,000	0.04
200,000	Peruvian Government International Bond 7.125% 30/03/2019	229,000	0.10
155,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	204,794	0.09
965,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	1,440,263	0.63
	<b>Total Peru</b>	<b>3,698,603</b>	<b>1.61</b>
	<b>Philippines: 0.72% (31 May 2015: 1.82%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.72% (31 May 2015: 1.74%)</b>		
100,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	106,331	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Philippines (Continued): 0.72% (31 May 2015: 1.82%)</b>			
<b>Government Bonds (Continued): 0.72% (31 May 2015: 1.74%)</b>			
200,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	220,649	0.10
140,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	159,307	0.07
82,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	103,350	0.04
600,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	926,071	0.40
75,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	127,363	0.06
<b>Total Philippines</b>		<b>1,643,071</b>	<b>0.72</b>
<b>Poland: 0.28% (31 May 2015: 0.87%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.28% (31 May 2015: 0.87%)</b>			
635,000	Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026	636,588	0.28
<b>Total Poland</b>		<b>636,588</b>	<b>0.28</b>
<b>Qatar: 0.73% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.73% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
1,050,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	1,037,990	0.45
645,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	649,625	0.28
<b>Total Qatar</b>		<b>1,687,615</b>	<b>0.73</b>
<b>Romania: 3.14% (31 May 2015: 4.19%)</b>			
<b>Government Bonds: 3.14% (31 May 2015: 4.19%)</b>			
365,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	416,883	0.18
1,760,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	2,168,722	0.94
2,408,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	2,781,916	1.21
28,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023 - Germany	29,621	0.01
270,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023 - Luxembourg	285,633	0.13
1,126,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	1,227,485	0.53
258,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	312,374	0.14
<b>Total Romania</b>		<b>7,222,634</b>	<b>3.14</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Russian Federation: 2.88% (31 May 2015: 2.64%)</b>		
	<b>Government Bonds: 2.88% (31 May 2015: 2.64%)</b>		
900,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.625% 16/09/2020	1,064,486	0.46
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	424,720	0.18
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - United States of America	637,080	0.28
300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	316,989	0.14
800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043 - London	866,681	0.38
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043 - United States of America	216,670	0.09
90,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	105,982	0.05
940,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - Luxembourg	1,618,648	0.71
440,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 - United States of America	757,665	0.33
488,725	Russian Foreign Bond - Eurobond FRN 31/03/2030	597,102	0.26
	<b>Total Russian Federation</b>	<b>6,606,023</b>	<b>2.88</b>
	<b>Rwanda: 0.08% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.08% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
185,000	Rwanda International Government Bond 6.625% 02/05/2023	181,300	0.08
	<b>Total Rwanda</b>	<b>181,300</b>	<b>0.08</b>
	<b>Senegal: 0.36% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.36% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
235,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	217,375	0.09
570,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	611,325	0.27
	<b>Total Senegal</b>	<b>828,700</b>	<b>0.36</b>
	<b>Serbia: 0.80% (31 May 2015: 0.77%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.80% (31 May 2015: 0.77%)</b>		
175,000	Serbia International Bond 4.875% 25/02/2020	180,176	0.08
1,055,000	Serbia International Bond 5.25% 21/11/2017	1,095,222	0.48
200,000	Serbia International Bond 5.875% 03/12/2018	212,380	0.09
112,343	Serbia International Bond FRN 01/11/2024	116,147	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Serbia (Continued): 0.80% (31 May 2015: 0.77%)</b>		
	<b>Government Bonds (Continued): 0.80% (31 May 2015: 0.77%)</b>		
200,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	228,200	0.10
	<b>Total Serbia</b>	<b>1,832,125</b>	<b>0.80</b>
	<b>Slovenia: 4.37% (31 May 2015: 1.80%)</b>		
	<b>Government Bonds: 4.37% (31 May 2015: 1.80%)</b>		
300,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/02/2024	338,004	0.15
750,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - Luxembourg	850,594	0.37
909,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022 - United States of America	1,030,920	0.45
1,090,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	1,258,269	0.55
5,680,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023 - Luxembourg	6,556,850	2.85
	<b>Total Slovenia</b>	<b>10,034,637</b>	<b>4.37</b>
	<b>South Africa: 2.88% (31 May 2015: 1.60%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.28% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
335,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	309,038	0.13
386,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	353,673	0.15
	<b>Government Bonds: 2.60% (31 May 2015: 1.21%)</b>		
105,000	Republic of South Africa 4.665% 17/01/2024	104,504	0.04
715,000	South Africa Government International Bond 3.75% 24/07/2026	782,832	0.34
785,000	South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	772,346	0.34
88,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	84,522	0.04
155,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	163,622	0.07
300,000	South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	322,859	0.14
3,445,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	3,672,174	1.60
55,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	59,056	0.03
	<b>Total South Africa</b>	<b>6,624,626</b>	<b>2.88</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Sri Lanka: 2.08% (31 May 2015: 1.37%)</b>			
<b>Government Bonds: 2.08% (31 May 2015: 1.37%)</b>			
695,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	659,563	0.29
1,345,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,362,965	0.59
1,051,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	1,057,426	0.46
690,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Germany†	664,303	0.29
1,085,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Singapore	1,044,592	0.45
<b>Total Sri Lanka</b>		<b>4,788,849</b>	<b>2.08</b>
<b>Supranational: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>			
<b>Tunisia: 0.39% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.39% (31 May 2015: 0.58%)</b>			
1,000,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	899,665	0.39
<b>Total Tunisia</b>		<b>899,665</b>	<b>0.39</b>
<b>Turkey: 3.96% (31 May 2015: 5.45%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>			
<b>Government Bonds: 3.96% (31 May 2015: 5.37%)</b>			
940,000	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	990,799	0.43
495,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	463,397	0.20
180,000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	175,312	0.08
100,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	100,787	0.04
820,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	743,429	0.32
1,950,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	2,036,999	0.89
475,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	508,635	0.22
48,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	50,530	0.02
470,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	518,732	0.23
211,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022 - United States of America	232,878	0.10
620,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	705,859	0.31
760,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	814,492	0.35

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>Turkey (Continued): 3.96% (31 May 2015: 5.45%)</b>			
<b>Government Bonds (Continued): 3.96% (31 May 2015: 5.37%)</b>			
94,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	108,718	0.05
325,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	357,744	0.16
380,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	451,678	0.20
775,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	821,884	0.36
<b>Total Turkey</b>		<b>9,081,873</b>	<b>3.96</b>
<b>Ukraine: 2.42% (31 May 2015: 0.50%)</b>			
<b>Government Bonds: 2.42% (31 May 2015: 0.50%)</b>			
628,000	Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	196,250	0.09
1,226,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	1,188,730	0.52
861,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	825,484	0.36
686,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	649,985	0.28
693,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	651,420	0.28
541,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	505,835	0.22
295,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	274,350	0.12
305,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	282,888	0.12
555,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	510,600	0.22
520,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	475,800	0.21
<b>Total Ukraine</b>		<b>5,561,342</b>	<b>2.42</b>
<b>United Kingdom: 0.35% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.35% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
870,000	Oschadbank Via SSB #1 PLC FRN 20/03/2025	793,875	0.35
<b>Total United Kingdom</b>		<b>793,875</b>	<b>0.35</b>
<b>United Republic of Tanzania: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
<b>Government Bonds: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>			
53,333	Tanzania Government International Bond FRN 09/03/2020	54,533	0.02
<b>Total United Republic of Tanzania</b>		<b>54,533</b>	<b>0.02</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>			
<b>United States: 0.14% (31 May 2015: 1.52%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 0.14% (31 May 2015: 1.52%)</b>			
150,000	Southern Copper Corp 6.75% 16/04/2040	146,027	0.06
140,000	Uruguay 7.875% 15/01/2033	183,225	0.08
<b>Total United States</b>		<b>329,252</b>	<b>0.14</b>
<b>Uruguay: 1.02% (31 May 2015: 1.77%)</b>			
<b>Government Bonds: 1.02% (31 May 2015: 1.77%)</b>			
100,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	85,250	0.04
2,319,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,168,497	0.94
75,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	97,406	0.04
<b>Total Uruguay</b>		<b>2,351,153</b>	<b>1.02</b>
<b>Venezuela: 1.79% (31 May 2015: 1.74%)</b>			
<b>Corporate Bonds: 1.07% (31 May 2015: 0.93%)</b>			
455,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	277,459	0.12
170,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	56,083	0.03
45,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	14,693	0.01
650,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	214,890	0.09
4,445,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1,444,181	0.63
519,333	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	337,515	0.15
69,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	26,558	0.01
80,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	30,700	0.01
90,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	41,130	0.02
<b>Government Bonds: 0.72% (31 May 2015: 0.81%)</b>			
35,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	12,906	0.01
111,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	50,921	0.02
50,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 - Germany	17,688	0.01
9,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 - Luxembourg	3,184	-
175,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	64,094	0.03
76,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	31,065	0.01
1,744,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	654,000	0.28

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 88.85% (31 May 2015: 90.23%)</b>		
	<b>Venezuela (Continued): 1.79% (31 May 2015: 1.74%)</b>		
	<b>Government Bonds (Continued): 0.72% (31 May 2015: 0.81%)</b>		
48,000	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - Germany	18,420	0.01
982,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - United States of America	376,996	0.16
255,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 - Germany	97,538	0.04
320,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 - United States of America	122,400	0.05
45,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	19,238	0.01
80,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 - Frankfurt	34,200	0.01
66,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	25,179	0.01
101,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	42,799	0.02
89,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	37,491	0.02
90,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	40,725	0.02
20,000	Venezuela Government International Bond 13.625% 15/08/2018	13,000	0.01
	<b>Total Venezuela</b>	<b>4,105,053</b>	<b>1.79</b>
	<b>Vietnam: 0.13% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.13% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
175,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	178,876	0.08
100,000	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	111,215	0.05
	<b>Total Vietnam</b>	<b>290,091</b>	<b>0.13</b>
	<b>Virgin Islands: 0.39% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.39% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
900,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	891,114	0.39
	<b>Total Virgin Islands</b>	<b>891,114</b>	<b>0.39</b>
	<b>Zambia: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Total Bonds</b>	<b>204,146,983</b>	<b>88.85</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets				
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.21% (31 May 2015: 1.31%)	2,779,137	1.21				
	Collective Investment Undertakings: 3.18% (31 May 2015: 1.93%)						
	Ireland: 3.18% (31 May 2015: 1.93%)						
66,706	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	7,299,437	3.18				
	Total Collective Investment Undertakings	7,299,437	3.18				
No. of Contracts	Futures Contracts***: -0.07% (31 May 2015: 0.02%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets				
7	US 5 Yr Note CBT Future September 2016	1,477	-				
31	US 10 Yr Note CBT Future September 2016	7,062	-				
28	US Long Bond CBT Future September 2016	17,742	0.01				
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	26,281	0.01				
(26)	Euro-BOBL Future June 2016	(1,447)	-				
(53)	Euro-Bund Future June 2016	(77,961)	(0.03)				
(20)	Euro-BUXL Future June 2016	(112,372)	(0.05)				
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts	(191,780)	(0.08)				
	Total Futures Contracts	(165,499)	(0.07)				
	Forward Currency Contracts: 0.15% (31 May 2015: -2.20%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets				
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells Maturity Date				
Chase Manhattan	USD	617,609	MXN	10,785,000	15/06/2016	32,297	0.01
Credit Agricole	USD	18,117,346	EUR	16,135,000	15/06/2016	147,958	0.06
Credit Suisse	USD	315,240	EUR	276,000	15/06/2016	7,862	-
Credit Suisse	USD	56,674	EUR	50,000	15/06/2016	990	-
Goldman Sachs	USD	928,406	MXN	16,762,000	15/06/2016	18,716	0.01
Morgan Stanley	USD	309,320	MXN	5,588,000	15/06/2016	6,054	-
Morgan Stanley	USD	68,743	EUR	60,000	15/06/2016	1,922	-
Morgan Stanley	USD	89,519	EUR	80,000	15/06/2016	423	-
Royal Bank of Canada	USD	41,425	EUR	36,000	15/06/2016	1,332	-
State Street	USD	4,242,886	MXN	76,062,000	15/06/2016	114,927	0.05

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.15% (31 May 2015: -2.20%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells Maturity Date		Unrealised Gain Net Assets USD	% of
State Street Toronto	USD	603,478	MXN	10,785,000	15/06/2016	18,166	0.01
Dominion Bank	EUR	754,000	USD	820,111	17/06/2016	19,672	0.01
UBS	GBP	90,020,904	USD	129,911,868	15/06/2016	1,124,080	0.49
UBS	GBP	6,671,542	USD	9,627,902	15/06/2016	83,307	0.04
UBS	GBP	1,801,487	USD	2,599,781	15/06/2016	22,495	0.01
UBS	USD	392,057	EUR	342,635	15/06/2016	10,468	0.01
UBS	GBP	338,045	USD	487,878	15/06/2016	4,186	0.01
UBS	GBP	298,247	USD	430,409	15/06/2016	3,724	-
UBS	USD	290,992	EUR	258,000	15/06/2016	3,660	-
UBS	GBP	73,962	USD	106,132	15/06/2016	1,528	-
UBS	GBP	158,682	USD	229,585	15/06/2016	1,395	-
UBS	GBP	87,874	USD	126,561	15/06/2016	1,350	-
UBS	GBP	98,574	USD	142,255	15/06/2016	1,231	-
UBS	GBP	91,541	USD	132,106	15/06/2016	1,143	-
UBS	GBP	83,455	USD	120,437	15/06/2016	1,042	-
UBS	GBP	184,688	USD	267,826	15/06/2016	1,010	-
UBS	GBP	97,613	USD	141,203	15/06/2016	885	-
UBS	GBP	193,866	USD	281,401	15/06/2016	793	-
UBS	USD	84,092	GBP	57,286	15/06/2016	706	-
UBS	USD	23,310	EUR	20,549	15/06/2016	424	-
UBS	GBP	33,372	USD	48,160	15/06/2016	417	-
UBS	USD	177,126	GBP	121,435	15/06/2016	363	-
UBS	USD	12,435	EUR	10,867	15/06/2016	332	-
UBS	USD	13,032	EUR	11,423	15/06/2016	311	-
UBS	USD	12,616	EUR	11,157	15/06/2016	190	-
UBS	USD	15,096	GBP	10,257	15/06/2016	165	-
UBS	USD	30,885	GBP	21,125	15/06/2016	135	-
UBS	USD	25,015	GBP	17,113	15/06/2016	105	-
UBS	USD	6,631	EUR	5,865	15/06/2016	100	-
UBS	USD	5,997	GBP	4,075	15/06/2016	66	-
UBS	GBP	3,639	USD	5,241	15/06/2016	56	-
UBS	USD	3,692	EUR	3,272	15/06/2016	49	-
UBS	GBP	5,492	USD	7,946	15/06/2016	48	-
UBS	USD	5,173	EUR	4,611	15/06/2016	38	-
UBS	USD	5,499	EUR	4,907	15/06/2016	34	-
UBS	USD	23,971	EUR	21,501	15/06/2016	26	-
UBS	USD	1,881	EUR	1,666	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	1,805	USD	2,611	15/06/2016	17	-
Westpac Banking Corporation	USD	181,675	EUR	159,000	15/06/2016	4,597	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>1,640,820</b>	<b>0.71</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.15% (31 May 2015: -2.20%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
Chase Manhattan	USD	582,195	PEN	2,024,000	15/06/2016	(16,690)	(0.01)
Chase Manhattan	MXN	10,157,000	USD	568,404	15/06/2016	(17,174)	(0.01)
Chase Manhattan	MXN	13,160,000	USD	752,860	15/06/2016	(38,654)	(0.02)
Citibank	USD	1,624,859	EUR	1,459,000	15/06/2016	(15)	-
Credit Agricole	USD	231,697	PEN	807,000	15/06/2016	(7,088)	-
Deutsche	USD	222,365	EUR	200,000	15/06/2016	(373)	-
Deutsche	EUR	549,000	USD	627,934	15/06/2016	(16,518)	(0.01)
State Street	USD	263,855	COP	848,558,000	15/06/2016	(10,156)	-
State Street	MXN	77,783,000	USD	4,338,886	15/06/2016	(117,528)	(0.05)
UBS	USD	14,062	EUR	12,628	15/06/2016	(2)	-
UBS	EUR	4,330	USD	4,827	15/06/2016	(5)	-
UBS	EUR	1,798	USD	2,012	15/06/2016	(9)	-
UBS	EUR	661	USD	756	15/06/2016	(20)	-
UBS	EUR	2,914	USD	3,270	15/06/2016	(24)	-
UBS	EUR	4,609	USD	5,168	15/06/2016	(34)	-
UBS	EUR	8,244	USD	9,224	15/06/2016	(43)	-
UBS	USD	12,884	GBP	8,905	15/06/2016	(79)	-
UBS	GBP	13,228	USD	19,340	15/06/2016	(85)	-
UBS	GBP	18,445	USD	26,947	15/06/2016	(99)	-
UBS	EUR	5,966	USD	6,746	15/06/2016	(102)	-
UBS	EUR	37,833	USD	42,242	15/06/2016	(108)	-
UBS	EUR	38,142	USD	42,587	15/06/2016	(109)	-
UBS	EUR	17,156	USD	19,224	15/06/2016	(118)	-
UBS	EUR	17,671	USD	19,812	15/06/2016	(132)	-
UBS	EUR	20,546	USD	23,023	15/06/2016	(141)	-
UBS	EUR	10,965	USD	12,434	15/06/2016	(222)	-
UBS	GBP	55,350	USD	80,909	15/06/2016	(340)	-
UBS	GBP	122,733	USD	179,021	15/06/2016	(369)	-
UBS	EUR	18,356	USD	20,950	15/06/2016	(507)	-
UBS	EUR	25,770	USD	29,232	15/06/2016	(532)	-
UBS	EUR	103,283	USD	115,560	15/06/2016	(535)	-
UBS	USD	50,256	GBP	34,898	15/06/2016	(541)	-
UBS	GBP	48,796	USD	71,630	15/06/2016	(602)	-
UBS	EUR	29,532	USD	33,792	15/06/2016	(903)	-
UBS	USD	162,443	GBP	112,279	15/06/2016	(992)	-
UBS	EUR	32,600	USD	37,303	15/06/2016	(997)	-
UBS	EUR	49,937	USD	56,646	15/06/2016	(1,032)	-
UBS	EUR	39,668	USD	45,258	15/06/2016	(1,080)	-
UBS	EUR	43,425	USD	49,528	15/06/2016	(1,166)	-
UBS	EUR	47,395	USD	54,082	15/06/2016	(1,299)	-
UBS	EUR	57,209	USD	65,249	15/06/2016	(1,537)	-
UBS	EUR	67,672	USD	77,220	15/06/2016	(1,854)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.15% (31 May 2015: -2.20%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells Maturity Date		Loss	Net Asset:
						USD	
UBS	EUR	120,788	USD	137,830	15/06/2016	(3,309)	-
UBS	EUR	237,257	USD	270,731	15/06/2016	(6,500)	-
UBS	EUR	551,612	USD	629,437	15/06/2016	(15,113)	(0.01)
UBS	EUR	1,402,000	USD	1,584,926	15/06/2016	(23,533)	(0.01)
UBS	EUR	1,404,412	USD	1,602,891	15/06/2016	(38,811)	(0.02)
UBS	EUR	1,717,110	USD	1,959,781	15/06/2016	(47,452)	(0.02)
UBS	EUR	1,969,573	USD	2,247,457	15/06/2016	(53,962)	(0.02)
UBS	EUR	4,402,524	USD	5,023,668	15/06/2016	(120,620)	(0.05)
UBS	EUR	10,029,070	USD	11,444,051	15/06/2016	(274,777)	(0.12)
UBS	EUR	17,213,555	USD	19,642,181	15/06/2016	(471,618)	(0.21)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(1,295,509)</b>	<b>(0.56)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>345,311</b>	<b>0.15</b>
						<b>Fair Value</b>	<b>% of</b>
						<b>USD</b>	<b>Net Assets</b>
<b>Total Value of Investments</b>						<b>214,405,369</b>	<b>93.32</b>
<b>Cash and Cash Equivalents*</b>						<b>16,552,502</b>	<b>7.20</b>
<b>Other Net Liabilities</b>						<b>(1,185,543)</b>	<b>(0.52)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>						<b>229,772,328</b>	<b>100.00</b>

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	86.64
UCITS and AIFs.	3.10
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.71
Other assets.	<u>9.55</u>
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than held USD 796,886 as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital.

\*\*Value at a stale price.

\*\*\*The counterparty to futures contracts is Barclays Capital.

†Securities representing 0.60% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities: 96.05% (31 May 2015: 99.04%)</b>		
	<b>Australia: 5.96% (31 May 2015: 6.55%)</b>		
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.43% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
60,029	LendLease Group NPV	584,261	0.43
	<b>Real Estate Investment Trusts: 5.53% (31 May 2015: 6.55%)</b>		
93,625	Dexus Property Group Reits NPV	587,718	0.44
465,541	Goodman Group Reits NPV	2,396,241	1.78
1,433,570	Mirvac Group Reits NPV	2,017,383	1.50
724,190	Scentre Group Reits NPV	2,442,197	1.81
	<b>Total Australia</b>	<b>8,027,800</b>	<b>5.96</b>
	<b>Bermuda: 0.00% (31 May 2015: 2.15%)</b>		
	<b>Real Estate: 0.00% (31 May 2015: 2.15%)</b>		
	<b>Cayman Islands: 1.70% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Real Estate: 1.70% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
368,000	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	2,298,771	1.70
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>2,298,771</b>	<b>1.70</b>
	<b>Finland: 0.53% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Real Estate: 0.53% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
167,766	Sponda OYJ Com NPV	712,884	0.53
	<b>Total Finland</b>	<b>712,884</b>	<b>0.53</b>
	<b>France: 4.44% (31 May 2015: 3.85%)</b>		
	<b>Lodging: 0.00% (31 May 2015: 1.06%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 4.44% (31 May 2015: 2.79%)</b>		
7,486	Gecina SA Reits EUR7.50	1,057,558	0.78
80,300	Klepierre Reits EUR1.40	3,672,305	2.73
4,638	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,249,120	0.93
	<b>Total France</b>	<b>5,978,983</b>	<b>4.44</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 96.05% (31 May 2015: 99.04%)</b>		
	<b>Germany: 3.68% (31 May 2015: 2.31%)</b>		
	<b>Real Estate: 3.68% (31 May 2015: 2.31%)</b>		
111,610	Deutsche Wohnen AG Class B Com NPV	3,575,289	2.65
47,170	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	1,028,710	0.76
10,639	Vonovia SE Com NPV	365,857	0.27
	<b>Total Germany</b>	<b>4,969,856</b>	<b>3.68</b>
	<b>Hong Kong: 3.89% (31 May 2015: 6.05%)</b>		
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 1.23%)</b>		
	<b>Real Estate: 2.25% (31 May 2015: 4.29%)</b>		
205,000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1,246,919	0.92
1,072,000	New World Development Co Ltd Com NPV	1,010,846	0.75
66,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	775,494	0.58
	<b>Real Estate Investment Trusts: 1.64% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
360,500	Link Reits NPV	2,218,276	1.64
	<b>Total Hong Kong</b>	<b>5,251,535</b>	<b>3.89</b>
	<b>Japan: 10.94% (31 May 2015: 9.50%)</b>		
	<b>Real Estate: 4.25% (31 May 2015: 7.21%)</b>		
59,400	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	782,770	0.58
163,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	4,000,963	2.97
74,300	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	948,639	0.70
	<b>Real Estate Investment Trusts: 6.69% (31 May 2015: 2.29%)</b>		
345	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	873,660	0.65
33	Hoshino Resorts Inc Reits NPV	394,703	0.29
500	Japan Logistics Fund Inc Reits NPV	1,100,491	0.82

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 96.05% (31 May 2015: 99.04%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 10.94% (31 May 2015: 9.50%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts (Continued): 6.69% (31 May 2015: 2.29%)</b>		
456	Japan Rental Housing Investments Inc Reits NPV	353,600	0.26
805	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,868,692	1.38
112	Kenedix Office Investment Corp Class C Reits NPV	637,735	0.47
249	Kenedix Retail REIT Corp Reits NPV	643,576	0.48
1,383	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	2,165,438	1.61
620	Orix JREIT Inc Reits NPV	980,830	0.73
	<b>Total Japan</b>	<b>14,751,097</b>	<b>10.94</b>
	<b>Netherlands: 0.59% (31 May 2015: 0.70%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2015: 0.70%)</b>		
	<b>Software: 0.59% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
21,170	InterXion Holding NV Com EURO.10	792,393	0.59
	<b>Total Netherlands</b>	<b>792,393</b>	<b>0.59</b>
	<b>People's Republic of China: 0.50% (31 May 2015: 0.95%)</b>		
	<b>Real Estate: 0.50% (31 May 2015: 0.95%)</b>		
106,100	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY1.00	674,039	0.50
	<b>Total People's Republic of China</b>	<b>674,039</b>	<b>0.50</b>
	<b>Singapore: 0.79% (31 May 2015: 2.39%)</b>		
	<b>Lodging: 0.50% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
113,100	City Developments Ltd Com NPV	674,451	0.50
	<b>Real Estate: 0.29% (31 May 2015: 1.54%)</b>		
179,700	CapitaLand Ltd Com NPV	390,922	0.29
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2015: 0.85%)</b>		
	<b>Total Singapore</b>	<b>1,065,373</b>	<b>0.79</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 96.05% (31 May 2015: 99.04%)</b>		
	<b>Spain: 0.97% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.97% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
118,424	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,303,985	0.97
	<b>Total Spain</b>	<b>1,303,985</b>	<b>0.97</b>
	<b>Sweden: 2.18% (31 May 2015: 1.56%)</b>		
	<b>Real Estate: 2.18% (31 May 2015: 1.56%)</b>		
54,239	Castellum AB Class A Com SEK0.50	736,649	0.55
79,688	Fabege AB Class A Com SEK30.82	1,290,730	0.96
45,003	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	911,832	0.67
	<b>Total Sweden</b>	<b>2,939,211</b>	<b>2.18</b>
	<b>United Kingdom: 7.38% (31 May 2015: 8.71%)</b>		
	<b>Home Builders: 0.38% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
173,469	Taylor Wimpey PLC Com GBP0.01	518,476	0.38
	<b>Real Estate: 1.07% (31 May 2015: 1.66%)</b>		
151,306	UNITE Group PLC Com GBP0.25	1,446,334	1.07
	<b>Real Estate Investment Trusts: 5.41% (31 May 2015: 6.62%)</b>		
45,227	Big Yellow Group PLC Reits GBP0.10	548,346	0.41
67,672	British Land Co PLC Reits GBP0.25	729,121	0.54
101,561	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.13	1,110,513	0.82
165,866	Land Securities Group PLC Reits GBP0.10	2,816,141	2.09
204,700	Segro PLC Reits GBP0.10	1,304,832	0.97
62,357	Workspace Group PLC Reits GBP0.01	786,895	0.58
	<b>Storage/Warehousing: 0.52% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
137,248	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	697,278	0.52
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>9,957,936</b>	<b>7.38</b>
	<b>United States: 52.50% (31 May 2015: 54.32%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2015: 0.69%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 96.05% (31 May 2015: 99.04%)</b>		
	<b>United States (Continued): 52.50% (31 May 2015: 54.32%)</b>		
	<b>Lodging: 0.42% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
27,120	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	563,418	0.42
	<b>Real Estate: 0.53% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
24,070	CBRE Group Inc Class A Class A Com USD0.01	718,610	0.53
	<b>Real Estate Investment Trusts: 51.55% (31 May 2015: 53.63%)</b>		
14,030	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,359,297	1.01
18,695	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	878,945	0.65
9,522	American Tower Corp Reits USD0.01	1,007,285	0.75
43,975	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	1,876,193	1.39
21,954	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,949,305	2.93
26,365	Boston Properties Inc Reits USD0.01	3,311,444	2.46
15,920	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,445,616	1.07
78,537	CubeSmart Reits USD0.01	2,501,011	1.85
38,990	DDR Corp Reits USD0.10	670,823	0.50
81,116	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,919,610	1.42
21,803	Education Realty Trust Reits USD0.01	933,059	0.69
15,704	EPR Properties Reits USD0.01	1,119,224	0.83
5,580	Equinix Inc Com Reits USD0.001	2,020,769	1.50
50,589	Equity One Inc Reits USD0.01	1,490,099	1.10
42,602	Equity Residential Reits USD0.01	2,948,271	2.19
16,333	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	3,710,694	2.75
18,580	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,727,290	1.28
4,767	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	730,280	0.54
39,140	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	969,302	0.72
101,271	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	2,721,658	2.02
13,756	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	868,623	0.65
44,682	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	1,127,103	0.84
49,497	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	940,196	0.70
66,367	Prologis Inc Reits USD0.01	3,153,428	2.34
7,885	Public Storage Reits USD0.10	2,001,528	1.48
12,670	Regency Centers Corp Reits USD0.01	970,839	0.72
23,615	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	469,820	0.35
14,980	Saul Centers Inc Reits USD0.01	841,726	0.62
33,400	Senior Housing Properties Trust Reits USD0.01	624,413	0.46
45,651	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	9,023,833	6.69
24,480	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	2,481,538	1.84
105,286	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	1,204,998	0.89
51,314	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,310,303	0.97



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
<b>Equities (Continued): 96.05% (31 May 2015: 99.04%)</b>							
<b>United States (Continued): 52.50% (31 May 2015: 54.32%)</b>							
<b>Real Estate Investment Trusts (Continued): 51.55% (31 May 2015: 53.63%)</b>							
18,672	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,303,959	0.97				
103,439	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,245,923	0.92				
10,603	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	373,491	0.28				
4,681	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	447,152	0.33				
55,790	Welltower Inc Reits USD1.00	3,844,767	2.85				
<b>Total United States</b>		<b>70,805,843</b>	<b>52.50</b>				
<b>Total Equities</b>		<b>129,529,706</b>	<b>96.05</b>				
<b>Collective Investment Undertakings: 3.92% (31 May 2015: 0.00%)</b>							
211,357	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund†	5,286,039	3.92				
<b>Total Collective Investment Undertakings</b>		<b>5,286,039</b>	<b>3.92</b>				
<b>Rights: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>							
<b>Sweden: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>							
54,239	Castellum AB Rts NPV	119,798	0.09				
<b>Total Rights</b>		<b>119,798</b>	<b>0.09</b>				
<b>Forward Currency Contracts: -0.10% (31 May 2015: -0.13%)</b>							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	98	EUR	86	15/06/2016	2	-
UBS	GBP	358	USD	518	15/06/2016	3	-
UBS	GBP	953	USD	1,379	15/06/2016	9	-
UBS	GBP	2,705	USD	3,912	15/06/2016	25	-
UBS	GBP	3,163	USD	4,574	15/06/2016	29	-
UBS	USD	2,253	EUR	1,987	15/06/2016	40	-
UBS	GBP	6,529	USD	9,444	15/06/2016	60	-
UBS	USD	4,180	EUR	3,687	15/06/2016	74	-
UBS	USD	69,198	EUR	62,067	15/06/2016	75	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): -0.10% (31 May 2015: -0.13%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	10,986	EUR	9,739	15/06/2016	139	-
UBS	USD	33,768	GBP	23,097	15/06/2016	148	-
UBS	GBP	13,766	USD	19,866	15/06/2016	172	-
UBS	GBP	22,763	USD	32,924	15/06/2016	210	-
UBS	USD	10,752	EUR	9,427	15/06/2016	253	-
UBS	USD	13,350	EUR	11,667	15/06/2016	356	-
UBS	USD	22,344	EUR	19,710	15/06/2016	393	-
UBS	GBP	35,839	USD	51,720	15/06/2016	448	-
UBS	USD	26,410	EUR	23,296	15/06/2016	465	-
UBS	GBP	55,532	USD	80,320	15/06/2016	513	-
UBS	GBP	108,668	USD	156,822	15/06/2016	1,357	-
UBS	GBP	130,759	USD	188,702	15/06/2016	1,633	-
UBS	USD	127,168	EUR	112,175	15/06/2016	2,240	-
UBS	GBP	264,343	USD	381,482	15/06/2016	3,301	-
UBS	GBP	885,659	USD	1,278,121	15/06/2016	11,059	0.01
UBS	GBP	2,173,733	USD	3,136,980	15/06/2016	27,143	0.02

## Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts

<b>50,147</b>	<b>0.03</b>
---------------	-------------

UBS	EUR	86	USD	98	15/06/2016	(2)	-
UBS	USD	467	GBP	324	15/06/2016	(5)	-
UBS	USD	1,304	GBP	906	15/06/2016	(15)	-
UBS	USD	8,668	GBP	5,972	15/06/2016	(25)	-
UBS	USD	3,690	GBP	2,564	15/06/2016	(41)	-
UBS	USD	4,508	GBP	3,131	15/06/2016	(50)	-
UBS	EUR	1,976	USD	2,253	15/06/2016	(53)	-
UBS	USD	8,922	GBP	6,167	15/06/2016	(54)	-
UBS	EUR	3,525	USD	4,019	15/06/2016	(94)	-
UBS	EUR	3,605	USD	4,114	15/06/2016	(99)	-
UBS	USD	8,901	GBP	6,183	15/06/2016	(99)	-
UBS	USD	41,195	GBP	28,408	15/06/2016	(156)	-
UBS	EUR	8,600	USD	9,841	15/06/2016	(263)	-
UBS	EUR	11,900	USD	13,577	15/06/2016	(324)	-
UBS	USD	29,626	GBP	20,580	15/06/2016	(330)	-
UBS	EUR	18,381	USD	20,961	15/06/2016	(491)	-
UBS	EUR	23,553	USD	26,860	15/06/2016	(629)	-
UBS	EUR	52,900	USD	59,707	15/06/2016	(793)	-
UBS	USD	76,143	GBP	52,893	15/06/2016	(849)	-
UBS	USD	62,499	GBP	43,555	15/06/2016	(901)	-
UBS	EUR	80,689	USD	92,074	15/06/2016	(2,211)	-
UBS	EUR	111,817	USD	127,514	15/06/2016	(2,985)	-
UBS	EUR	145,535	USD	166,068	15/06/2016	(3,987)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): -0.10% (31 May 2015: -0.13%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	799,855	USD	912,705	15/06/2016	(21,914)	(0.02)
UBS	EUR	949,355	USD	1,083,297	15/06/2016	(26,010)	(0.02)
UBS	EUR	4,390,180	USD	5,009,581	15/06/2016	(120,281)	(0.09)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(182,661)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>(132,514)</b>	<b>(0.10)</b>
						<b>Fair Value</b>	<b>% of</b>
						<b>USD</b>	<b>Net Assets</b>
<b>Total Value of Investments</b>						<b>134,803,029</b>	<b>99.96</b>
<b>Cash and Cash Equivalent*</b>						<b>1,143,318</b>	<b>0.85</b>
<b>Other Net Liabilities</b>						<b>(1,084,079)</b>	<b>(0.81)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>						<b>134,862,268</b>	<b>100.00</b>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.91
UCITS and AIFs.	3.87
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.04
Other assets.	1.18
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch.

†Securities representing 3.91% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds: 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Argentina: 0.54% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.54% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
400,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024†	446,600	0.15
1,080,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021†	1,134,000	0.39
	<b>Total Argentina</b>	<b>1,580,600</b>	<b>0.54</b>
	<b>Australia: 2.97% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
675,000	BlueScope Steel Finance Ltd/BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	695,273	0.24
2,280,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 09/10/2018	2,277,845	0.79
	<b>Government Bonds: 1.76% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,500,000	Australia Government Bond 3.25% 21/04/2025	5,086,242	1.76
	<b>Other ABS: 0.18% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
515,000	SMART ABS Series 2015-1US Trust 1.5% 14/09/2018†	514,121	0.18
	<b>Total Australia</b>	<b>8,573,481</b>	<b>2.97</b>
	<b>Brazil: 2.03% (31 May 2015: 2.56%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.68% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
750,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 11/04/2022	749,167	0.26
1,200,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 5.65% 19/03/2022	1,218,000	0.42
	<b>Government Bonds: 1.35% (31 May 2015: 2.06%)</b>		
600,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	595,140	0.21
1,270,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% 16/06/2018	1,316,990	0.46
1,900,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,752,750	0.61
200,000	Brazilian Government International Bond 6% 17/01/2017	205,200	0.07
	<b>Total Brazil</b>	<b>5,837,247</b>	<b>2.03</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Bulgaria: 1.51% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
3,850,000	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	4,366,217	1.51
	<b>Total Bulgaria</b>	<b>4,366,217</b>	<b>1.51</b>
	<b>Canada: 2.04% (31 May 2015: 1.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2015: 1.16%)</b>		
950,000	Great Canadian Gaming Corp 6.625% 25/07/2022	744,400	0.26
425,000	Seven Generations Energy Ltd 8.25% 15/05/2020	446,250	0.15
500,000	TransCanada PipeLines Ltd 3.125% 15/01/2019	511,471	0.18
	<b>Government Bonds: 1.45% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
5,300,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	4,194,904	1.45
	<b>Total Canada</b>	<b>5,897,025</b>	<b>2.04</b>
	<b>Cayman Islands: 1.96% (31 May 2015: 1.13%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.96% (31 May 2015: 1.13%)</b>		
900,000	JD.com Inc 3.875% 29/04/2026	837,707	0.29
1,000,000	Longfor Properties Co Ltd 6.75% 29/01/2023	1,072,479	0.37
800,000	Shimao Property Holdings Ltd 8.125% 22/01/2021	875,062	0.30
2,800,000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	2,891,504	1.00
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>5,676,752</b>	<b>1.96</b>
	<b>Chile: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
450,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022	437,483	0.15
	<b>Total Chile</b>	<b>437,483</b>	<b>0.15</b>
	<b>Colombia: 0.00% (31 May 2015: 1.11%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.02%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Croatia: 1.77% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.77% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,875,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	1,960,410	0.68
2,000,000	Croatia Government International Bond 3.875% 30/05/2022	2,276,595	0.79
200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	216,290	0.07
400,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	436,540	0.15
200,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	218,606	0.08
	<b>Total Croatia</b>	<b>5,108,441</b>	<b>1.77</b>
	<b>Dominican Republic: 0.58% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.58% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
600,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	600,000	0.21
350,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	357,875	0.12
160,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	172,800	0.06
550,000	Dominican Republic International Snr Bond 5.5% 27/01/2025	550,000	0.19
	<b>Total Dominican Republic</b>	<b>1,680,675</b>	<b>0.58</b>
	<b>Finland: 0.86% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.86% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,000,000	Citycon OYJ 3.75% 24/06/2020	2,488,283	0.86
	<b>Total Finland</b>	<b>2,488,283</b>	<b>0.86</b>
	<b>France: 0.55% (31 May 2015: 0.73%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.55% (31 May 2015: 0.73%)</b>		
1,630,000	Numericable-SFR SA 6.25% 15/05/2024	1,591,288	0.55
	<b>Total France</b>	<b>1,591,288</b>	<b>0.55</b>
	<b>Germany: 0.17% (31 May 2015: 1.96%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.17% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
420,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4% 15/01/2025	477,922	0.17
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.63%)</b>		
	<b>Total Germany</b>	<b>477,922</b>	<b>0.17</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Hungary: 0.51% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.51% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
240,050,000	Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	895,733	0.31
130,000,000	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	571,762	0.20
	<b>Total Hungary</b>	<b>1,467,495</b>	<b>0.51</b>
	<b>Iceland: 1.54% (31 May 2015: 2.44%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.93% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
2,375,000	Arion Banki HF 3.125% 12/03/2018	2,702,102	0.93
	<b>Government Bonds: 0.61% (31 May 2015: 2.44%)</b>		
1,545,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	1,768,059	0.61
	<b>Total Iceland</b>	<b>4,470,161</b>	<b>1.54</b>
	<b>India: 0.00% (31 May 2015: 0.57%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.57%)</b>		
	<b>Indonesia: 1.05% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2015: 0.48%)</b>		
1,360,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	1,422,085	0.49
	<b>Government Bonds: 0.56% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
1,500,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	1,609,085	0.56
	<b>Total Indonesia</b>	<b>3,031,170</b>	<b>1.05</b>
	<b>Ireland: 0.00% (31 May 2015: 1.64%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.64%)</b>		
	<b>Israel: 0.00% (31 May 2015: 1.96%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.96%)</b>		
	<b>Italy: 1.57% (31 May 2015: 2.51%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.57% (31 May 2015: 0.35%)</b>		
1,500,000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1,813,757	0.63

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Italy (Continued): 1.57% (31 May 2015: 2.51%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 1.57% (31 May 2015: 0.35%)</b>		
	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.5%		
1,920,000	01/08/2021	1,903,604	0.65
700,000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	842,876	0.29
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 2.16%)</b>		
	<b>Total Italy</b>	<b>4,560,237</b>	<b>1.57</b>
	<b>Ivory Coast: 0.40% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.40% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,250,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	1,146,875	0.40
	<b>Total Ivory Coast</b>	<b>1,146,875</b>	<b>0.40</b>
	<b>Jamaica: 0.37% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.37% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
950,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	1,059,250	0.37
	<b>Total Jamaica</b>	<b>1,059,250</b>	<b>0.37</b>
	<b>Kazakhstan: 0.37% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
500,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	530,000	0.18
500,000	KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018	549,375	0.19
	<b>Total Kazakhstan</b>	<b>1,079,375</b>	<b>0.37</b>
	<b>Kenya: 0.26% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.26% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
800,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	738,000	0.26
	<b>Total Kenya</b>	<b>738,000</b>	<b>0.26</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Lithuania: 2.24% (31 May 2015: 1.91%)</b>		
	<b>Government Bonds: 2.24% (31 May 2015: 1.91%)</b>		
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	6,470,080	2.24
	<b>Total Lithuania</b>	<b>6,470,080</b>	<b>2.24</b>
	<b>Luxembourg: 1.65% (31 May 2015: 1.88%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.65% (31 May 2015: 1.88%)</b>		
1,225,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	1,251,031	0.43
800,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	822,500	0.28
990,000	Intralot Finance Luxembourg SA 9.75% 15/08/2018	1,171,826	0.41
500,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	492,500	0.17
970,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	1,040,465	0.36
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>4,778,322</b>	<b>1.65</b>
	<b>Mexico: 3.62% (31 May 2015: 2.64%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.92% (31 May 2015: 1.23%)</b>		
1,250,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	1,371,250	0.47
1,410,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	1,322,016	0.46
1,475,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1,606,423	0.56
1,200,000	Trust F/1401 5.25% 30/01/2026	1,230,000	0.43
	<b>Government Bonds: 1.70% (31 May 2015: 1.41%)</b>		
24,473,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	1,328,111	0.46
37,500,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	2,020,888	0.70
26,785,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	1,576,845	0.54
	<b>Total Mexico</b>	<b>10,455,533</b>	<b>3.62</b>
	<b>Morocco: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Namibia: 0.00% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.60%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Netherlands: 1.97% (31 May 2015: 1.28%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.97% (31 May 2015: 1.28%)</b>		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,358,993	0.47
1,000,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	887,500	0.31
2,000,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	2,244,407	0.78
1,300,000	Yandex NV 1.125% 15/12/2018	1,182,188	0.41
	<b>Total Netherlands</b>	<b>5,673,088</b>	<b>1.97</b>
	<b>Pakistan: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,200,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1,281,185	0.44
	<b>Total Pakistan</b>	<b>1,281,185</b>	<b>0.44</b>
	<b>Philippines: 0.00% (31 May 2015: 0.73%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
	<b>Romania: 0.57% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.57% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
5,700,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,643,641	0.57
	<b>Total Romania</b>	<b>1,643,641</b>	<b>0.57</b>
	<b>Russian Federation: 0.00% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
	<b>Other ABS: 0.00% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
	<b>Serbia: 0.43% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.43% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,100,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	1,255,100	0.43
	<b>Total Serbia</b>	<b>1,255,100</b>	<b>0.43</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>Singapore: 5.36% (31 May 2015: 2.18%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
	<b>Government Bonds: 5.36% (31 May 2015: 1.96%)</b>		
10,000,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	7,339,748	2.54
11,000,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	8,167,045	2.82
	<b>Total Singapore</b>	<b>15,506,793</b>	<b>5.36</b>
	<b>Slovenia: 2.58% (31 May 2015: 5.55%)</b>		
	<b>Government Bonds: 2.58% (31 May 2015: 5.55%)</b>		
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	7,106,487	2.46
300,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	340,238	0.12
	<b>Total Slovenia</b>	<b>7,446,725</b>	<b>2.58</b>
	<b>South Africa: 0.97% (31 May 2015: 1.25%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
1,115,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,028,588	0.36
	<b>Government Bonds: 0.61% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
26,760,000	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	1,684,844	0.58
100,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	105,563	0.03
	<b>Total South Africa</b>	<b>2,818,995</b>	<b>0.97</b>
	<b>Spain: 1.44% (31 May 2015: 1.61%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.44% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
2,000,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	2,238,655	0.77
1,500,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,927,295	0.67
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.08%)</b>		
	<b>Total Spain</b>	<b>4,165,950</b>	<b>1.44</b>
	<b>Supranational: 0.00% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
	<b>Turkey: 0.00% (31 May 2015: 1.04%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.80%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>United Kingdom: 2.49% (31 May 2015: 4.05%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 2.49% (31 May 2015: 2.14%)</b>		
1,630,000	Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	1,895,925	0.66
2,000,000	Rio Tinto Finance USA PLC 2.25% 14/12/2018	2,014,994	0.70
845,000	Santander UK Group Holdings PLC 2.875% 16/10/2020	842,336	0.29
1,405,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	2,090,990	0.72
350,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.5% 15/08/2026	354,375	0.12
	<b>Government Bonds: 0.00% (31 May 2015: 1.91%)</b>		
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>7,198,620</b>	<b>2.49</b>
	<b>United States: 46.74% (31 May 2015: 44.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 13.96% (31 May 2015: 17.46%)</b>		
409,000	Acer 2015-1A A3 '1A A3' 1.61% 13/10/2020	407,837	0.14
1,470,000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	1,582,088	0.55
930,000	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/01/2024	968,363	0.33
1,170,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-3 3.34% 08/08/2021	1,187,596	0.41
1,500,000	AT&T Inc 2.3% 11/03/2019	1,521,884	0.53
895,000	Biogen Inc 2.9% 15/09/2020	922,634	0.32
550,000	Buckeye Partners LP 5.5% 15/08/2019	586,201	0.20
900,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	913,500	0.32
975,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	987,188	0.34
200,000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022	219,020	0.08
830,000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022 - Dublin	908,933	0.31
225,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	234,563	0.08
325,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	343,080	0.12
2,785,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	2,875,651	0.99
775,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	795,344	0.27
440,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.5% 14/03/2019	443,597	0.15
600,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	621,000	0.21
1,250,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	1,256,250	0.43
1,180,000	Crown Castle International Corp 4.45% 15/02/2026	1,258,491	0.44
2,140,000	Discover Bank/Greenwood DE 2.6% 13/11/2018	2,154,212	0.74
975,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,034,719	0.36
350,000	Dominion Resources Inc/VA FRN 01/07/2019	352,578	0.12
715,000	Energy Transfer Partners LP 4.15% 01/10/2020	706,030	0.24
175,000	Express Scripts Holding Co 3.3% 25/02/2021	181,446	0.06
850,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	864,875	0.30

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>United States (Continued): 46.74% (31 May 2015: 44.16%)</b>		
	<b>Corporate Bonds (Continued): 13.96% (31 May 2015: 17.46%)</b>		
100,000	Harris Corp 2.7% 27/04/2020	99,721	0.03
20,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	22,714	0.01
2,500,000	Hewlett Packard Enterprise Co 2.45% 05/10/2017	2,523,020	0.87
1,800,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.3% 15/09/2020	1,890,313	0.65
925,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	948,125	0.33
1,175,000	Match Group Inc 6.75% 15/12/2022	1,222,000	0.42
335,000	Mead Johnson Nutrition Co 3% 15/11/2020	344,548	0.12
600,000	Men's Wearhouse Inc 7% 01/07/2022	511,500	0.18
950,000	MPLX LP 4.5% 15/07/2023	901,490	0.31
1,450,000	Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	1,627,625	0.56
595,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.5% 01/05/2018	629,166	0.22
800,000	Post Holdings Inc 7.75% 15/03/2024	873,000	0.30
2,130,000	Schlumberger Holdings Corp 3% 21/12/2020	2,186,049	0.76
650,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	585,000	0.20
950,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	1,008,188	0.35
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	870,625	0.30
425,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	443,063	0.15
447,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	463,763	0.16
	<b>Government Bonds: 6.05% (31 May 2015: 5.14%)</b>		
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	7,956,871	2.75
5,345,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	5,433,631	1.88
4,000,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	4,115,390	1.42
	<b>Other ABS: 26.73% (31 May 2015: 21.56%)</b>		
750,000	Americredit Automobile Receivables Trust '5 C' 2.29% 08/11/2019	755,448	0.26
750,000	Capital Auto Receivables Asset Trust 2015-4 2.01%	750,290	0.26
885,000	CarMax Auto Owner Trust 2013-1 1.54% 15/12/2018	887,173	0.31
735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 FRN 15/09/2048	790,337	0.27
590,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 4.485% 15/09/2048	593,710	0.21
710,000	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust 3.938% 10/11/2047	762,009	0.26
215,000	COMM 2016-CCRE28 Mortgage Trust 3.651% 10/02/2049	224,061	0.08
1,177,322	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027†	1,184,053	0.41
1,183,201	Domino's Pizza Master Issuer LLC 5.216% 25/01/2042	1,220,767	0.42
7,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	7,665,239	2.65
4,542,263	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	4,762,906	1.65
2,247,526	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	2,357,031	0.82
4,106,289	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	4,300,723	1.49

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>United States (Continued): 46.74% (31 May 2015: 44.16%)</b>		
	<b>Other ABS (Continued): 26.73% (31 May 2015: 21.56%)</b>		
478,880	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	501,555	0.17
3,838,571	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2046	4,102,576	1.42
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	3,834,431	1.33
1,920,923	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	2,051,389	0.71
1,978,018	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2044	2,155,670	0.75
198,880	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	221,178	0.08
1,729,499	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	1,921,326	0.66
2,611,016	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	2,958,624	1.02
3,582,527	Fannie Mae Pool 'AS6302F' 3.5% 01/12/2045	3,752,162	1.30
1,040,756	Fannie Mae Pool 'AS6324F' 3.5% 01/12/2045	1,090,037	0.38
121,228	Fannie Mae Pool 'AS6328F' 3.5% 01/12/2045	126,969	0.04
2,200,000	Freddie Mac Structd. Agency 'Dn2 M2' FRN 25/04/2024	2,199,972	0.76
2,000,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	2,004,200	0.69
2,100,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/12/2027	2,142,996	0.74
325,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2028	333,734	0.12
250,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/05/2028	256,441	0.09
380,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/07/2028	391,455	0.14
975,000	FREMF 2015-K47 Mortgage Trust FRN 25/06/2048	914,987	0.32
835,000	FREMF 2015-K718 Mortgage Trust FRN 25/02/2022	787,692	0.27
556,605	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2045	594,256	0.21
289,747	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2045	309,451	0.11
160,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.41% 17/05/2021†	160,517	0.06
100,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.85% 17/05/2021†	100,335	0.03
2,495,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP11 FRN 15/06/2049	2,505,800	0.87
675,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C 'C30 A5' 3.8218% 15/07/2048	729,194	0.25
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28 'C28 B' Var 15/10/2048	1,899,211	0.66
450,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30 3.087% 15/07/2048	469,335	0.16
2,000,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2007-C6 FRN 15/07/2040	2,063,083	0.71
1,030,102	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51%	1,033,607	0.36

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 92.20% (31 May 2015: 89.54%)</b>		
	<b>United States (Continued): 46.74% (31 May 2015: 44.16%)</b>		
	<b>Other ABS (Continued): 26.73% (31 May 2015: 21.56%)</b>		
1,004,300	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-AR1 FRN 25/06/2036	962,906	0.33
1,299,966	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2006-3 FRN 25/10/2036	1,273,276	0.44
875,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 FRN 15/05/2048	914,612	0.32
2,525,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 FRN 15/04/2049	2,544,365	0.88
385,000	OneMain Financial Issuance Trust 2016-2 4.1% 20/03/2028†	393,403	0.14
493,502	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031†	491,828	0.17
432,296	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC 2.58% 20/09/2032†	435,524	0.15
110,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 2.7% 15/05/2031†	110,041	0.04
731,797	Towd Point Mortgage Trust 2015-5 FRN 25/05/2055†	734,204	0.25
1,482,550	Wendys Funding 2015-1 '1A A2I' 3.371% 15/06/2045	1,478,085	0.51
	<b>Total United States</b>	<b>135,187,056</b>	<b>46.74</b>
	<b>Vietnam: 0.35% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.35% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,000,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	1,022,148	0.35
	<b>Total Vietnam</b>	<b>1,022,148</b>	<b>0.35</b>
	<b>Virgin Island: 0.00% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
	<b>Zambia: 0.15% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.15% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
225,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	167,625	0.05
350,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	288,750	0.10
	<b>Total Zambia</b>	<b>456,375</b>	<b>0.15</b>
	<b>Total Bonds</b>	<b>266,627,588</b>	<b>92.20</b>
	<b>Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.86% (31 May 2015: 0.95%)</b>	<b>2,489,793</b>	<b>0.86</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

No. of Contracts	Futures Contracts**	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets			
(254)	Euro-BOBL Future June 2016	48,070	0.02			
75	Korea 3 Year Bond KFE Future June 2016	8,810	-			
<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>		<b>56,880</b>	<b>0.02</b>			
(606)	US 10 Year Note (Cbt) Future September 2016	(61,546)	(0.02)			
(28)	US Long Bond (Cbt) Future September 2016	(11,813)	(0.01)			
<b>Total Fair Value Loss on Open Futures Contracts</b>		<b>(73,359)</b>	<b>(0.03)</b>			
<b>Total Futures Contracts</b>		<b>(16,479)</b>	<b>(0.01)</b>			
<b>Forward Currency Contracts: 1.03% (31 May 2015: -2.59%)</b>						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
BNP Paribas	USD	2,125,909 MXN	38,530,000	16/08/2016	48,372	0.02
Chase Manhattan	USD	4,261,750 ZAR	63,830,000	14/07/2016	236,239	0.08
Chase Manhattan	USD	1,757,277 ZAR	28,000,000	23/08/2016	5,190	-
Citibank	USD	4,307,525 CAD	5,465,000	04/08/2016	129,677	0.04
Citibank	USD	2,258,788 AUD	2,960,000	08/06/2016	114,738	0.04
Citibank	USD	2,906,138 CAD	3,665,000	04/08/2016	104,343	0.04
Citibank	USD	15,639,580 EUR	13,980,000	30/06/2016	61,806	0.02
Citibank	USD	2,823,353 JPY	306,890,000	12/08/2016	49,914	0.02
Citibank	USD	1,509,687 HUF	422,869,000	23/08/2016	9,573	-
Citibank	USD	847,605 RON	3,405,000	14/07/2016	8,009	-
Citibank	USD	492,660 RON	1,990,000	14/07/2016	1,970	-
Deutsche	USD	4,781,601 EUR	4,174,000	15/06/2016	133,059	0.05
HSBC	USD	16,011,629 SGD	21,755,000	07/07/2016	217,658	0.08
HSBC	USD	8,403,193 EUR	7,380,000	05/07/2016	178,256	0.06
HSBC	USD	3,326,347 EUR	2,885,000	08/08/2016	107,445	0.04
Northern Trust	USD	5,146,504 AUD	6,975,000	08/06/2016	94,223	0.03
Northern Trust	USD	389,286 RON	1,570,000	14/07/2016	2,159	-
Northern Trust	USD	21,532 EUR	19,000	15/06/2016	372	-
Northern Trust	USD	23,417 GBP	16,000	15/06/2016	127	-
Royal Bank of Scotland	USD	3,037,770 MXN	55,859,000	23/08/2016	27,982	0.01
UBS	GBP	169,278,788 USD	244,291,297	15/06/2016	2,113,764	0.73
UBS	GBP	6,229,948 USD	8,990,625	15/06/2016	77,793	0.03
UBS	USD	835,380 GBP	567,611	15/06/2016	9,156	-
UBS	GBP	259,320 USD	374,233	15/06/2016	3,238	-
UBS	USD	81,123 GBP	55,263	15/06/2016	681	-
UBS	USD	222,149 EUR	199,256	15/06/2016	240	-
UBS	GBP	18,719 USD	27,015	15/06/2016	234	-
UBS	USD	29,635 GBP	20,269	15/06/2016	130	-



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.02% (31 May 2015: -2.59%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	GBP	3,643 USD	5,246	15/06/2016	56	-
UBS	GBP	4,174 USD	6,038	15/06/2016	37	-
UBS	EUR	100,000 USD	111,355	15/06/2016	14	-
UBS	USD	3,524 EUR	3,162	01/06/2016	4	-
UBS	GBP	5 USD	8	15/06/2016	-	-
UBS	GBP	5 USD	8	15/06/2016	-	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>					<b>3,736,459</b>	<b>1.29</b>
Bank of America						
Merrill Lynch	USD	2,932,020 GBP	2,020,000	22/06/2016	(8,475)	-
Chase Manhattan	ZAR	63,830,000 USD	4,170,565	14/07/2016	(145,055)	(0.05)
Citibank	AUD	2,860,000 USD	2,095,671	08/06/2016	(24,054)	(0.01)
Deutsche	USD	2,058,165 GBP	1,421,000	15/06/2016	(10,266)	(0.01)
Royal Bank of Canada	USD	730,691 CAD	961,392	30/06/2016	(4,248)	-
Standard Chartered	JPY	306,890,000 USD	2,828,675	12/08/2016	(55,235)	(0.02)
UBS	GBP	50 USD	73	15/06/2016	-	-
UBS	EUR	3,162 USD	3,525	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	486 USD	549	15/06/2016	(7)	-
UBS	USD	111,315 EUR	100,000	03/06/2016	(10)	-
UBS	EUR	5,242 USD	5,877	15/06/2016	(39)	-
UBS	GBP	31,000 USD	45,217	15/06/2016	(93)	-
UBS	USD	19,323 GBP	13,358	15/06/2016	(121)	-
UBS	EUR	19,274 USD	21,597	15/06/2016	(132)	-
UBS	EUR	8,222 USD	9,408	15/06/2016	(251)	-
UBS	EUR	9,934 USD	11,360	15/06/2016	(296)	-
UBS	EUR	17,584 USD	19,884	15/06/2016	(300)	-
UBS	EUR	106,882 USD	119,339	15/06/2016	(306)	-
UBS	GBP	122,733 USD	179,021	15/06/2016	(369)	-
UBS	EUR	15,152 USD	17,282	15/06/2016	(407)	-
UBS	USD	76,770 GBP	53,072	15/06/2016	(482)	-
UBS	EUR	25,045 USD	28,410	15/06/2016	(517)	-
UBS	USD	99,987 GBP	69,110	15/06/2016	(611)	-
UBS	EUR	30,248 USD	34,523	15/06/2016	(836)	-
UBS	USD	92,913 GBP	64,518	15/06/2016	(1,000)	-
UBS	EUR	49,400 USD	56,362	15/06/2016	(1,345)	-
UBS	EUR	61,457 USD	70,128	15/06/2016	(1,684)	-
UBS	USD	753,882 GBP	519,376	15/06/2016	(2,130)	-
UBS	EUR	89,144 USD	101,721	15/06/2016	(2,442)	-
UBS	EUR	142,006 USD	162,018	15/06/2016	(3,868)	-
UBS	USD	492,521 GBP	343,235	15/06/2016	(7,096)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Forward Currency Contracts (Continued): 1.02% (31 May 2015: -2.59%)							
UBS	EUR	1,448,531	USD	1,652,902	15/06/2016	(39,686)	(0.01)
UBS	EUR	3,462,847	USD	3,951,413	15/06/2016	(94,874)	(0.03)
UBS	EUR	13,098,208	USD	14,946,208	15/06/2016	(358,863)	(0.13)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(765,102)</u>	<u>(0.26)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>2,971,357</u>	<u>1.03</u>
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						272,072,259	94.05
Cash and Cash Equivalents*						30,864,949	10.67
Other Net Liabilities						(13,666,725)	(4.72)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>289,270,483</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	82.98
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	1.18
Other assets.	15.84
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 1,315,554 held as security by the counterparty to derivative contracts, JP Morgan Securities LLC.

\*\*The counterparty to futures contracts is JP Morgan Securities LLC.

†Securities representing 1.97% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities: 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>Bermuda: 2.40% (31 May 2015: 1.88%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
	<b>Computers: 0.20% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
19,990	Genpact Ltd Com USD0.01	563,818	0.20
	<b>Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2015: 0.35%)</b>		
21,858	Invesco Ltd Com USD0.20	686,450	0.24
	<b>Insurance: 1.73% (31 May 2015: 0.74%)</b>		
12,490	Argo Group International Holdings Ltd Com USD1.00	657,661	0.23
33,210	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	892,851	0.31
61,259	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	803,412	0.28
3,190	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	2,582,305	0.91
	<b>Leisure Time: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Media: 0.06% (31 May 2015: 0.01%)</b>		
4,757	Markit Ltd Com USD0.01	163,546	0.06
	<b>Retail: 0.17% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
4,850	Signet Jewellers Ltd Com USD0.18	479,932	0.17
	<b>Semiconductors: 0.00% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
	<b>Total Bermuda</b>	<b>6,829,975</b>	<b>2.40</b>
	<b>Canada: 0.20% (31 May 2015: 2.32%)</b>		
	<b>Apparel: 0.00% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.11% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
4,365	Masonite International Corp Com NPV	304,830	0.11
	<b>Commercial Services: 0.00% (31 May 2015: 1.35%)</b>		
	<b>Electronics: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)		
	Canada (Continued): 0.20% (31 May 2015: 2.32%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.19%)		
	Oil & Gas Services: 0.09% (31 May 2015: 0.12%)		
33,515	Tesco Corp Com NPV	245,162	0.09
	<b>Total Canada</b>	<b>549,992</b>	<b>0.20</b>
	Cayman Islands: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)		
	Food: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)		
	Ireland: 0.11% (31 May 2015: 0.35%)		
	Computers: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)		
	Insurance: 0.06% (31 May 2015: 0.22%)		
1,313	Willis Towers Watson PLC Com USD0.0003	168,110	0.06
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2015: 0.06%)		
3,290	Alkermes PLC Com USD0.01	152,771	0.05
	<b>Total Ireland</b>	<b>320,881</b>	<b>0.11</b>
	Israel: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)		
	Semiconductors: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)		
1,641	Mellanox Technologies Ltd Com ILS0.02	77,775	0.03
	<b>Total Israel</b>	<b>77,775</b>	<b>0.03</b>
	Luxembourg: 0.03% (31 May 2015: 0.03%)		
	Computers: 0.03% (31 May 2015: 0.03%)		
2,100	Globant SA Com USD1.20	84,252	0.03
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>84,252</b>	<b>0.03</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>Netherlands: 1.01% (31 May 2015: 1.53%)</b>		
	<b>Auto Parts&amp;Equipment: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,816	Mobileye NV Com EUR0.01	68,854	0.02
	<b>Biotechnology: 0.02% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
17,800	Affimed NV Com EUR0.01	63,279	0.02
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.97% (31 May 2015: 1.50%)</b>		
22,781	Core Laboratories NV Com EUR0.02	2,762,880	0.97
	<b>Total Netherlands</b>	<b>2,895,013</b>	<b>1.01</b>
	<b>Singapore: 0.01% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Semiconductors: 0.01% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
5,725	SunEdison Semiconductor Ltd Com NPV	32,661	0.01
	<b>Total Singapore</b>	<b>32,661</b>	<b>0.01</b>
	<b>Switzerland: 0.88% (31 May 2015: 1.43%)</b>		
	<b>Computers: 0.88% (31 May 2015: 1.43%)</b>		
163,489	Logitech International SA Com CHF0.25	2,520,085	0.88
	<b>Total Switzerland</b>	<b>2,520,085</b>	<b>0.88</b>
	<b>United Kingdom: 0.13% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.07% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
19,935	EnSCO PLC Class A Com USD0.10	197,057	0.07
	<b>Software: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,728	Atlassian Corp PLC Class A Com USD0.10	174,460	0.06
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>371,517</b>	<b>0.13</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States: 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Advertising: 0.16% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
19,565	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	467,506	0.16
	<b>Aerospace/Defense: 1.50% (31 May 2015: 0.93%)</b>		
1,362	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	113,339	0.04
10,033	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	676,475	0.24
3,902	HEICO Corp Class A Com USD0.01	215,020	0.08
2,917	Moog Inc Class A Com USD1.00	157,372	0.06
27,770	Orbital ATK Inc Com USD0.01	2,416,129	0.85
6,599	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	647,527	0.23
	<b>Airlines: 0.04% (31 May 2015: 0.02%)</b>		
6,090	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	109,163	0.04
	<b>Apparel: 0.96% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
38,841	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2,043,619	0.72
4,682	Ralph Lauren Corp Com USD0.01	441,536	0.16
6,662	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	228,507	0.08
	<b>Auto Manufacturers: 0.31% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
61,651	Wabash National Corp Com USD0.01	874,519	0.31
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.57% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,266	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	650,944	0.23
15,660	Gentherm Inc Com NPV	572,921	0.20
13,984	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com NPV	391,202	0.14
	<b>Banks: 5.31% (31 May 2015: 5.52%)</b>		
1,478	Allegiance Bancshares Inc Com USD1.00	35,110	0.01
10,198	Ameris Bancorp Com USD1.00	324,449	0.11
11,174	Bank of the Ozarks Inc Com USD0.01	434,669	0.15
32,912	BankUnited Inc Com USD0.01	1,089,716	0.38
1,000	Carolina Financial Corp Com USD0.001	17,830	0.01
13,255	Cascade Bancorp Com NPV	74,957	0.03
27,364	CoBiz Financial Inc Com USD0.01	345,744	0.12
27,655	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,067,483	0.37
856	FCB Financial Holdings Inc Class A Com USD0.001	31,642	0.01
14,848	First Busey Corp Com USD0.001	329,329	0.12
8,195	First Foundation Inc Com USD0.001	187,420	0.07

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>			
<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>			
<b>Banks (Continued): 5.31% (31 May 2015: 5.52%)</b>			
11,607	Heritage Oaks Bancorp Com NPV	93,378	0.03
19,713	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	402,835	0.14
10,030	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	440,568	0.15
3,700	Horizon Bancorp/IN Com NPV	91,205	0.03
106,179	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,110,101	0.39
502	Independent Bank Group Inc Com USD0.01	19,076	0.01
8,759	International Bancshares Corp Com USD1.00	245,602	0.09
35,435	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	408,566	0.14
10,730	M&T Bank Corp Com USD0.50	1,280,357	0.45
14,217	MB Financial Inc Com USD0.01	513,731	0.18
51,047	Pacific Continental Corp Com NPV	847,380	0.30
32,334	PacWest Bancorp Com NPV	1,347,681	0.47
6,585	Peapack Gladstone Financial Corp Com NPV	124,983	0.04
6,082	PrivateBancorp Inc Com NPV	269,706	0.09
8,525	QCR Holdings Inc Com USD1.00	225,278	0.08
37,180	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	630,759	0.22
35,030	Umpqua Holdings Corp Com NPV	559,955	0.20
33,930	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	683,181	0.24
2,775	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	104,631	0.04
16,936	Wintrust Financial Corp Com NPV	901,927	0.32
32,391	Zions Bancorporation Com NPV	907,920	0.32
<b>Biotechnology: 0.32% (31 May 2015: 0.49%)</b>			
800	Alder Biopharmaceuticals Inc Com USD0.0001	24,044	0.01
2,060	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	147,733	0.05
1,390	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	62,877	0.02
7,591	Cytokinetics Inc Com USD0.001	61,829	0.02
1,980	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	90,476	0.03
8,931	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	73,011	0.03
2,300	Loxo Oncology Inc Com USD0.0001	62,077	0.02
4,000	Nivalis Therapeutics Inc Com USD0.001	20,000	0.01
15,031	Novavax Inc Com USD0.01	91,464	0.03
5,025	Otonomy Inc Com USD0.001	73,842	0.03
2,177	PTC Therapeutics Inc Com USD0.001	17,753	0.01
798	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	10,941	-
2,234	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Class I Com USD0.001	163,216	0.06

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Building Materials: 3.93% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
13,698	Apogee Enterprises Inc Com USD0.33	619,492	0.22
12,776	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	293,273	0.10
48,863	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	574,385	0.20
6,261	Drew Industries Inc Com USD0.01	484,288	0.17
847	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	49,689	0.02
21,805	Headwaters Inc Com USD0.001	413,968	0.15
19,500	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	3,684,817	1.29
7,014	Owens Corning Com USD0.001	358,135	0.13
6,556	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	142,626	0.05
16,204	Universal Forest Products Inc Com NPV	1,359,597	0.48
110,783	USG Corp Com USD0.10	3,197,751	1.12
	<b>Chemicals: 1.80% (31 May 2015: 0.97%)</b>		
8,390	Cabot Corp Com USD1.00	383,381	0.13
7,080	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	498,963	0.18
6,900	NewMarket Corp Com NPV	2,797,847	0.98
13,056	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	890,484	0.31
13,154	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	580,815	0.20
	<b>Coal: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Commercial Services: 1.29% (31 May 2015: 4.08%)</b>		
8,038	Aramark Com USD0.01	267,545	0.09
2,605	Cardtronics Inc Com USD0.0001	102,337	0.04
7,019	Deluxe Corp Com USD1.00	457,042	0.16
8,664	Global Payments Inc Com NPV	673,149	0.24
6,938	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	406,255	0.14
4,156	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	331,399	0.12
910	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	127,341	0.04
5,601	PAREXEL International Corp Com USD0.01	352,275	0.12
4,423	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	162,390	0.06
2,905	Robert Half International Inc Com USD0.001	120,804	0.04
4,961	TransUnion Com USD0.01	164,085	0.06
2,228	TriNet Group Inc Com USD0.000025	44,883	0.02
4,940	WEX Inc Com USD0.01	455,888	0.16



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>			
<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>			
<b>Computers: 3.18% (31 May 2015: 2.45%)</b>			
2,663	CACI International Inc Class A Com USD0.10	268,311	0.09
30,714	CSRA Inc Com USD0.001	760,939	0.27
19,880	DST Systems Inc Com USD0.01	2,403,393	0.84
6,920	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	358,421	0.13
19,836	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	502,743	0.18
7,616	MAXIMUS Inc Com NPV	438,948	0.15
13,150	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	154,710	0.05
16,606	Synopsys Inc Com USD0.01	857,866	0.30
126,270	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	3,332,897	1.17
<b>Cosmetics/Personal Care: 1.04% (31 May 2015: 0.13%)</b>			
26,051	Avon Products Inc Com USD0.25	101,729	0.04
12,583	Coty Inc Class A Com USD0.01	331,625	0.12
31,500	Edgewell Personal Care Co Class C Com USD0.01	2,502,360	0.88
<b>Distribution/Wholesale: 0.46% (31 May 2015: 0.63%)</b>			
10,341	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	365,192	0.13
11,503	Houston Wire & Cable Co Class C Com USD0.001	62,174	0.02
15,143	ScanSource Inc Com NPV	580,810	0.20
5,583	WESCO International Inc Com USD0.01	325,740	0.11
<b>Diversified Financial Services: 3.76% (31 May 2015: 3.66%)</b>			
14,352	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	2,489,857	0.87
5,770	Air Lease Corp Com USD0.01	173,331	0.06
43,710	Eaton Vance Corp Com USD0.00390625	1,589,077	0.56
12,665	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,072,472	0.38
2,953	Evercore Partners Inc Class A Com USD0.01	153,526	0.05
5,775	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	117,348	0.04
5,698	Investment Technology Group Inc Com USD0.01	104,900	0.04
3,370	Legg Mason Inc Com USD0.10	116,282	0.04
246,954	LendingClub Corp Com USD0.01	1,170,562	0.41
17,703	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	747,686	0.26
4,460	Raymond James Financial Inc Com USD0.01	250,028	0.09
13,599	Santander Consumer USA Holdings Inc Com USD0.01	174,815	0.06
13,493	Stifel Financial Corp Com USD0.15	509,833	0.18
5,693	WageWorks Inc Com USD0.001	318,865	0.11
6,983	Westwood Holdings Group Inc Com USD0.01	399,078	0.14
108,719	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	1,348,659	0.47

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>			
<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>			
<b>Electric: 1.35% (31 May 2015: 1.29%)</b>			
16,846	ALLETE Inc Com NPV	972,435	0.34
5,100	Avangrid Inc Com USD0.01	214,430	0.08
24,141	Avista Corp Com NPV	970,589	0.34
3,068	Black Hills Corp Com USD1.00	185,752	0.07
6,064	Empire District Electric Co Class C Com USD1.00	203,114	0.07
10,330	OGE Energy Corp Com USD0.01	311,914	0.11
4,935	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	363,117	0.13
8,915	PNM Resources Inc Com NPV	292,813	0.10
3,290	Talen Energy Corp Com USD0.001	37,868	0.01
4,822	Westar Energy Inc Com USD5.00	271,551	0.10
<b>Electrical Components &amp; Equipment: 2.04% (31 May 2015: 0.66%)</b>			
1,995	Acuity Brands Inc Com USD0.01	516,695	0.18
10,185	Belden Inc Com USD0.01	658,409	0.23
20,949	Encore Wire Corp Com USD0.01	816,383	0.29
66,174	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	3,131,023	1.10
8,374	Generac Holdings Inc Com USD0.01	317,500	0.11
3,150	Hubbell Inc Com USD0.01	334,672	0.12
1,935	SunPower Corp Com USD0.001	33,911	0.01
<b>Electronics: 2.09% (31 May 2015: 2.00%)</b>			
10,666	Benchmark Electronics Inc Com USD0.10	221,053	0.08
237	Coherent Inc Com USD0.01	22,421	0.01
5,125	FEI Co Com NPV	550,733	0.19
20,958	Jabil Circuit Inc Com USD0.001	399,983	0.14
13,511	Methode Electronics Inc Com USD0.50	398,507	0.14
3,025	National Instruments Corp Com USD0.01	86,394	0.03
19,593	Plexus Corp Com USD0.01	860,231	0.30
23,359	Rogers Corp Com USD1.00	1,551,738	0.54
32,507	Trimble Navigation Ltd Com NPV	831,367	0.29
3,404	Watts Water Technologies Inc Class A Com USD0.10	195,832	0.07
15,009	Woodward Inc Com USD0.00292	854,537	0.30
<b>Energy-Alternate Sources: 0.12% (31 May 2015: 0.12%)</b>			
2,492	First Solar Inc Com USD0.001	123,715	0.04
6,135	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	133,651	0.05
12,327	Sunrun Inc Com USD0.0001	77,845	0.03

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.05% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
3,000	Granite Construction Inc Com USD0.01	128,805	0.05
	<b>Entertainment: 0.47% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
802	Churchill Downs Inc Com NPV	100,615	0.04
13,144	DreamWorks Animation SKG Inc Class A Com USD0.01	528,717	0.19
10,728	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	352,898	0.12
13,663	National CineMedia Inc Com USD0.01	199,411	0.07
12,627	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.01	142,117	0.05
	<b>Environmental Control: 0.29% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
13,100	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV†	98,905	0.03
13,028	Clean Harbors Inc Com USD0.01	670,747	0.24
5,976	Heritage-Crystal Clean Inc Com USD0.01	70,995	0.02
	<b>Food: 1.00% (31 May 2015: 0.87%)</b>		
22,037	Flowers Foods Inc Com USD0.01	413,084	0.15
8,865	Ingredion Inc Com USD0.01	1,041,061	0.37
9,083	Post Holdings Inc Com USD0.01	690,263	0.24
7,620	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	683,324	0.24
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.41% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
16,713	Neenah Paper Inc Com USD0.01	1,159,297	0.41
	<b>Gas: 1.22% (31 May 2015: 1.16%)</b>		
3,535	Atmos Energy Corp Com NPV	257,684	0.09
29,403	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	662,009	0.23
42,674	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	1,232,212	0.43
3,712	Spire Inc Com USD1.00	235,898	0.08
20,860	UGI Corp Com NPV	895,416	0.31
3,425	WGL Holdings Inc Com NPV	223,498	0.08
	<b>Hand/Machine Tools: 0.12% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
6,136	Regal Beloit Corp Com USD0.01	350,427	0.12

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>			
<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>			
<b>Healthcare-Products: 3.71% (31 May 2015: 4.69%)</b>			
28,201	ABIOMED Inc Com USD0.01	2,800,500	0.98
20,314	AtriCure Inc Com USD0.001	294,451	0.10
39,313	Bio-Techne Corp Com USD0.01	4,318,533	1.52
4,245	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	71,677	0.03
5,310	Cepheid Com NPV	148,653	0.05
6,735	EndoChoice Holdings Inc Com USD0.001	29,264	0.01
11,500	Endologix Inc Com USD0.001	145,648	0.05
12,810	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	310,578	0.11
3,650	HeartWare International Inc Com USD0.001	107,292	0.04
15,589	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	766,121	0.27
13,645	Quidel Corp Com USD0.001	226,575	0.08
2,610	Teleflex Inc Com USD1.00	420,354	0.15
7,720	VWR Corp Com USD0.01	222,799	0.08
5,690	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	694,322	0.24
<b>Healthcare-Services: 1.41% (31 May 2015: 0.80%)</b>			
6,095	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	358,904	0.13
24,659	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	442,752	0.16
28,891	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD0.01	717,075	0.25
4,050	LifePoint Health Inc Com USD0.01	268,373	0.09
11,163	Teladoc Inc Com USD0.001	127,370	0.04
62,000	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	1,794,590	0.63
3,026	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	306,852	0.11
<b>Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>			
<b>Home Builders: 0.55% (31 May 2015: 1.14%)</b>			
4,395	M/I Homes Inc Com USD0.01	82,934	0.03
17,105	Meritage Homes Corp Com USD0.01	624,076	0.22
2,971	Taylor Morrison Home Corp Class A Com USD0.00001	44,283	0.02
5,009	Toll Brothers Inc Com USD0.01	146,138	0.05
29,252	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	658,609	0.23
<b>Home Furnishings: 1.58% (31 May 2015: 0.86%)</b>			
18,764	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	633,191	0.22
12,369	Harman International Industries Inc Com USD0.01	967,689	0.34
36,980	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	2,152,791	0.76
4,254	Whirlpool Corp Com USD1.00	743,089	0.26

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Household Products/Wares: 0.98% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
23,960	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	2,793,377	0.98
	<b>Insurance: 2.41% (31 May 2015: 2.17%)</b>		
1,180	Alleghany Corp Com USD1.00	641,513	0.23
40,792	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	660,830	0.23
7,935	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	383,459	0.13
1,959	Assurant Inc Com USD0.01	171,177	0.06
21,314	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	725,635	0.25
16,249	Lincoln National Corp Com NPV	744,935	0.26
187,290	MBIA Inc Com USD1.00	1,347,552	0.47
13,226	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	1,311,093	0.46
14,947	Torchmark Corp Com USD1.00	921,034	0.32
	<b>Internet: 4.37% (31 May 2015: 6.97%)</b>		
5,369	F5 Networks Inc Com NPV	591,664	0.21
49,130	j2 Global Inc Com USD0.01	3,289,745	1.15
62,738	NIC Inc Com NPV	1,245,036	0.44
189,009	Pandora Media Inc Com USD0.0001	2,227,471	0.78
80,992	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	903,466	0.32
50,966	Shutterstock Inc Com USD0.01	2,137,259	0.75
2,738	Splunk Inc Com USD0.001	157,271	0.06
11,750	Wayfair Inc Class A Com USD0.001	483,513	0.17
41,511	Yelp Inc Com USD0.000001	1,086,966	0.38
6,635	Zendesk Inc Com USD0.01	162,425	0.06
2,249	Zillow Group Inc Class A Com USD0.0001	65,727	0.02
2,800	Zillow Group Inc Class C Com USD0.001	80,332	0.03
	<b>Iron/Steel: 0.57% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
9,030	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	155,000	0.05
16,084	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	1,194,880	0.42
11,235	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	277,224	0.10
	<b>Leisure Time: 1.10% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
13,486	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	645,642	0.23
76,420	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,754,985	0.62
23,455	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	234,315	0.08
5,810	Polaris Industries Inc Com USD0.01	493,937	0.17

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Lodging: 0.08% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
10,876	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	229,810	0.08
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 0.37% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
19,540	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,042,557	0.37
	<b>Machinery-Diversified: 3.45% (31 May 2015: 5.72%)</b>		
16,759	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,032,606	0.36
14,421	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	389,800	0.14
4,676	Chart Industries Inc Com USD0.01	121,366	0.04
44,339	Graco Inc Com USD1.00	3,555,544	1.25
4,278	IDEX Corp Com USD0.01	356,635	0.13
4,476	Middleby Corp Com USD0.01	556,031	0.20
7,526	Xylem Inc/NY Com USD0.01	336,074	0.12
64,913	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	3,448,179	1.21
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.27% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
14,694	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	357,285	0.13
23,107	LB Foster Co Class A Com USD0.01	266,539	0.09
14,902	TimkenSteel Corp Com NPV	133,447	0.05
	<b>Mining: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
505	Kaiser Aluminum Corp Com USD0.01	43,273	0.02
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 1.57% (31 May 2015: 1.13%)</b>		
3,232	AO Smith Corp Com USD1.00	266,010	0.09
9,355	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	971,610	0.34
11,674	CLARCOR Inc Com USD1.00	692,327	0.24
5,614	Colfax Corp Com USD0.001	152,055	0.05
36,400	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	2,410,408	0.85
	<b>Oil &amp; Gas: 1.81% (31 May 2015: 1.75%)</b>		
21,311	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	242,839	0.09
2,181	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	198,395	0.07
2,185	Energen Corp Com USD0.01	104,061	0.04
14,224	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	870,011	0.31
4,280	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	51,895	0.02
26,882	Newfield Exploration Co Class C Com USD0.01	1,095,038	0.38
30,262	Parsley Energy Inc Class A Com USD0.01	788,779	0.28
22,421	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	417,143	0.15

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas (Continued): 1.81% (31 May 2015: 1.75%)</b>		
7,125	QEP Resources Inc Com USD0.01	132,774	0.05
12,262	Rice Energy Inc Com USD0.01	248,244	0.09
53,038	Synergy Resources Corp Com USD0.001	321,145	0.11
28,957	Western Refining Inc Com USD0.01	614,902	0.22
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.36% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
24,281	Forum Energy Technologies Inc Class I Com USD0.01	407,557	0.14
16,971	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	344,257	0.12
3,256	Targa Resources Corp Com USD0.001	139,487	0.05
26,841	TETRA Technologies Inc Com USD0.01	146,954	0.05
	<b>Packaging &amp; Containers: 0.62% (31 May 2015: 0.58%)</b>		
5,000	Ball Corp Com NPV	361,525	0.13
7,925	Crown Holdings Inc Com USD5.00	413,566	0.15
43,440	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	582,313	0.20
10,390	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	196,423	0.07
2,735	Packaging Corp of America Com USD0.01	186,568	0.07
	<b>Pharmaceuticals: 0.58% (31 May 2015: 1.10%)</b>		
5,645	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	100,820	0.04
3,298	Chiasma Inc Com USD0.01	10,603	-
2,322	DexCom Inc Com USD0.001	149,769	0.05
7,698	MyoKardia Inc Com USD0.0001	94,878	0.03
9,029	Omega Protein Corp Com USD0.01	178,142	0.06
13,680	Owens & Minor Inc Com USD2.00	510,059	0.18
3,520	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	96,712	0.03
5,787	PRA Health Sciences Inc Com USD0.01	273,233	0.10
6,410	Regulus Therapeutics Inc Com USD0.001	39,325	0.01
2,972	TESARO Inc Com USD0.0001	137,589	0.05
12,525	Trevena Inc Com USD0.001	91,620	0.03
	<b>Pipelines: 0.03% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
3,031	SemGroup Corp Class A Com USD0.01	96,340	0.03
	<b>Real Estate: 0.18% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
24,225	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	516,235	0.18

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>			
<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>			
<b>Real Estate Investment Trusts: 8.48% (31 May 2015: 7.35%)</b>			
8,749	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	847,647	0.30
14,724	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	588,813	0.21
61,009	Ashford Hospitality Trust Inc Reits USD0.01	307,180	0.11
31,865	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	805,388	0.28
9,881	Camden Property Trust Reits USD0.01	842,108	0.30
7,992	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	606,033	0.21
21,855	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	740,994	0.26
31,873	Duke Realty Corp Reits USD0.01	754,275	0.26
136,396	Equity Commonwealth Reits USD0.01	3,939,798	1.38
8,965	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	657,269	0.23
20,232	Equity One Inc Reits USD0.01	595,934	0.21
6,187	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	575,174	0.20
4,345	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	665,632	0.23
63,420	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	1,570,596	0.55
28,440	Hersha Hospitality Trust Reits USD0.01	503,957	0.18
8,429	LaSalle Hotel Properties Reits USD0.01	194,836	0.07
128,737	Outfront Media Inc Reits USD0.01	2,861,180	1.00
5,386	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	135,862	0.05
31,785	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	603,756	0.21
26,674	Potlatch Corp Reits USD1.00	911,451	0.32
46,749	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	946,434	0.33
17,842	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	354,967	0.12
41,059	Sabra Health Care REIT Inc Reits USD0.01	860,186	0.30
49,505	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	1,057,179	0.37
17,112	STORE Capital Corp Reits USD0.01	436,955	0.15
11,817	Sun Communities Inc Reits USD0.01	825,240	0.29
14,938	Taubman Centers Inc Reits USD0.01	1,024,299	0.36
<b>Retail: 10.83% (31 May 2015: 7.94%)</b>			
18,746	Best Buy Co Inc Com USD0.10	603,153	0.21
8,998	BJ's Restaurants Inc Com NPV	403,065	0.14
690	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	100,326	0.04
2,020	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	121,958	0.04
25,660	Cabela's Inc Com USD0.01	1,246,178	0.44
44,550	CarMax Inc Com USD0.50	2,390,776	0.84
12,301	Chico's FAS Inc Com USD0.01	133,527	0.05
49,860	Copart Inc Com NPV	2,467,821	0.87



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Retail (Continued): 10.83% (31 May 2015: 7.94%)</b>		
37,835	DineEquity Inc Com USD0.01	3,179,275	1.12
31,190	Dollar Tree Inc Com USD0.01	2,824,099	0.99
6,828	DSW Inc Class A Com NPV	144,446	0.05
71,760	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,106,132	1.09
12,225	Five Below Inc Com USD0.01	511,922	0.18
7,307	Freshpet Inc Com USD0.001	67,626	0.02
7,650	HSN Inc Com USD0.01	400,516	0.14
2,577	Jack in the Box Inc Com USD0.01	219,573	0.08
20,595	Jamba Inc Com USD0.001	236,637	0.08
7,643	Kate Spade & Co Class C Com USD1.00	167,114	0.06
28,830	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	2,160,088	0.76
1,140	Panera Bread Co Class A Com USD0.0001	249,780	0.09
3,324	Papa John's International Inc Com USD0.01	210,492	0.07
30,357	Party City Holdco Inc Com USD0.01	423,025	0.15
21,030	PriceSmart Inc Com USD0.0001	1,861,891	0.65
6,359	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD0.001	322,401	0.11
147,615	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	4,241,717	1.49
2,895	Texas Roadhouse Inc Com USD0.001	129,739	0.05
48,895	Vista Outdoor Inc Com USD0.01	2,454,040	0.86
15,937	Wingstop Inc Com USD0.01	444,403	0.16
	<b>Savings &amp; Loans: 0.46% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
4,400	Provident Financial Services Inc Com USD0.01	89,804	0.03
36,636	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	602,845	0.21
25,586	Washington Federal Inc Com USD1.00	639,266	0.22
	<b>Semiconductors: 1.45% (31 May 2015: 1.81%)</b>		
6,652	Cascade Microtech Inc Com USD0.01	137,464	0.05
4,233	Cavium Inc Com USD0.001	210,613	0.07
6,751	Diodes Inc Com USD0.67	130,058	0.05
836	Inphi Corp Com USD0.001	26,079	0.01
1,200	Integrated Device Technology Inc Com USD0.001	28,026	0.01
9,800	Intersil Corp Class A Com USD0.01	132,545	0.05
3,575	Linear Technology Corp Com USD0.001	169,151	0.06
1,633	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc Com USD0.001	58,755	0.02
8,466	Microchip Technology Inc Com USD0.001	437,481	0.15
28,841	Microsemi Corp Com USD0.20	975,835	0.34
13,887	MKS Instruments Inc Com NPV	569,020	0.20
129,465	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	1,265,520	0.44

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>		
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>		
	<b>Software: 3.54% (31 May 2015: 5.50%)</b>		
7,253	2U Inc Com USD0.001	201,851	0.07
13,961	Allscripts Healthcare Solutions Inc Com USD0.01	188,264	0.07
14,162	athenahealth Inc Com USD0.01	1,796,166	0.63
6,129	Benefitfocus Inc Com USD0.001	224,934	0.08
55,990	Blackbaud Inc Com USD0.001	3,508,613	1.23
2,067	Demandware Inc Com USD0.01	99,185	0.03
2,080	Envestnet Inc Com USD0.01	70,294	0.02
2,978	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	174,868	0.06
4,604	HubSpot Inc Com USD0.001	219,910	0.08
31,374	MSCI Inc Com USD0.01	2,502,704	0.88
21,284	Paycom Software Inc Com USD0.01	860,299	0.30
4,223	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD0.01	260,095	0.09
	<b>Telecommunications: 1.03% (31 May 2015: 1.58%)</b>		
800	Acacia Communications Inc Com USD0.0001	31,380	0.01
37,813	ADTRAN Inc Com USD0.01	735,274	0.26
20,388	Arista Networks Inc Com USD0.0001	1,493,727	0.52
30,661	CalAmp Corp Com USD0.01	460,375	0.16
1,671	Ciena Corp Com USD0.01	29,159	0.01
9,428	Oclaro Inc Com USD0.01	47,187	0.02
15,545	ORBCOMM Inc Com USD0.001	146,045	0.05
	<b>Textiles: 0.43% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
2,176	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	428,019	0.15
6,885	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	795,321	0.28
	<b>Toys/Games/Hobbies: 0.53% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
17,252	Hasbro Inc Com USD0.50	1,506,013	0.53
	<b>Transportation: 2.67% (31 May 2015: 2.57%)</b>		
45,238	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	2,196,757	0.77
2,470	Genesee & Wyoming Inc Class A Com USD0.01	148,385	0.05
23,767	Heartland Express Inc Com USD0.01	438,976	0.15
33,505	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	277,924	0.10
712	Hub Group Inc Class A Com USD0.01	28,498	0.01
1,140	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	94,289	0.03

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets				
	<b>Equities (Continued): 94.10% (31 May 2015: 93.66%)</b>						
	<b>United States (Continued): 89.30% (31 May 2015: 85.85%)</b>						
	<b>Transportation (Continued): 2.67% (31 May 2015: 2.57%)</b>						
1,600	Kirby Corp Com USD0.10	112,104	0.04				
6,925	Knight Transportation Inc Com USD0.01	180,846	0.06				
44,450	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	2,860,135	1.00				
33,764	Saia Inc Com USD0.001	880,396	0.31				
10,112	Swift Transportation Co Class C Com USD0.001	157,494	0.06				
9,242	XPO Logistics Inc Com USD0.001	270,560	0.09				
	<b>Trucking &amp; Leasing: 0.00% (31 May 2015: 0.21%)</b>						
	<b>Water: 0.07% (31 May 2015: 0.14%)</b>						
2,651	American Water Works Co Inc Com USD0.01	196,452	0.07				
	<b>Total United States</b>	<b>254,372,385</b>	<b>89.30</b>				
	<b>Total Equities</b>	<b>268,054,536</b>	<b>94.10</b>				
	<b>Collective Investment Undertakings: 1.55% (31 May 2015: 2.51%)</b>						
143,791	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	2,580,042	0.91				
15,694	iShares Russell 2000 ETF NPV†	1,805,124	0.64				
	<b>Total Collective Investment Undertakings</b>	<b>4,385,166</b>	<b>1.55</b>				
No. of Contracts	<b>Futures Contracts**: 0.02% (31 May 2015: 0.02%)</b>	Unrealised Gain USD	% of Net Assets				
9	Russell 2000 Mini NYFE Future June 2016	45,590	0.02				
	<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>	<b>45,590</b>	<b>0.02</b>				
	<b>Total Futures Contracts</b>	<b>45,590</b>	<b>0.02</b>				
	<b>Forward Currency Contracts: 0.37% (31 May 2015: -1.89%)</b>						
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	2,756	EUR	2,417	15/06/2016	64	-
UBS	GBP	107,963,719	USD	155,805,682	15/06/2016	1,348,131	0.47
UBS	GBP	11,856,240	USD	17,110,095	15/06/2016	148,048	0.06
UBS	USD	300,809	EUR	265,185	15/06/2016	5,475	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.37% (31 May 2015: -1.89%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						USD	
UBS	USD	220,807	EUR	193,601	15/06/2016	5,195	-
UBS	GBP	411,789	USD	594,265	15/06/2016	5,142	-
UBS	GBP	346,767	USD	500,430	15/06/2016	4,330	-
UBS	GBP	294,222	USD	424,601	15/06/2016	3,674	-
UBS	USD	189,022	EUR	167,171	15/06/2016	2,846	-
UBS	USD	196,754	GBP	133,687	15/06/2016	2,156	-
UBS	USD	134,588	EUR	119,029	15/06/2016	2,026	-
UBS	USD	68,265	EUR	59,660	15/06/2016	1,823	-
UBS	USD	496,729	GBP	340,004	15/06/2016	1,813	-
UBS	GBP	88,923	USD	128,061	15/06/2016	1,377	-
UBS	USD	32,331	EUR	28,339	15/06/2016	770	-
UBS	GBP	57,328	USD	82,737	15/06/2016	710	-
UBS	GBP	55,108	USD	79,528	15/06/2016	688	-
UBS	GBP	77,544	USD	112,192	15/06/2016	682	-
UBS	GBP	54,240	USD	78,276	15/06/2016	677	-
UBS	USD	91,501	GBP	62,597	15/06/2016	384	-
UBS	GBP	36,031	USD	52,114	15/06/2016	333	-
UBS	GBP	33,421	USD	48,353	15/06/2016	295	-
UBS	USD	38,756	EUR	34,587	15/06/2016	237	-
UBS	USD	20,642	GBP	14,062	15/06/2016	173	-
UBS	GBP	38,292	USD	55,582	15/06/2016	157	-
UBS	USD	5,995	EUR	5,257	15/06/2016	141	-
UBS	USD	19,447	EUR	17,346	15/06/2016	130	-
UBS	USD	7,714	EUR	6,822	15/06/2016	116	-
UBS	USD	30,845	GBP	21,147	15/06/2016	63	-
UBS	USD	2,117	EUR	1,867	15/06/2016	38	-
UBS	USD	10,323	GBP	7,066	15/06/2016	38	-
UBS	GBP	2,247	USD	3,236	15/06/2016	35	-
UBS	EUR	130,000	USD	144,761	15/06/2016	18	-
UBS	USD	1,157	EUR	1,024	15/06/2016	17	-
UBS	GBP	2,645	USD	3,836	15/06/2016	14	-
UBS	USD	2,510	EUR	2,244	15/06/2016	12	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>1,537,828</b>	<b>0.53</b>
UBS	GBP	299	USD	438	15/06/2016	(2)	-
UBS	GBP	830	USD	1,211	15/06/2016	(3)	-
UBS	EUR	1,465	USD	1,644	15/06/2016	(12)	-
UBS	USD	1,573	GBP	1,097	15/06/2016	(23)	-
UBS	USD	1,593	GBP	1,111	15/06/2016	(23)	-
UBS	EUR	45,930	USD	51,207	15/06/2016	(56)	-
UBS	USD	9,395	GBP	6,493	15/06/2016	(57)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.37% (31 May 2015: -1.89%)

Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
UBS	EUR	2,483	USD	2,840	15/06/2016	(74)	-
UBS	EUR	3,131	USD	3,571	15/06/2016	(84)	-
UBS	USD	15,447	GBP	10,677	15/06/2016	(94)	-
UBS	USD	28,878	GBP	19,914	15/06/2016	(109)	-
UBS	USD	8,161	GBP	5,688	15/06/2016	(118)	-
UBS	USD	10,038	GBP	6,996	15/06/2016	(145)	-
UBS	GBP	9,547	USD	14,051	15/06/2016	(154)	-
UBS	USD	11,331	GBP	7,897	15/06/2016	(164)	-
UBS	GBP	31,590	USD	46,153	15/06/2016	(169)	-
UBS	USD	27,228	GBP	18,825	15/06/2016	(174)	-
UBS	USD	26,927	GBP	18,658	15/06/2016	(231)	-
UBS	USD	68,760	GBP	47,534	15/06/2016	(432)	-
UBS	USD	39,427	GBP	27,477	15/06/2016	(568)	-
UBS	EUR	21,153	USD	24,143	15/06/2016	(585)	-
UBS	USD	75,322	GBP	52,491	15/06/2016	(1,085)	-
UBS	USD	198,876	GBP	137,484	15/06/2016	(1,249)	-
UBS	EUR	48,417	USD	55,248	15/06/2016	(1,327)	-
UBS	USD	355,036	GBP	246,534	15/06/2016	(3,823)	-
UBS	USD	333,786	GBP	232,627	15/06/2016	(4,830)	-
UBS	EUR	196,018	USD	223,674	15/06/2016	(5,370)	-
UBS	EUR	339,924	USD	387,883	15/06/2016	(9,313)	-
UBS	GBP	2,037,653	USD	2,979,151	15/06/2016	(13,108)	(0.01)
UBS	USD	3,150,697	GBP	2,195,831	15/06/2016	(45,592)	(0.02)
UBS	EUR	5,701,099	USD	6,505,456	15/06/2016	(156,199)	(0.05)
UBS	EUR	8,034,049	USD	9,167,557	15/06/2016	(220,117)	(0.08)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(465,290)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>1,072,538</b>	<b>0.37</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value	% of USD Net Assets
Total Value of Investments	273,557,830	96.04
Cash and Cash Equivalents*	10,980,507	3.85
Other Net Assets	312,905	0.11
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	284,851,242	100.00

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.89
UCITS and AIFs.	1.52
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.55
Other assets.	5.04
	100.00

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 90,860 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

\*\*The counterparty to futures contracts is Goldman Sachs.

^ Related party.

†Securities representing 0.66% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities: 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>Bermuda: 0.20% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.07% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
5,300	Bunge Ltd Com USD0.01	355,524	0.07
	<b>Insurance: 0.13% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
15,600	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	419,406	0.08
4,700	Axis Capital Holdings Ltd Com USD0.01	258,970	0.05
	<b>Total Bermuda</b>	<b>1,033,900</b>	<b>0.20</b>
	<b>Canada: 0.00% (31 May 2015: 1.48%)</b>		
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 1.48%)</b>		
	<b>Curacao: 0.60% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.60% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
40,680	Schlumberger Ltd Com USD0.01	3,103,681	0.60
	<b>Total Curacao</b>	<b>3,103,681</b>	<b>0.60</b>
	<b>France: 0.42% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.00% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
	<b>Pharmaceuticals: 0.42% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
53,000	Sanofi ADR NPV	2,182,540	0.42
	<b>Total France</b>	<b>2,182,540</b>	<b>0.42</b>
	<b>Ireland: 3.78% (31 May 2015: 1.68%)</b>		
	<b>Building Materials: 1.29% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
218,500	CRH ADR EURO.32	6,689,378	1.29
	<b>Electronics: 0.00% (31 May 2015: 0.73%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>Ireland (Continued): 3.78% (31 May 2015: 2.80%)</b>		
	<b>Healthcare-Products: 1.45% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
93,500	Medtronic PLC Com USD0.10	7,524,413	1.45
	<b>Insurance: 1.04% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
12,786	Willis Towers Watson PLC Com USD0.0003	1,637,055	0.32
109,000	XL Group PLC Com USD0.01	3,743,605	0.72
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.00% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
	<b>Total Ireland</b>	<b>19,594,451</b>	<b>3.78</b>
	<b>Jersey: 0.36% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.36% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
27,600	Delphi Automotive PLC Com USD0.01	1,875,558	0.36
	<b>Total Jersey</b>	<b>1,875,558</b>	<b>0.36</b>
	<b>Netherlands: 0.76% (31 May 2015: 0.74%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.76% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
48,300	LyondellBasell Industries NV Class A Com EUR0.04	3,931,137	0.76
	<b>Semiconductors: 0.00% (31 May 2015: 0.38%)</b>		
	<b>Total Netherlands</b>	<b>3,931,137</b>	<b>0.76</b>
	<b>Panama: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Leisure Time: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
8,500	Carnival Corp Com USD0.01	405,832	0.08
	<b>Total Panama</b>	<b>405,832</b>	<b>0.08</b>
	<b>Republic of South Korea: 0.00% (31 May 2015: 1.42%)</b>		
	<b>Semiconductors: 0.00% (31 May 2015: 1.42%)</b>		



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>Switzerland: 0.72% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
	<b>Electronics: 0.00% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
	<b>Insurance: 0.72% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
29,185	Chubb Ltd Com CHF24.15	3,695,842	0.72
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
	<b>Total Switzerland</b>	<b>3,695,842</b>	<b>0.72</b>
	<b>United Kingdom: 1.76% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
	<b>Beverages: 0.11% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
15,300	Coca-Cola European Partners PLC Com USD0.01	595,552	0.11
	<b>Insurance: 0.40% (31 May 2015: 0.83%)</b>		
19,163	Aon PLC Com USD0.01	2,092,983	0.40
	<b>Mining: 0.24% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
43,900	Rio Tinto Plc ADR NPV	1,231,175	0.24
	<b>Oil &amp; Gas: 1.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
167,100	BP Plc ADR NPV	5,246,104	1.01
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>9,165,814</b>	<b>1.76</b>
	<b>United States: 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 6.03% (31 May 2015: 0.91%)</b>		
39,600	Boeing Co Com USD5.00	4,995,936	0.96
1,400	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	116,501	0.02
44,200	General Dynamics Corp Com USD1.00	6,269,549	1.21
18,000	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	4,253,130	0.82
11,700	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	2,487,888	0.48
54,400	Raytheon Co Com USD0.01	7,054,320	1.36
61,000	United Technologies Corp Com USD1.00	6,136,600	1.18
	<b>Agriculture: 3.13% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
81,800	Altria Group Inc Com USD0.33	5,206,161	1.00
58,300	Archer-Daniels-Midland Co Class C Com NPV	2,493,782	0.48
86,800	Philip Morris International Inc Com NPV	8,563,688	1.65

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>United States (Continued): 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>		
	<b>Airlines: 1.66% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,800	Alaska Air Group Inc Com USD0.01	517,998	0.10
56,025	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	2,434,566	0.47
133,600	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	5,674,660	1.09
	<b>Apparel: 0.06% (31 May 2015: 0.72%)</b>		
3,292	Ralph Lauren Corp Com USD0.01	310,452	0.06
	<b>Auto Manufacturers: 0.89% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
147,000	General Motors Co Class C Com USD0.01	4,596,690	0.89
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 1.37% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
140,939	Johnson Controls Inc Com USD0.01	6,224,571	1.20
7,400	Lear Corp Com USD0.01	878,750	0.17
	<b>Banks: 11.10% (31 May 2015: 9.04%)</b>		
661,100	Bank of America Corp Com USD0.01	9,767,753	1.88
71,732	Citigroup Inc Com USD0.01	3,340,201	0.64
44,600	Comerica Inc Com USD5.00	2,100,437	0.41
1,300	Commerce Bancshares Inc/MO Com USD5.00	63,596	0.01
202,020	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	13,178,775	2.54
121,822	Morgan Stanley Com USD0.01	3,333,659	0.64
111,400	State Street Corp Com USD1.00	7,025,441	1.36
5,600	Synovus Financial Corp Com USD1.00	180,180	0.03
84,161	US Bancorp Com USD0.01	3,603,353	0.70
295,677	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	14,992,302	2.89
	<b>Biotechnology: 1.24% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
12,000	Biogen Inc Com USD0.0005	3,477,000	0.67
34,000	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	2,960,040	0.57
	<b>Building Materials: 0.03% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
3,200	Owens Corning Com USD0.001	163,392	0.03
	<b>Chemicals: 2.42% (31 May 2015: 1.82%)</b>		
24,300	CF Industries Holdings Inc Com USD0.01	672,016	0.13
156,611	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	8,042,758	1.55
42,900	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	2,804,802	0.54
38,200	Mosaic Co Com USD0.01	963,595	0.19
1,100	PolyOne Corp Com USD0.01	41,211	0.01

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>United States (Continued): 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
4,800	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	382,752	0.07
6,100	United Rentals Inc Com USD0.01	424,956	0.08
	<b>Computers: 2.75% (31 May 2015: 4.28%)</b>		
65,100	Apple Inc Com USD0.00001	6,499,910	1.26
6,200	Brocade Communications Systems Inc Com USD0.001	56,203	0.01
6,400	Computer Sciences Corp Com USD1.00	315,040	0.06
3,800	DST Systems Inc Com USD0.01	459,401	0.09
79,330	EMC Corp/MA Com USD0.01	2,216,084	0.43
29,300	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,498,429	0.87
6,000	Teradata Corp Com USD0.01	170,130	0.03
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.78% (31 May 2015: 1.76%)</b>		
50,153	Procter & Gamble Co Com NPV	4,063,898	0.78
	<b>Distribution/Wholesale: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
3,300	WW Grainger Inc Com USD0.50	753,604	0.15
	<b>Diversified Financial Services: 3.42% (31 May 2015: 4.04%)</b>		
84,872	American Express Co Class C Com USD0.20	5,582,456	1.08
59,735	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	6,073,556	1.17
7,262	BlackRock Inc Com USD0.01	2,641,189	0.51
25,300	Discover Financial Services Com USD0.01	1,437,040	0.28
2,300	Nasdaq Inc Com USD0.01	151,765	0.03
40,800	Navient Corp Com USD0.01	559,164	0.11
16,300	T Rowe Price Group Inc Com USD0.20	1,255,996	0.24
	<b>Electric: 2.15% (31 May 2015: 2.87%)</b>		
85,300	Entergy Corp Com USD0.01	6,474,697	1.25
16,186	NextEra Energy Inc Com USD0.01	1,943,939	0.38
69,200	PPL Corp Com USD0.01	2,666,622	0.52
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.43% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
42,800	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	2,226,242	0.43
	<b>Electronics: 2.64% (31 May 2015: 2.66%)</b>		
24,045	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	1,103,305	0.21
1,700	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	109,845	0.02
109,877	Honeywell International Inc Com USD1.00	12,506,750	2.41

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>United States (Continued): 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>		
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.00% (31 May 2015: 1.10%)</b>		
	<b>Food: 1.08% (31 May 2015: 0.87%)</b>		
125,900	Mondelez International Inc Class A Com NPV	5,601,921	1.08
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.62% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
76,200	International Paper Co Class C Com USD1.00	3,212,973	0.62
	<b>Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
	<b>Hand/Machine Tools: 1.33% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
3,500	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	210,647	0.04
59,200	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	6,701,440	1.29
	<b>Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2015: 1.91%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 1.52% (31 May 2015: 2.48%)</b>		
21,251	Cigna Corp Com USD0.25	2,722,891	0.53
6,100	Humana Inc Com USD0.17	1,053,195	0.20
30,764	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	4,112,378	0.79
	<b>Home Builders: 1.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
115,900	Lennar Corp Class A Com USD0.10	5,282,142	1.02
	<b>Home Furnishings: 0.46% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
1,800	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	90,513	0.02
13,100	Whirlpool Corp Com USD1.00	2,288,308	0.44
	<b>Household Products/Wares: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
800	Avery Dennison Corp Com USD1.00	59,500	0.01
	<b>Insurance: 4.56% (31 May 2015: 6.36%)</b>		
77,064	Allstate Corp Com USD0.01	5,202,205	1.00
17,200	American International Group Inc Com USD2.50	995,622	0.19
800	Assurant Inc Com USD0.01	69,904	0.01
6,100	Cincinnati Financial Corp Com USD2.00	421,388	0.08
17,600	CNO Financial Group Inc Com USD0.01†	357,016	0.07
1,900	Hanover Insurance Group Inc Com USD0.01	164,682	0.03
38,900	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	1,756,529	0.34

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>United States (Continued): 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>		
	<b>Insurance (Continued): 4.56% (31 May 2015: 6.36%)</b>		
117,900	Loews Corp Com USD0.01	4,772,002	0.92
3,800	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	251,028	0.05
30,125	MetLife Inc Com USD0.01	1,372,646	0.26
12,500	Old Republic International Corp Com USD1.00	239,437	0.05
32,300	Progressive Corp Com USD1.00	1,075,751	0.21
21,400	Prudential Financial Inc Com USD0.01	1,695,629	0.33
4,500	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	446,085	0.09
11,700	Torchmark Corp Com USD1.00	720,954	0.14
32,700	Travelers Cos Inc NPV	3,731,070	0.72
9,000	Unum Group Com USD0.10	332,190	0.07
	<b>Internet: 0.09% (31 May 2015: 1.01%)</b>		
18,300	eBay Inc Com USD0.001	447,527	0.09
	<b>Iron/Steel: 0.00% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
	<b>Leisure Time: 0.17% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
19,200	Harley-Davidson Inc Com USD0.01	890,784	0.17
	<b>Lodging: 0.15% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
11,300	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	761,337	0.15
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 0.33% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
23,821	Caterpillar Inc Com USD1.00	1,727,022	0.33
	<b>Machinery-Diversified: 0.47% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,500	Deere & Co Class C Com USD1.00	1,687,457	0.33
700	Graco Inc Com USD1.00	56,133	0.01
3,000	Nordson Corp Com NPV	260,955	0.05
3,400	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	394,553	0.08
	<b>Media: 1.91% (31 May 2015: 2.34%)</b>		
38,400	CBS Corp Class B Com USD0.001	2,119,488	0.41
65,435	Comcast Corp Class A Com USD0.01	4,141,054	0.80
14,200	TEGNA Inc Com USD1.00	326,103	0.06
114,600	Twenty-First Century Fox Inc Class A Com USD0.01	3,309,075	0.64
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2015: 0.88%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>		
	<b>United States (Continued): 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>		
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 1.94% (31 May 2015: 1.17%)</b>		
28,100	3M Co Class C Com USD0.01	4,730,073	0.91
151,352	General Electric Co Class C Com USD0.06	4,572,344	0.88
6,800	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	780,776	0.15
	<b>Oil &amp; Gas: 6.84% (31 May 2015: 9.00%)</b>		
5,626	California Resources Corp Com USD0.01	8,580	-
44,634	Chevron Corp Com USD0.75	4,506,472	0.87
103,900	ConocoPhillips Com USD0.01	4,550,301	0.88
44,098	EOG Resources Inc Com USD0.01	3,589,357	0.69
51,712	Exxon Mobil Corp Com NPV	4,601,334	0.89
15,800	HollyFrontier Corp Com USD0.01	422,729	0.08
60,100	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	4,533,043	0.88
111,600	Phillips 66 Com USD 0.01	8,962,038	1.73
2,040	Pioneer Natural Resources Co Class C Com USD0.01	327,043	0.06
13,300	Tesoro Corp Com USD0.17	1,038,398	0.20
52,800	Valero Energy Corp Com USD0.01	2,887,896	0.56
	<b>Packaging &amp; Containers: 0.16% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
9,600	Bemis Co Inc Com USD0.10	483,360	0.09
8,417	WestRock Co Com NPV	333,355	0.07
	<b>Pharmaceuticals: 7.17% (31 May 2015: 4.65%)</b>		
56,700	Cardinal Health Inc Com NPV	4,477,032	0.86
13,300	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	1,004,549	0.19
107,247	Johnson & Johnson Com USD1.00	12,088,882	2.33
119,200	Merck & Co Inc Com USD0.50	6,705,596	1.29
373,687	Pfizer Inc Com USD0.05	12,965,070	2.50
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.51% (31 May 2015: 2.98%)</b>		
12,339	American Tower Corp Reits USD0.01	1,305,281	0.25
14,694	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,334,289	0.26
	<b>Retail: 4.59% (31 May 2015: 3.02%)</b>		
1,400	AutoNation Inc Com USD0.01	70,609	0.02
16,300	Bed Bath & Beyond Inc Com USD0.01	729,262	0.14
2,500	Best Buy Co Inc Com USD0.10	80,438	0.02
9,600	CarMax Inc Com USD0.50	515,184	0.10
12,100	Foot Locker Inc Com USD0.01	676,511	0.13

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	USD	Net Assets
<b>Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)</b>			
<b>United States (Continued): 87.21% (31 May 2015: 82.20%)</b>			
<b>Retail (Continued): 4.59% (31 May 2015: 3.02%)</b>			
10,300	GameStop Corp Class A Com USD0.001	299,782	0.06
142,800	Gap Inc Com USD0.05	2,567,544	0.50
2,300	HSN Inc Com USD0.01	120,417	0.02
84,769	Macy's Inc Com USD0.01	2,814,755	0.54
11,200	Nordstrom Inc Com NPV	425,208	0.08
125,800	Target Corp Com USD0.08	8,653,782	1.67
6,100	Urban Outfitters Inc Com USD0.0001	174,003	0.03
93,500	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	6,616,995	1.28
<b>Semiconductors: 3.70% (31 May 2015: 3.69%)</b>			
171,054	Applied Materials Inc Com USD0.01	4,177,994	0.81
74,989	Intel Corp Com USD0.001	2,368,528	0.46
8,761	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	332,524	0.07
108,600	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	5,959,968	1.15
4,400	Teradyne Inc Com USD0.13	87,142	0.02
101,618	Texas Instruments Inc Com USD1.00	6,158,559	1.19
<b>Software: 2.22% (31 May 2015: 3.39%)</b>			
109,594	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,807,386	1.12
142,203	Oracle Corp Com USD0.01	5,715,850	1.10
<b>Telecommunications: 4.62% (31 May 2015: 2.89%)</b>			
198,600	AT&T Inc Com USD1.00	7,766,253	1.50
136,803	Cisco Systems Inc Com USD0.001	3,972,759	0.77
239,166	Verizon Communications Inc Com USD0.10	12,172,354	2.35
<b>Textiles: 0.00% (31 May 2015: 0.39%)</b>			
<b>Transportation: 1.34% (31 May 2015: 2.69%)</b>			
93,564	CSX Corp Com USD1.00	2,471,961	0.48
2,500	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	121,400	0.02
13,472	FedEx Corp Com USD0.10	2,222,678	0.43
25,400	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	2,134,870	0.41
<b>Total United States</b>		<b>451,982,774</b>	<b>87.21</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets			
Equities (Continued): 95.99% (31 May 2015: 90.60%)						
Virgin Islands: 0.10% (31 May 2015: 0.00%)						
Apparel: 0.10% (31 May 2015: 0.00%)						
11,800	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	504,155	0.10			
Total Virgin Islands		<u>504,155</u>	<u>0.10</u>			
Total Equities		<u>497,475,684</u>	<u>95.99</u>			
Collective Investment Undertakings: 0.25% (31 May 2015: 1.12%)						
31,188	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	1,285,055	0.25			
Total Collective Investment Undertakings		<u>1,285,055</u>	<u>0.25</u>			
Futures Contracts**: 0.00% (31 May 2015: 0.01%)						
No. of Contracts		Unrealised Gain USD	% of Net Assets			
3	S&P500 E-mini Future June 2016	10,533	-			
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		<u>10,533</u>	<u>-</u>			
Total Future Contracts		<u>10,533</u>	<u>-</u>			
Forward Currency Contracts: 0.25% (31 May 2015: -2.31%)						
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	GBP	236,019,282	USD 340,606,506	15/06/2016	2,947,146	0.57
UBS	GBP	5,078,645	USD 7,329,146	15/06/2016	63,416	0.01
UBS	USD	856,060	GBP 581,663	15/06/2016	9,382	-
UBS	GBP	679,729	USD 980,937	15/06/2016	8,488	-
UBS	USD	457,587	EUR 403,397	15/06/2016	8,329	-
UBS	USD	105,082	EUR 92,072	15/06/2016	2,542	-
UBS	USD	87,653	EUR 76,604	15/06/2016	2,340	-
UBS	USD	101,865	EUR 89,833	15/06/2016	1,819	-
UBS	USD	66,734	EUR 58,511	15/06/2016	1,570	-
UBS	GBP	110,243	USD 159,095	15/06/2016	1,377	-
UBS	USD	198,612	EUR 177,148	15/06/2016	1,323	-
UBS	GBP	91,985	USD 132,746	15/06/2016	1,149	-
UBS	USD	145,663	EUR 129,992	15/06/2016	892	-



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts: 0.25% (31 May 2015: -2.31%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						USD	
UBS	USD	96,796	EUR	86,276	15/06/2016	710	-
UBS	USD	27,222	EUR	23,861	15/06/2016	649	-
UBS	USD	150,863	GBP	103,207	15/06/2016	633	-
UBS	USD	98,665	EUR	88,183	15/06/2016	456	-
UBS	USD	164,537	EUR	147,364	15/06/2016	419	-
UBS	USD	19,113	EUR	16,856	15/06/2016	341	-
UBS	USD	12,304	EUR	10,753	15/06/2016	329	-
UBS	USD	113,468	EUR	101,625	15/06/2016	289	-
UBS	USD	34,509	EUR	30,759	15/06/2016	253	-
UBS	GBP	14,066	USD	20,298	15/06/2016	176	-
UBS	GBP	13,717	USD	19,797	15/06/2016	170	-
UBS	GBP	10,522	USD	15,154	15/06/2016	162	-
UBS	USD	18,970	EUR	16,920	15/06/2016	126	-
UBS	USD	7,671	EUR	6,784	15/06/2016	116	-
UBS	USD	69,518	EUR	62,354	15/06/2016	75	-
UBS	USD	248	EUR	217	15/06/2016	6	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>3,054,683</b>	<b>0.58</b>
UBS	USD	7,154	EUR	6,425	15/06/2016	(1)	-
UBS	USD	355	GBP	246	15/06/2016	(3)	-
UBS	USD	405	GBP	281	15/06/2016	(4)	-
UBS	EUR	47,011	USD	52,413	15/06/2016	(57)	-
UBS	EUR	17,600	USD	19,722	15/06/2016	(121)	-
UBS	USD	19,305	GBP	13,347	15/06/2016	(123)	-
UBS	EUR	5,415	USD	6,181	15/06/2016	(150)	-
UBS	EUR	19,206	USD	21,961	15/06/2016	(572)	-
UBS	EUR	25,900	USD	29,636	15/06/2016	(792)	-
UBS	USD	313,124	GBP	216,465	15/06/2016	(1,966)	-
UBS	EUR	147,617	USD	166,611	15/06/2016	(2,212)	-
UBS	USD	171,448	GBP	119,481	15/06/2016	(2,470)	-
UBS	EUR	102,356	USD	116,798	15/06/2016	(2,804)	-
UBS	GBP	983,380	USD	1,437,751	15/06/2016	(6,326)	-
UBS	USD	1,009,023	GBP	700,657	15/06/2016	(10,865)	-
UBS	EUR	767,546	USD	875,838	15/06/2016	(21,029)	-
UBS	EUR	1,851,690	USD	2,112,941	15/06/2016	(50,733)	(0.01)
UBS	EUR	17,800,614	USD	20,312,067	15/06/2016	(487,701)	(0.09)
UBS	EUR	42,702,010	USD	48,726,751	15/06/2016	(1,169,949)	(0.23)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(1,757,878)</b>	<b>(0.33)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>1,296,805</b>	<b>0.25</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess US Value Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	500,068,077	96.49
Cash and Cash Equivalents*	18,819,888	3.63
Other Net Liabilities	(615,610)	(0.12)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>518,272,355</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.45
UCITS and AIFs	0.24
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.58
Other assets.	<u>4.73</u>
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 87,965 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

\*\*The counterparty to futures contracts is Goldman Sachs.

†Securities representing 0.07% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities: 99.47% (31 May 2015: 94.43%)</b>		
	<b>Australia: 3.20% (31 May 2015: 2.79%)</b>		
	<b>Banks: 0.73% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
48,172	Bank of Queensland Ltd Com NPV	406,215	0.13
27,371	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	1,535,552	0.49
17,861	National Australia Bank Ltd Com NPV	351,369	0.11
	<b>Beverages: 0.00% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
	<b>Biotechnology: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
5,670	CSL Ltd Com NPV	475,561	0.15
	<b>Building Materials: 0.29% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
186,197	Boral Ltd Com NPV	915,906	0.29
	<b>Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
13,956	Macquarie Group Ltd Com NPV	756,512	0.24
	<b>Electric: 0.10% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
22,728	AGL Energy Ltd Com NPV	306,008	0.10
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.10% (31 May 2015: 0.67%)</b>		
19,955	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	309,295	0.10
	<b>Insurance: 0.53% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
327,254	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	1,392,840	0.44
30,936	Suncorp Group Ltd Com NPV	290,566	0.09
	<b>Leisure Time: 0.12% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
16,310	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	373,438	0.12
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.54%)</b>		
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
25,175	Orica Ltd Com NPV	247,946	0.08
	<b>Oil &amp; Gas: 0.14% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
17,994	Caltex Australia Ltd Com NPV	426,595	0.14

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Australia (Continued): 3.20% (31 May 2015: 2.79%)</b>		
	<b>Packaging &amp; Containers: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.30% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
93,051	Goodman Group Reits NPV	478,954	0.15
333,980	Mirvac Group Reits NPV	469,991	0.15
	<b>Telecommunications: 0.17% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
128,290	Telstra Corp Ltd Com NPV	519,998	0.17
	<b>Transportation: 0.25% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
242,147	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	792,037	0.25
	<b>Total Australia</b>	<b>10,048,783</b>	<b>3.20</b>
	<b>Austria: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Belgium: 0.26% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Beverages: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,094	Solvay SA Com EUR15.00	618,409	0.20
	<b>Semiconductors: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
3,053	Melexis NV Com NPV	184,161	0.06
	<b>Total Belgium</b>	<b>802,570</b>	<b>0.26</b>
	<b>Bermuda: 0.57% (31 May 2015: 1.06%)</b>		
	<b>Apparel: 0.00% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
	<b>Diversified Financial Services: 0.39% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
34,768	Lazard Ltd Class A USD0.01	1,222,791	0.39
	<b>Real Estate: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
118,000	Kerry Properties Ltd Com HKD1.00	294,387	0.09
			575

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Bermuda (Continued): 0.57% (31 May 2015: 1.06%)</b>		
	Software: 0.02% (31 May 2015: 0.14%)		
203,674	Silverlake Axis Ltd Com USD0.02	73,599	0.02
	Transportation: 0.07% (31 May 2015: 0.21%)		
43,438	BW LPG Ltd Com USD0.01	218,199	0.07
	<b>Total Bermuda</b>	<b>1,808,976</b>	<b>0.57</b>
	<b>Brazil: 0.24% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	Electric: 0.24% (31 May 2015: 0.00%)		
54,637	AES Tiete Energia SA NPV	214,710	0.07
334,721	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	522,711	0.17
	<b>Total Brazil</b>	<b>737,421</b>	<b>0.24</b>
	<b>Canada: 4.58% (31 May 2015: 2.72%)</b>		
	Auto Parts & Equipment: 0.34% (31 May 2015: 0.00%)		
26,547	Magna International Inc Com NPV	1,079,150	0.34
	<b>Banks: 2.21% (31 May 2015: 1.55%)</b>		
25,101	Bank of Montreal Com NPV	1,580,877	0.50
36,557	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada Com NPV	2,842,034	0.91
41,737	Royal Bank of Canada Com NPV	2,516,313	0.80
	Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)		
	<b>Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
	Insurance: 1.10% (31 May 2015: 0.37%)		
85,908	Power Financial Corp Com NPV	2,085,474	0.67
38,893	Sun Life Financial Inc Com NPV	1,347,177	0.43
	<b>Media: 0.52% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
41,945	Shaw Communications Inc Class B Com NPV	803,884	0.26
19,345	Thomson Reuters Corp Com NPV	814,557	0.26

576

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)		
	Canada (Continued): 4.58% (31 May 2015: 2.72%)		
	Mining: 0.41% (31 May 2015: 0.00%)		
20,322	Franco-Nevada Corp Com NPV	1,287,805	0.41
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)		
	<b>Total Canada</b>	<b>14,357,271</b>	<b>4.58</b>
	Cayman Islands: 0.47% (31 May 2015: 1.30%)		
	Insurance: 0.34% (31 May 2015: 0.49%)		
82,943	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	1,062,065	0.34
	Retail: 0.13% (31 May 2015: 0.00%)		
35,172	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	407,834	0.13
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.81%)		
	<b>Total Cayman Islands</b>	<b>1,469,899</b>	<b>0.47</b>
	Cyprus: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)		
	Czech Republic: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)		
	Banks: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)		
440,000	Moneta Money Bank AS Class A Com CZK1.00	1,376,677	0.44
	<b>Total Czech Republic</b>	<b>1,376,677</b>	<b>0.44</b>
	Denmark: 1.41% (31 May 2015: 0.95%)		
	Banks: 0.60% (31 May 2015: 0.35%)		
64,937	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,866,450	0.60

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Denmark (Continued): 1.41% (31 May 2015: 0.95%)</b>		
	<b>Transportation: 0.81% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
389	AP Moeller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	501,987	0.16
41,291	Dfds A/S Com DKK20.00	2,035,274	0.65
	<b>Total Denmark</b>	<b>4,403,711</b>	<b>1.41</b>
	<b>Finland: 0.88% (31 May 2015: 1.68%)</b>		
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.31% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
51,056	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	979,605	0.31
	<b>Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Oil&amp;Gas: 0.57% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
53,269	Neste Oyj Com NPV	1,789,133	0.57
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 1.09%)</b>		
	<b>Total Finland</b>	<b>2,768,738</b>	<b>0.88</b>
	<b>France: 3.22% (31 May 2015: 3.02%)</b>		
	<b>Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 1.05%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Computers: 0.19% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,334	Capgemini SA Com EUR8.00	604,087	0.19
	<b>Distribution/Wholesale: 0.32% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
65,225	Rexel SA Com EUR5.00	997,867	0.32
	<b>Diversified Financial Services: 0.30% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
19,885	Amundi SA Com EUR2.50	953,218	0.30
	<b>Insurance: 0.40% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
73,917	CNP Assurances Com EUR1.00	1,251,808	0.40
			578

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>France (Continued): 3.22% (31 May 2015: 3.02%)</b>		
	<b>Lodging: 0.00% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.57% (31 May 2015: 0.55%)</b>		
36,947	TOTAL SA Com EUR2.50	1,795,893	0.57
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.16% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
9,359	Technip SA Com EUR0.76	514,069	0.16
	<b>Pharmaceuticals: 0.43% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
16,360	Sanofi Com EUR2.00	1,342,281	0.43
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.58% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
10,583	Fonciere Des Regions Reits EUR3.00	946,528	0.30
9,370	Klepierre Reits EUR1.40	428,512	0.14
1,644	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	442,767	0.14
	<b>Transportation: 0.27% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
65,066	Groupe Eurotunnel SE Com EUR0.40	839,881	0.27
	<b>Total France</b>	<b>10,116,911</b>	<b>3.22</b>
	<b>Germany: 4.33% (31 May 2015: 2.29%)</b>		
	<b>Auto Manufacturers: 0.45% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
20,748	Daimler AG Com NPV	1,414,966	0.45
	<b>Banks: 0.26% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
71,902	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	827,464	0.26
	<b>Chemicals: 0.37% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
7,245	BASF SE Com NPV	560,350	0.18
19,879	Evonik Industries AG Class A Com NPV	583,908	0.19
	<b>Internet: 0.11% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,294	United Internet AG Com NPV	343,782	0.11
	<b>Leisure Time: 0.30% (31 May 2015: 0.31%)</b>		
61,913	TUI AG Class D Com NPV	952,959	0.30

579



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Germany (Continued): 4.33% (31 May 2015: 2.29%)</b>		
	<b>Media: 0.54% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
33,586	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	1,693,376	0.54
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.74% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
21,502	Siemens AG Com NPV	2,320,941	0.74
	<b>Pharmaceuticals: 0.20% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,465	Bayer AG Com NPV	614,997	0.20
	<b>Real Estate: 0.76% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
108,536	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	2,367,015	0.76
	<b>Retail: 0.15% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
7,787	HUGO BOSS AG Com NPV	479,259	0.15
	<b>Software: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.45% (31 May 2015: 0.48%)</b>		
34,248	Drillisch AG Class A Com NPV	1,409,349	0.45
	<b>Total Germany</b>	<b>13,568,366</b>	<b>4.33</b>
	<b>Greece: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Entertainment: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Hong Kong: 0.46% (31 May 2015: 0.61%)</b>		
	<b>Holding Companies-Diversified: 0.11% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
32,000	Swire Pacific Ltd Class A Com HKD0.60	346,234	0.11
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Water: 0.35% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
770,000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	1,091,341	0.35
	<b>Total Hong Kong</b>	<b>1,437,575</b>	<b>0.46</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>India: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Ireland: 1.11% (31 May 2015: 1.22%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Computers: 0.96% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
25,277	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	3,007,457	0.96
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.15% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
290,230	Green REIT PLC Reits EURO.10	475,763	0.15
	<b>Total Ireland</b>	<b>3,483,220</b>	<b>1.11</b>
	<b>Isle of Man: 0.00% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
	<b>Software: 0.00% (31 May 2015: 0.26%)</b>		
	<b>Israel: 0.69% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
	<b>Banks: 0.03% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,326	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS0.10	85,686	0.03
	<b>Chemicals: 0.18% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
135,047	Israel Chemicals Ltd Com ILS1.00	554,798	0.18
	<b>Telecommunications: 0.48% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
786,091	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Class C Com ILS1.00	1,525,701	0.48
	<b>Total Israel</b>	<b>2,166,185</b>	<b>0.69</b>
	<b>Italy: 2.39% (31 May 2015: 2.04%)</b>		
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Bank: 0.00% (31 May 2015: 0.78%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Italy (Continued): 2.39% (31 May 2015: 2.04%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.32% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
37,523	Atlantia SpA Com EUR1.00	1,012,147	0.32
	<b>Entertainment: 0.56% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
374,568	RAI Way SpA Com NPV	1,762,608	0.56
	<b>Insurance: 0.69% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
91,209	Poste Italiane SpA Com NPV	698,330	0.22
733,155	UnipolSai SpA Com NPV	1,464,644	0.47
	<b>Telecommunications: 0.82% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
25,268	Ei Towers SpA Com EURO.10	1,452,894	0.47
228,020	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	1,106,757	0.35
	<b>Total Italy</b>	<b>7,497,380</b>	<b>2.39</b>
	<b>Japan: 7.19% (31 May 2015: 5.67%)</b>		
	<b>Advertising: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.16% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
12,400	Japan Tobacco Inc Com NPV	491,505	0.16
	<b>Airlines: 0.13% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
11,910	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	408,401	0.13
	<b>Auto Manufacturers: 0.90% (31 May 2015: 1.57%)</b>		
32,900	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	1,229,467	0.39
41,400	Hino Motors Ltd Com NPV	423,687	0.14
38,300	Isuzu Motors Ltd Com NPV	461,116	0.15
13,300	Toyota Motor Corp Com NPV	693,691	0.22
	<b>Auto Parts&amp;Equipment: 0.20% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
11,200	Bridgestone Corp Com NPV	385,923	0.12
17,000	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	260,813	0.08
	<b>Banks: 0.67% (31 May 2015: 1.29%)</b>		
174,000	Aozora Bank Ltd Com NPV	589,910	0.19
208,100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	1,038,952	0.33
14,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	455,895	0.15

582

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 7.19% (31 May 2015: 5.67%)</b>		
	<b>Beverages: 0.09% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
5,900	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	277,963	0.09
	<b>Chemicals: 0.16% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
73,000	Asahi Kasei Corp Com NPV	488,499	0.16
	<b>Computers: 0.00% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.10% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
5,900	Kao Corp Com NPV	324,778	0.10
	<b>Distribution/Wholesale: 0.58% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
38,300	ITOCHU Corp Com NPV	481,059	0.15
30,400	Mitsubishi Corp Com NPV	538,075	0.17
39,900	Mitsui & Co Ltd Com NPV	480,289	0.15
35,000	Sumitomo Corp Com NPV	358,584	0.11
	<b>Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
128,000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	746,383	0.24
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.10% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
25,300	Brother Industries Ltd Com NPV	303,404	0.10
	<b>Gas: 0.15% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
125,000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	469,546	0.15
	<b>Hand/Machine Tools: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
19,100	THK Co Ltd Com NPV	361,489	0.12
	<b>Home Builders: 0.59% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
103,600	Sekisui House Ltd Com NPV	1,853,086	0.59
	<b>Home Furnishings: 0.17% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
57,100	Panasonic Corp Com NPV	530,816	0.17
	<b>Insurance: 0.20% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
18,500	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	640,882	0.20
	<b>Internet: 0.22% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
18,100	Mixi Inc Com NPV	697,692	0.22
			583

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 7.19% (31 May 2015: 5.67%)</b>		
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 0.14% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
28,600	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	441,746	0.14
	<b>Mining: 0.09% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
26,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	267,783	0.09
	<b>Office/Business Equipment: 0.37% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
40,100	Canon Inc Com NPV	1,161,907	0.37
	<b>Oil &amp; Gas: 0.14% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
46,000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	436,752	0.14
	<b>Pharmaceuticals: 0.38% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
39,000	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	906,648	0.29
16,400	Medipal Holdings Corp Com NPV	284,510	0.09
	<b>Real Estate: 0.22% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
2,800	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	406,411	0.13
15,700	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	281,497	0.09
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.18% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
249	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	578,018	0.18
	<b>Retail: 0.22% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
4,500	Lawson Inc Com NPV	356,048	0.11
70,400	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	331,989	0.11
	<b>Telecommunications: 0.44% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
12,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	547,766	0.18
32,200	NTT DOCOMO Inc Com NPV	805,835	0.26
	<b>Transportation: 0.23% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
4,200	East Japan Railway Co Class C Com NPV	383,910	0.12
77,000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	332,217	0.11
	<b>Total Japan</b>	<b>22,514,942</b>	<b>7.19</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)		
	Jersey: 0.00% (31 May 2015: 0.76%)		
	Financial Services: 0.00% (31 May 2015: 0.73%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)		
	Luxembourg: 0.59% (31 May 2015: 1.27%)		
	Media: 0.35% (31 May 2015: 0.27%)		
12,236	RTL Group SA Com NPV	1,102,406	0.35
	Telecommunications: 0.24% (31 May 2015: 1.00%)		
33,861	SES SA Receipt NPV	758,344	0.24
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>1,860,750</b>	<b>0.59</b>
	Netherlands: 1.57% (31 May 2015: 3.04%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.87%)		
	Chemicals: 0.82% (31 May 2015: 1.09%)		
31,644	LyondellBasell Industries NV Class A Com EUR0.04	2,575,505	0.82
	Engineering & Construction: 0.36% (31 May 2015: 0.68%)		
31,281	Boskalis Westminster Com EUR0.80	1,133,072	0.36
	Food: 0.39% (31 May 2015: 0.17%)		
54,096	Koninklijke Ahold NV Com EUR0.01	1,199,479	0.39
	Insurance: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)		
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)		
	<b>Total Netherlands</b>	<b>4,908,056</b>	<b>1.57</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)		
	New Zealand: 0.51% (31 May 2015: 0.30%)		
	Lodging: 0.51% (31 May 2015: 0.30%)		
484,163	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	1,591,944	0.51
	<b>Total New Zealand</b>	<b>1,591,944</b>	<b>0.51</b>
	Norway: 0.76% (31 May 2015: 1.33%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.51%)		
	Insurance: 0.30% (31 May 2015: 0.00%)		
215,585	Storebrand ASA Com NOK5.00	940,638	0.30
	Mining: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)		
91,717	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	365,414	0.12
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.25%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)		
	Telecommunications: 0.22% (31 May 2015: 0.08%)		
41,488	Telenor ASA Com NOK6.00	691,785	0.22
	Transportation: 0.12% (31 May 2015: 0.18%)		
60,103	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	387,181	0.12
	<b>Total Norway</b>	<b>2,385,018</b>	<b>0.76</b>
	Panama: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)		
	Airlines: 0.06% (31 May 2015: 0.00%)		
3,229	Copa Holdings SA Class A Com NPV	166,536	0.06
	<b>Total Panama</b>	<b>166,536</b>	<b>0.06</b>
	People's Republic of China: 0.69% (31 May 2015: 1.71%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>People's Republic of China (Continued): 0.69% (31 May 2015: 1.71%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.07% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
236,000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY1.00	220,714	0.07
	<b>Electric: 0.14% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
660,000	Huaneng Power International Inc Com CNY1.00	451,575	0.14
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.48% (31 May 2015: 0.40%)</b>		
1,380,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,489,582	0.48
	<b>Insurance: 0.00% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
	<b>Total People's Republic of China</b>	<b>2,161,871</b>	<b>0.69</b>
	<b>Portugal: 0.49% (31 May 2015: 0.66%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.33% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
113,313	CTT-Correios de Portugal SA Com EURO.50	1,018,248	0.33
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.16% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
37,837	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	496,408	0.16
	<b>Total Portugal</b>	<b>1,514,656</b>	<b>0.49</b>
	<b>Russian Federation: 0.00% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Mining: 0.00% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Singapore: 0.91% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 0.72% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
635,747	Ascendas Reits NPV	1,059,771	0.34
440,900	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	651,703	0.21
753,000	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	534,634	0.17
	<b>Shipbuilding: 0.19% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
873,300	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	581,989	0.19
	<b>Total Singapore</b>	<b>2,828,097</b>	<b>0.91</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>South Africa: 0.00% (31 May 2015: 0.51%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
	<b>Retail: 0.00% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
	<b>Spain: 2.11% (31 May 2015: 1.89%)</b>		
	<b>Banks: 0.38% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
96,540	Banco Santander SA ADR NPV	458,082	0.15
75,829	Banco Santander SA Com EUR0.50	362,190	0.12
46,573	Bankinter SA Com EUR0.30	354,247	0.11
	<b>Commerical Services: 0.00% (31 May 2015: 0.03%)</b>		
	<b>Engineering &amp; Construction: 0.12% (31 May 2015: 1.22%)</b>		
17,056	Ferrovial SA Com EUR0.20	361,381	0.12
	<b>Entertainment: 0.40% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
76,798	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU Class C Com EUR0.50	1,270,889	0.40
	<b>Gas: 0.70% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
72,968	Enagas SA Com EUR1.50	2,189,599	0.70
	<b>Investment Companies: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.51% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
158,732	Euskaltel SA Com EUR3.00	1,596,560	0.51
	<b>Total Spain</b>	<b>6,592,948</b>	<b>2.11</b>
	<b>Sweden: 1.84% (31 May 2015: 1.42%)</b>		
	<b>Agriculture: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,792	Swedish Match AB Class A Com SEK1.98	708,893	0.23
	<b>Auto Manufacturers: 0.27% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
77,238	Volvo AB Class B Com SEK1.20	859,227	0.27

588

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Sweden (Continued): 1.84% (31 May 2015: 1.42%)</b>		
	<b>Banks: 0.87% (31 May 2015: 0.99%)</b>		
181,791	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	1,761,163	0.56
43,987	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	967,074	0.31
	<b>Home Furnishings: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.47% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
34,810	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	268,266	0.09
255,265	Telia Co AB Class A Com SEK3.20	1,195,917	0.38
	<b>Total Sweden</b>	<b>5,760,540</b>	<b>1.84</b>
	<b>Switzerland: 3.83% (31 May 2015: 5.70%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.76%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 1.04%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.24% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
12,272	Adecco Group AG Com CHF1.00	743,393	0.24
	<b>Diversified Financial Services: 0.28% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
13,210	Cembra Money Bank AG Class A Com CHF1.00	890,565	0.28
	<b>Food: 0.36% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
15,197	Nestle SA Com CHF0.10	1,122,349	0.36
	<b>Healthcare-Products: 0.32% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,545	Sonova Holding AG Com CHF0.05	1,006,304	0.32
	<b>Insurance: 0.91% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
4,595	Swiss Re AG Class A Com CHF0.10	412,612	0.13
10,138	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	2,451,903	0.78
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.12% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,586	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	363,349	0.12

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>Switzerland (Continued): 3.83% (31 May 2015: 5.70%)</b>		
	<b>Pharmaceuticals: 1.50% (31 May 2015: 2.65%)</b>		
23,132	Novartis AG Com CHF0.50	1,836,344	0.59
10,822	Roche Holding AG Com NPV	2,840,476	0.91
	<b>Real Estate: 0.00% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.10% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
671	Swisscom AG Com CHF1.00	319,673	0.10
	<b>Total Switzerland</b>	<b>11,986,968</b>	<b>3.83</b>
	<b>United Kingdom: 7.40% (31 May 2015: 10.02%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 0.56% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
98,841	BAE Systems PLC Com GBP0.03	695,794	0.22
445,896	Cobham PLC Com GBP0.03	1,058,197	0.34
	<b>Agriculture: 1.08% (31 May 2015: 0.55%)</b>		
32,494	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	1,986,273	0.63
25,799	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,412,742	0.45
	<b>Banks: 1.25% (31 May 2015: 1.11%)</b>		
30,332	BGEO Group PLC Com GBP0.01	1,109,445	0.35
356,982	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,312,683	0.74
71,145	Investec PLC Com GBP0.0002	485,501	0.16
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.34% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
23,461	Unilever PLC Com GBP0.03	1,074,195	0.34
	<b>Diversified Financial Services: 0.63% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
487,235	Aberdeen Asset Management PLC Com GBP0.10	1,978,940	0.63
	<b>Electric: 0.44% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
62,027	SSE PLC Com GBP0.50	1,383,546	0.44
	<b>Entertainment: 0.43% (31 May 2015: 0.39%)</b>		
400,265	Ladbrokes PLC Com GBP0.28	790,277	0.25
123,012	William Hill PLC Com GBP0.10	556,916	0.18
	<b>Food: 0.00% (31 May 2015: 0.91%)</b>		

590

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>United Kingdom (Continued): 7.40% (31 May 2015: 10.02%)</b>		
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.17% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
27,537	Mondi PLC Com EURO.20	539,278	0.17
	<b>Home Builders: 0.60% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
129,261	Barratt Developments PLC Com GBP0.10	1,113,315	0.36
15,549	Berkeley Group Holdings PLC Com NPV	741,071	0.24
	<b>Household Products/Wares: 0.34% (31 May 2015: 1.05%)</b>		
10,580	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	1,058,771	0.34
	<b>Insurance: 0.00% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
	<b>Machinery-Diversified: 0.23% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
41,805	Weir Group PLC Com GBP0.13	729,862	0.23
	<b>Media: 0.00% (31 May 2015: 0.84%)</b>		
	<b>Mining: 0.29% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
74,928	BHP Billiton PLC Com USD0.50	897,872	0.29
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.00% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.11% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
63,369	BP PLC Com USD0.25	329,620	0.11
	<b>Pharmaceuticals: 0.19% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
10,269	AstraZeneca PLC Com USD0.25	602,084	0.19
	<b>Private Equity: 0.25% (31 May 2015: 0.37%)</b>		
97,925	3i Group PLC Com GBP0.74	799,592	0.25
	<b>Retail: 0.34% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
13,300	Next PLC Com GBP0.10	1,053,567	0.34
	<b>Software: 0.15% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
52,014	Sage Group PLC Com GBP0.01	463,891	0.15
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 1.01%)</b>		
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>23,173,432</b>	<b>7.40</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>			
<b>United States: 47.27% (31 May 2015: 39.27%)</b>			
<b>Aerospace/Defense: 0.52% (31 May 2015: 0.12%)</b>			
2,939	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	694,442	0.22
4,409	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	937,530	0.30
<b>Agriculture: 1.95% (31 May 2015: 2.09%)</b>			
44,701	Altria Group Inc Com USD0.33	2,844,995	0.91
33,058	Philip Morris International Inc Com NPV	3,261,502	1.04
<b>Auto Manufacturers: 1.51% (31 May 2015: 0.13%)</b>			
93,647	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	1,262,830	0.40
48,928	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,529,979	0.49
1,050	General Motors Co Class C Com USD0.01	32,833	0.01
34,373	PACCAR Inc Com USD1.00	1,916,123	0.61
<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.72% (31 May 2015: 0.30%)</b>			
51,408	Johnson Controls Inc Com USD0.01	2,270,434	0.72
<b>Banks: 2.18% (31 May 2015: 1.72%)</b>			
25,223	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	1,060,501	0.34
3,862	Citigroup Inc Com USD0.01	179,834	0.06
24,691	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	1,610,717	0.51
52,131	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	2,643,302	0.84
48,185	Zions Bancorporation Com NPV	1,350,626	0.43
<b>Biotechnology: 0.96% (31 May 2015: 0.91%)</b>			
13,077	Amgen Inc Com USD0.0001	2,065,316	0.66
10,652	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	927,363	0.30
<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 2.18%)</b>			
<b>Commercial Services: 1.11% (31 May 2015: 4.07%)</b>			
38,475	Booz Allen Hamilton Holding Corp Com USD0.01	1,125,971	0.36
40,130	H&R Block Inc Com NPV	857,177	0.27
77,599	Western Union Co Class C Com USD0.01	1,508,913	0.48
<b>Computers: 2.79% (31 May 2015: 1.98%)</b>			
50,364	Apple Inc Com USD0.00001	5,028,594	1.61
93,773	HP Inc Com USD0.01	1,254,214	0.40
14,755	International Business Machines Corp Com USD0.20	2,265,335	0.72
4,189	Western Digital Corp Com USD0.01	194,935	0.06

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>United States (Continued): 47.27% (31 May 2015: 39.27%)</b>		
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.69% (31 May 2015: 1.14%)</b>		
26,735	Procter & Gamble Co Com NPV	2,166,337	0.69
	<b>Distribution/Wholesale: 0.45% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
30,685	Fastenal Co Class C Com USD0.01	1,412,277	0.45
	<b>Diversified Financial Services: 2.05% (31 May 2015: 0.24%)</b>		
4,874	BlackRock Inc Com USD0.01	1,772,674	0.57
34,205	CME Group Inc/IL Com USD0.01	3,348,498	1.07
92,665	Navient Corp Com USD0.01	1,269,974	0.41
	<b>Electric: 0.98% (31 May 2015: 1.08%)</b>		
102,049	OGE Energy Corp Com USD0.01	3,081,370	0.98
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.61% (31 May 2015: 0.98%)</b>		
36,671	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	1,907,442	0.61
	<b>Electronics: 0.30% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
20,228	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	928,162	0.30
	<b>Entertainment: 0.00% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
	<b>Food: 0.72% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
47,012	Sysco Corp Com USD1.00	2,261,982	0.72
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.60% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
44,306	International Paper Co Class C Com USD1.00	1,868,162	0.60
	<b>Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
	<b>Healthcare-Services: 0.52% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
14,310	Aetna Inc Com USD0.01	1,621,037	0.52
	<b>Home Furnishing: 0.00% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
	<b>Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2015: 1.30%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>United States (Continued): 47.27% (31 May 2015: 39.27%)</b>		
	<b>Insurance: 1.32% (31 May 2015: 0.74%)</b>		
33,342	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	1,611,252	0.51
35,214	MetLife Inc Com USD0.01	1,604,526	0.51
12,020	Prudential Financial Inc Com USD0.01	952,405	0.30
	<b>Lodging: 0.33% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
6,388	Interval Leisure Group Inc Com USD0.01	91,668	0.03
20,132	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	930,602	0.30
	<b>Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
	<b>Media: 0.57% (31 May 2015: 0.21%)</b>		
12,825	Scripps Networks Interactive Inc Class A Com USD0.01	825,160	0.26
42,356	TEGNA Inc Com USD1.00	972,705	0.31
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 1.30% (31 May 2015: 2.15%)</b>		
134,923	General Electric Co Class C Com USD0.06	4,076,024	1.30
	<b>Oil &amp; Gas Services: 0.27% (31 May 2015: 0.45%)</b>		
25,487	Oceaneering International Inc Com USD0.25	842,728	0.27
	<b>Oil &amp; Gas: 3.17% (31 May 2015: 0.82%)</b>		
7,400	Chevron Corp Com USD0.75	747,141	0.24
46,241	Exxon Mobil Corp Com NPV	4,114,524	1.31
36,930	HollyFrontier Corp Com USD0.01	988,062	0.32
23,436	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	1,767,660	0.56
42,370	Valero Energy Corp Com USD0.01	2,317,427	0.74
	<b>Pharmaceuticals: 5.66% (31 May 2015: 4.13%)</b>		
52,966	Abbott Laboratories Com NPV	2,098,778	0.67
42,970	AbbVie Inc Com USD0.01	2,704,747	0.86
22,689	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	1,701,562	0.54
24,170	Eli Lilly & Co Class C Com NPV	1,815,530	0.58
24,655	Johnson & Johnson Com USD1.00	2,779,112	0.89
39,936	Merck & Co Inc Com USD0.50	2,246,600	0.72
126,339	Pfizer Inc Com USD0.05	4,383,332	1.40
	<b>Private Equity: 0.42% (31 May 2015: 0.71%)</b>		
18,470	Blackstone Group LP NPV	483,637	0.15
25,513	Carlyle Group LP CNY1.00	409,611	0.13
32,520	KKR & Co LP NPV	439,833	0.14

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>United States (Continued): 47.27% (31 May 2015: 39.27%)</b>		
	<b>Real Estate Investment Trusts: 2.21% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
21,514	Digital Realty Trust Inc Reits USD0.01	2,053,404	0.66
65,461	HCP Inc Reits USD1.00	2,152,030	0.69
48,996	Liberty Property Trust Reits USD0.001	1,828,776	0.58
39,303	Outfront Media Inc Reits USD0.01	873,509	0.28
	<b>Retail: 3.87% (31 May 2015: 1.56%)</b>		
34,521	GameStop Corp Class A Com USD0.001	1,004,734	0.32
12,168	Home Depot Inc Com USD0.05	1,608,670	0.51
9,644	L Brands Inc Com USD0.50	661,241	0.21
23,421	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	1,877,193	0.60
18,899	McDonald's Corp Com USD0.01	2,308,418	0.74
88,157	Staples Inc Com USD0.0006	775,341	0.25
24,286	TJX Cos Inc Com USD1.00	1,848,893	0.59
11,579	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD0.01	896,272	0.29
15,855	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	1,122,058	0.36
	<b>Savings &amp; Loans: 0.00% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
	<b>Semiconductors: 1.55% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
65,931	Intel Corp Com USD0.001	2,082,431	0.66
28,962	Intersil Corp Class A Com USD0.01	391,711	0.13
28,778	Maxim Integrated Products Inc Com USD0.001	1,092,269	0.35
23,167	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	1,271,405	0.41
	<b>Software: 3.83% (31 May 2015: 1.26%)</b>		
74,280	CA Inc Com USD0.10	2,400,358	0.77
19,223	Dun & Bradstreet Corp Com USD0.01	2,438,726	0.78
134,479	Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,126,042	2.28
	<b>Telecommunications: 2.46% (31 May 2015: 1.42%)</b>		
70,300	AT&T Inc Com USD1.00	2,749,081	0.88
94,100	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,732,664	0.87
43,468	Verizon Communications Inc Com USD0.10	2,212,304	0.71
	<b>Toys/Games/Hobbies: 0.46% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
16,676	Hasbro Inc Com USD0.50	1,455,731	0.46

595



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 99.47% (31 May 2015: 95.16%)</b>		
	<b>United States (Continued): 47.27% (31 May 2015: 39.27%)</b>		
	<b>Transportation: 1.19% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
28,682	Ryder System Inc Com USD0.50	1,996,411	0.64
16,646	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	1,716,204	0.55
	<b>Total United States</b>	<b>148,041,883</b>	<b>47.27</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>311,531,324</b>	<b>99.47</b>
	<b>Rights: 0.02% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Jersey: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
251,983	3i Infrastructure PLC Rts NPV	20,355	0.01
	<b>Total Jersey</b>	<b>20,355</b>	<b>0.01</b>
	<b>New Zealand: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
44,014	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com Rts NZD1.0†	13,698	-
	<b>Total New Zealand</b>	<b>13,698</b>	<b>-</b>
	<b>Spain: 0.00% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
17,056	Ferrovial SA Rts NPV	6,161	-
	<b>Total Spain</b>	<b>6,161</b>	<b>-</b>
	<b>United States: 0.01% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
15,678	Safeway CASA LEY CVR**	15,912	0.01
15,678	Safeway PDC LLV CVR**	765	-
	<b>Total United States</b>	<b>16,677</b>	<b>0.01</b>
	<b>Total Rights</b>	<b>56,891</b>	<b>0.02</b>
	<b>Futures Contracts: 0.00% (31 May 2015: -0.02%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

## Forward Currency Contracts: 0.31% (31 May 2015: -2.73%)

Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
					USD	
UBS	GBP	133,657,976	USD 192,885,835	15/06/2016	1,668,973	0.53
UBS	USD	26,270,538	EUR 23,138,000	21/06/2016	496,425	0.16
UBS	GBP	15,528,002	USD 22,408,925	15/06/2016	193,896	0.06
UBS	USD	896,162	AUD 1,180,500	21/06/2016	41,495	0.01
UBS	GBP	2,983,085	USD 4,304,979	15/06/2016	37,249	0.01
UBS	GBP	2,042,755	USD 2,947,961	15/06/2016	25,508	0.01
UBS	USD	901,990	EUR 790,000	21/06/2016	21,986	0.01
UBS	GBP	1,609,313	USD 2,322,448	15/06/2016	20,095	0.01
UBS	GBP	925,053	USD 1,334,972	15/06/2016	11,551	0.01
UBS	GBP	857,214	USD 1,237,071	15/06/2016	10,704	0.01
UBS	USD	844,149	GBP 573,570	15/06/2016	9,252	-
UBS	USD	342,159	EUR 300,001	15/06/2016	8,051	-
UBS	JPY	232,000,000	USD 2,087,936	21/06/2016	5,256	-
UBS	USD	868,085	EUR 775,000	21/06/2016	4,789	-
UBS	GBP	199,869	USD 288,436	15/06/2016	2,496	-
UBS	USD	93,094	EUR 81,624	15/06/2016	2,190	-
UBS	USD	1,048,682	JPY 116,000,000	21/06/2016	2,086	-
UBS	USD	865,295	EUR 775,000	21/06/2016	1,999	-
UBS	GBP	205,687	USD 297,538	15/06/2016	1,864	-
UBS	USD	429,343	GBP 293,719	15/06/2016	1,801	-
UBS	GBP	126,741	USD 182,903	15/06/2016	1,583	-
UBS	USD	52,179	EUR 45,736	15/06/2016	1,243	-
UBS	USD	240,849	NZD 355,000	21/06/2016	893	-
UBS	USD	191,532	GBP 131,029	15/06/2016	804	-
UBS	USD	59,485	GBP 40,418	15/06/2016	652	-
UBS	USD	22,191	EUR 19,393	15/06/2016	592	-
UBS	GBP	59,455	USD 85,995	15/06/2016	549	-
UBS	GBP	32,265	USD 46,567	15/06/2016	400	-
UBS	USD	34,617	GBP 23,582	15/06/2016	291	-
UBS	USD	52,216	GBP 35,721	15/06/2016	219	-
UBS	USD	4,263	EUR 3,738	15/06/2016	100	-
UBS	USD	18,973	GBP 12,977	15/06/2016	83	-
UBS	GBP	11,000	USD 15,952	15/06/2016	60	-
UBS	USD	7,808	EUR 6,959	15/06/2016	57	-
UBS	GBP	2,978	USD 4,297	15/06/2016	37	-
UBS	USD	33,193	EUR 29,773	15/06/2016	36	-
UBS	USD	1,905	EUR 1,685	15/06/2016	29	-
UBS	USD	3,405	GBP 2,335	15/06/2016	7	-
UBS	USD	1,676	GBP 1,147	15/06/2016	6	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>					<b>2,575,307</b>	<b>0.82</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 0.31% (31 May 2015: -2.73%)

Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets	
UBS	USD	318	EUR	286	15/06/2016	-	-
UBS	EUR	8,683	USD	9,695	15/06/2016	(25)	-
UBS	EUR	7,828	USD	8,759	15/06/2016	(41)	-
UBS	EUR	5,891	USD	6,683	15/06/2016	(122)	-
UBS	EUR	5,807	USD	6,628	15/06/2016	(160)	-
UBS	USD	47,362	GBP	32,661	15/06/2016	(179)	-
UBS	USD	24,819	GBP	17,234	15/06/2016	(267)	-
UBS	USD	46,099	GBP	31,868	15/06/2016	(289)	-
UBS	USD	54,477	GBP	37,653	15/06/2016	(332)	-
UBS	EUR	45,709	USD	51,248	15/06/2016	(342)	-
UBS	EUR	50,000	USD	56,028	15/06/2016	(344)	-
UBS	USD	80,114	GBP	55,374	15/06/2016	(489)	-
UBS	USD	43,420	GBP	30,259	15/06/2016	(626)	-
UBS	USD	106,880	GBP	73,895	15/06/2016	(684)	-
UBS	USD	255,606	GBP	176,096	15/06/2016	(722)	-
UBS	EUR	116,857	USD	130,945	15/06/2016	(803)	-
UBS	USD	80,236	GBP	55,710	15/06/2016	(857)	-
UBS	EUR	32,331	USD	36,970	15/06/2016	(963)	-
UBS	USD	243,237	GBP	168,123	15/06/2016	(1,486)	-
UBS	USD	221,893	GBP	154,636	15/06/2016	(3,197)	-
UBS	EUR	152,390	USD	173,927	15/06/2016	(4,211)	-
UBS	USD	1,070,651	NOK	8,999,500	21/06/2016	(5,392)	-
UBS	EUR	233,365	USD	266,290	15/06/2016	(6,394)	(0.01)
UBS	NZD	355,000	USD	246,853	21/06/2016	(6,897)	(0.01)
UBS	NOK	11,550,000	EUR	1,253,895	21/06/2016	(15,752)	(0.01)
UBS	EUR	973,281	USD	1,110,600	15/06/2016	(26,666)	(0.01)
UBS	EUR	1,155,528	USD	1,318,559	15/06/2016	(31,659)	(0.01)
UBS	EUR	1,210,759	NOK	11,550,000	21/06/2016	(32,298)	(0.01)
UBS	NOK	8,999,500	USD	1,108,709	21/06/2016	(32,665)	(0.01)
UBS	EUR	1,222,709	USD	1,395,218	15/06/2016	(33,500)	(0.01)
UBS	EUR	2,000,000	USD	2,266,954	21/06/2016	(39,094)	(0.01)
UBS	EUR	2,000,000	USD	2,276,461	21/06/2016	(48,601)	(0.02)
UBS	EUR	2,252,869	USD	2,570,722	15/06/2016	(61,724)	(0.02)
UBS	AUD	1,180,500	USD	920,148	21/06/2016	(65,480)	(0.02)
UBS	EUR	4,430,000	USD	5,007,526	21/06/2016	(72,816)	(0.02)
UBS	EUR	6,008,594	USD	6,856,335	15/06/2016	(164,623)	(0.05)
UBS	EUR	7,106,518	USD	8,109,162	15/06/2016	(194,704)	(0.06)
UBS	EUR	7,114,163	USD	8,117,886	15/06/2016	(194,914)	(0.06)
UBS	EUR	19,283,683	USD	22,004,379	15/06/2016	(528,333)	(0.17)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>					<b>(1,577,651)</b>	<b>(0.51)</b>	
<b>Total Forward Currency Contracts</b>					<b>997,656</b>	<b>0.31</b>	

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	312,585,871	99.80
Cash and Cash Equivalent*	2,784,600	0.89
Other Net Liabilities	(2,165,273)	(0.69)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	313,205,198	100.00

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	97.64
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.81
Other assets.	1.55
	100.00

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch.

\*\* Valued at a stale price.

†Securities representing 0.00% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds: 86.15% (31 May 2015: 94.10%)</b>		
	<b>Brazil: 15.36% (31 May 2015: 16.85%)</b>		
	<b>Government Bonds: 15.36% (31 May 2015: 16.85%)</b>		
201,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 10/01/2016	534,532	0.70
548,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	1,255,424	1.63
333,400	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	719,253	0.94
221,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	449,811	0.59
104,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2019	199,438	0.26
45,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020	357,249	0.46
91,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	711,467	0.93
960,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	2,612,984	3.40
333,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	841,347	1.09
981,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	2,397,797	3.12
726,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	1,723,939	2.24
	<b>Total Brazil</b>	<b>11,803,241</b>	<b>15.36</b>
	<b>Colombia: 9.11% (31 May 2015: 10.98%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
	<b>Government Bonds: 9.11% (31 May 2015: 10.76%)</b>		
1,350,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	446,176	0.58
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	121,645	0.16
678,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	220,051	0.29
1,058,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	384,548	0.50
1,152,800,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	356,278	0.46
2,733,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	857,397	1.11
80,000,000	Colombian TES 7.25% 15/06/2016	25,942	0.03
1,262,600,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	392,871	0.51
2,022,200,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	627,067	0.82
8,844,000,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	3,218,093	4.19
872,600,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	317,696	0.41
123,000,000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7.875% 12/08/2024	35,123	0.05
	<b>Total Colombia</b>	<b>7,002,887</b>	<b>9.11</b>
	<b>Germany: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD Net Assets	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 86.15% (31 May 2015: 94.10%)</b>		
	<b>Indonesia: 8.83% (31 May 2015: 6.48%)</b>		
	<b>Government Bonds: 8.83% (31 May 2015: 6.48%)</b>		
8,909,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	579,209	0.75
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	204,433	0.27
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	89,592	0.12
14,673,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	1,039,477	1.35
2,000,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	137,405	0.18
549,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/04/2019	40,759	0.05
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	104,865	0.14
13,784,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	1,036,396	1.35
2,718,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	206,630	0.27
16,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	1,227,783	1.60
11,411,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	885,300	1.15
15,529,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,224,912	1.59
110,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	9,817	0.01
	<b>Total Indonesia</b>	<b>6,786,578</b>	<b>8.83</b>
	<b>Malaysia: 7.34% (31 May 2015: 9.70%)</b>		
	<b>Government Bonds: 7.34% (31 May 2015: 9.70%)</b>		
9,600,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	2,338,217	3.04
6,289,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,531,222	1.99
1,660,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	391,596	0.51
1,410,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	333,426	0.43
300,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	73,375	0.10
980,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	221,776	0.29
464,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	112,938	0.15
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	350,785	0.46
720,000	Malaysia Government Bond 4.262% 15/09/2016	175,060	0.23
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	95,253	0.12
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	14,844	0.02
	<b>Total Malaysia</b>	<b>5,638,492</b>	<b>7.34</b>
	<b>Mexico: 12.28% (31 May 2015: 16.76%)</b>		
	<b>Corporate Bonds: 1.03% (31 May 2015: 0.27%)</b>		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	219,234	0.29
2,720,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	130,081	0.17
2,630,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Germany†	125,777	0.16
6,660,000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	316,658	0.41

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 86.15% (31 May 2015: 94.10%)</b>		
	<b>Mexico (Continued): 12.28% (31 May 2015: 16.76%)</b>		
	<b>Government Bonds: 11.25% (31 May 2015: 16.49%)</b>		
4,790,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	259,946	0.34
13,510,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	763,499	0.99
5,872,000	Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	324,128	0.42
38,820,500	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	2,216,929	2.88
17,340,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1,043,242	1.36
1,170,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	70,311	0.09
10,010,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	604,347	0.79
13,030,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	774,512	1.01
1,260,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	76,985	0.10
3,570,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	210,168	0.27
2,970,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	190,054	0.25
4,799,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	310,536	0.40
18,802,200	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,295,819	1.69
1,530,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	504,074	0.66
	<b>Total Mexico</b>	<b>9,436,300</b>	<b>12.28</b>
	<b>Peru: 3.86% (31 May 2015: 4.50%)</b>		
	<b>Government Bonds: 3.86% (31 May 2015: 4.50%)</b>		
2,580,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	753,223	0.98
6,595,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	2,129,799	2.77
260,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	88,001	0.11
	<b>Total Peru</b>	<b>2,971,023</b>	<b>3.86</b>
	<b>Poland: 6.20% (31 May 2015: 1.86%)</b>		
	<b>Government Bonds: 6.20% (31 May 2015: 1.86%)</b>		
620,000	Poland Government Bond 0% 25/07/2016	156,880	0.20
160,000	Poland Government Bond 0% 25/10/2018	38,986	0.05
1,350,000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	335,328	0.44
1,340,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	335,429	0.44
70,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	18,089	0.02
2,320,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	558,729	0.73
660,000	Poland Government Bond 2.75% 25/08/2023	212,636	0.28

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD Net Assets	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 86.15% (31 May 2015: 94.10%)</b>		
	<b>Poland (Continued): 6.20% (31 May 2015: 1.86%)</b>		
	<b>Government Bonds (Continued): 6.20% (31 May 2015: 1.86%)</b>		
1,990,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	639,221	0.83
5,120,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,329,152	1.73
2,290,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	626,852	0.81
1,720,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	516,329	0.67
	<b>Total Poland</b>	<b>4,767,631</b>	<b>6.20</b>
	<b>Romania: 0.49% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
	<b>Government Bonds: 0.49% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
580,000	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	155,287	0.20
210,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	60,555	0.08
550,000	Romania Government Bond 5.85% 26/04/2023	157,663	0.21
	<b>Total Romania</b>	<b>373,505</b>	<b>0.49</b>
	<b>Russian Federation: 7.14% (31 May 2015: 3.22%)</b>		
	<b>Government Bonds: 7.14% (31 May 2015: 3.22%)</b>		
1,274,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	18,375	0.02
68,220,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	946,665	1.23
10,060,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.7% 15/05/2019	143,425	0.19
2,017,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	28,496	0.04
12,860,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	177,808	0.23
66,800,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	919,967	1.19
69,520,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	931,399	1.21
4,080,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 19/04/2017	60,716	0.08
1,005,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 15/03/2018	14,814	0.02
3,639,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	52,942	0.07
11,210,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	160,797	0.21
41,456,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	590,068	0.77
78,730,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	1,151,449	1.50
20,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	294,932	0.38
	<b>Total Russian Federation</b>	<b>5,491,853</b>	<b>7.14</b>



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD Net Assets	% of USD Net Assets
	<b>Bonds (Continued): 86.15% (31 May 2015: 94.10%)</b>		
	<b>South Africa: 7.90% (31 May 2015: 10.05%)</b>		
	<b>Government Bonds: 7.90% (31 May 2015: 10.05%)</b>		
33,200,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	1,459,219	1.90
5,410,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	236,096	0.31
17,612,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	880,074	1.14
126,000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	7,650	0.01
2,839,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	168,059	0.22
1,044,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	58,700	0.08
13,630,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	763,256	0.99
36,599,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2,500,451	3.25
	<b>Total South Africa</b>	<b>6,073,505</b>	<b>7.90</b>
	<b>Thailand: 1.20% (31 May 2015: 6.46%)</b>		
	<b>Government Bonds: 1.20% (31 May 2015: 6.46%)</b>		
10,500,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021†	307,566	0.40
1,830,000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	56,491	0.07
2,305,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	74,103	0.10
2,405,000	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	94,198	0.12
10,932,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	390,289	0.51
	<b>Total Thailand</b>	<b>922,647</b>	<b>1.20</b>
	<b>Turkey: 6.44% (31 May 2015: 6.52%)</b>		
	<b>Government Bonds: 6.44% (31 May 2015: 6.46%)</b>		
1,770,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020†	1,000,344	1.30
380,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	123,360	0.16
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	339,353	0.44
650,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	206,232	0.27
4,850,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	1,476,369	1.92
220,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	73,528	0.10
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	119,069	0.16
60,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	19,159	0.02
580,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	194,928	0.25

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets			
	<b>Bonds (Continued): 86.15% (31 May 2015: 94.10%)</b>					
	<b>Turkey (Continued): 6.44% (31 May 2015: 6.52%)</b>					
	<b>Government Bonds (Continued): 6.44% (31 May 2015: 6.46%)</b>					
195,000	Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	66,134	0.09			
740,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	240,428	0.31			
880,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	296,499	0.39			
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	309,318	0.40			
1,375,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	481,913	0.63			
	<b>Total Turkey</b>	<b>4,946,634</b>	<b>6.44</b>			
	<b>United States: 0.00% (31 May 2015: 0.25%)</b>					
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.25%)</b>					
	<b>Venezuela: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>					
	<b>Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2015: 0.33%)</b>					
	<b>Total Bonds</b>	<b>66,214,296</b>	<b>86.15</b>			
	<b>Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 2.26% (31 May 2015: 2.51%)</b>	<b>1,733,868</b>	<b>2.26</b>			
	<b>Collective Investment Undertakings: 9.75% (31 May 2015: 1.03%)</b>					
	<b>Ireland: 9.75% (31 May 2015: 1.03%)</b>					
104,651	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	7,495,565	9.75			
	<b>Total Ireland</b>	<b>7,495,565</b>	<b>9.75</b>			
	<b>Total Collective Investment Undertakings</b>	<b>7,495,565</b>	<b>9.75</b>			
	<b>Forward Currency Contracts: 0.16% (31 May 2015: -0.44%)</b>					
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	USD	304,884	BRL 1,082,340	02/06/2016	4,401	0.01
Chase Manhattan	USD	28,117	IDR 377,363,320	24/06/2016	529	-
Chase Manhattan	USD	17,931	THB 631,258	08/07/2016	271	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.16% (31 May 2015: -0.44%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets	
						USD	
Citibank	USD	192,587	IDR	2,586,641,510	24/06/2016	3,483	0.01
Citibank	USD	132,668	THB	4,670,842	08/07/2016	1,995	-
Citibank	USD	144,838	TRY	424,000	09/06/2016	1,369	-
Citibank	USD	12,515	BRL	44,456	02/06/2016	173	-
Citibank	USD	64,362	CLP	44,373,225	21/06/2016	89	-
Citibank	MXN	11,557,509	USD	626,084	30/06/2016	89	-
Citibank	USD	57,850	CLP	39,935,903	21/06/2016	4	-
Goldman Sachs	USD	465,539	PLN	1,798,982	02/06/2016	9,425	0.01
Goldman Sachs	USD	606,790	BRL	2,156,168	02/06/2016	8,187	0.01
Goldman Sachs	USD	138,000	HUF	37,531,860	02/06/2016	4,761	0.01
Goldman Sachs	USD	139,742	HUF	38,621,468	02/06/2016	2,635	0.01
Goldman Sachs	USD	136,573	HUF	37,793,473	02/06/2016	2,406	0.01
Goldman Sachs	USD	92,015	IDR	1,233,461,480	24/06/2016	1,839	-
Goldman Sachs	USD	133,619	TRY	390,728	09/06/2016	1,407	-
Goldman Sachs	RUB	9,163,200	USD	138,000	02/06/2016	676	-
Goldman Sachs	USD	266,416	PLN	1,050,104	15/07/2016	441	-
Goldman Sachs	USD	80,500	PLN	317,122	02/06/2016	97	-
Northern Trust	USD	3,163,984	COP	9,573,425,500	25/08/2016	114,207	0.15
Northern Trust	USD	2,661,823	IDR	35,974,535,000	25/08/2016	56,619	0.07
Northern Trust	USD	2,448,261	PEN	8,269,000	25/08/2016	22,718	0.03
Northern Trust	ZAR	37,922,952	USD	2,353,606	25/08/2016	18,445	0.02
Northern Trust	TRY	1,450,545	USD	473,524	25/08/2016	7,767	0.01
Northern Trust	PLN	3,012,000	USD	759,863	25/08/2016	2,462	-
Northern Trust	USD	748,790	BRL	2,708,000	27/06/2016	1,936	-
Northern Trust	HUF	220,783,605	USD	782,532	25/08/2016	684	-
Northern Trust	BRL	2,434,000	USD	671,021	27/06/2016	266	-
UBS	GBP	386,755	USD	558,137	15/06/2016	4,829	0.01
UBS	GBP	6,831	USD	9,858	15/06/2016	85	-
UBS	USD	1,693	EUR	1,481	15/06/2016	43	-
UBS	USD	1,150	EUR	1,025	15/06/2016	8	-
UBS	GBP	41	USD	58	15/06/2016	1	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>274,347</b>	<b>0.36</b>
Chase Manhattan	USD	73,107	ZAR	1,160,000	17/06/2016	(450)	-
Chase Manhattan	MYR	466,167	USD	114,005	27/06/2016	(809)	-
Chase Manhattan	USD	296,507	BRL	1,082,340	05/07/2016	(1,309)	-
Chase Manhattan	MXN	3,010,400	USD	166,113	10/06/2016	(2,643)	(0.01)
Chase Manhattan	RON	1,490,218	USD	378,415	09/06/2016	(11,167)	(0.01)

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.16% (31 May 2015: -0.44%)							
Counterparty	Currency	Buys Currency		Sells	Maturity Date	Unrealised Loss Net Assets USD	% of
Citibank	USD	12,187	BRL	44,456	05/07/2016	(46)	-
Citibank	CLP	103,068,000	USD	150,000	09/06/2016	(551)	-
Citibank	USD	148,629	CLP	103,068,000	09/06/2016	(820)	-
Citibank	CLP	89,089,000	USD	130,000	21/06/2016	(958)	-
Citibank	MYR	885,209	USD	216,486	27/06/2016	(1,537)	-
Citibank	CLP	88,403,900	USD	130,000	21/06/2016	(1,950)	-
Citibank	PEN	735,592	USD	220,000	17/06/2016	(2,393)	-
Citibank	COP	282,279,225	USD	94,503	24/06/2016	(3,504)	(0.01)
Citibank	RON	727,915	USD	184,881	09/06/2016	(5,494)	(0.01)
Citibank	PEN	875,467	USD	266,180	17/06/2016	(7,194)	(0.01)
Goldman Sachs	RUB	9,163,200	USD	137,194	15/07/2016	(19)	-
Goldman Sachs	USD	115,000	TRY	342,056	09/06/2016	(742)	-
Goldman Sachs	USD	481,805	BRL	1,755,458	05/07/2016	(1,226)	-
Goldman Sachs	USD	115,000	TRY	343,741	09/06/2016	(1,312)	-
Goldman Sachs	PLN	533,311	USD	137,514	02/06/2016	(2,298)	-
Goldman Sachs	PLN	532,689	USD	137,647	02/06/2016	(2,589)	-
Goldman Sachs	BRL	400,710	USD	114,000	02/06/2016	(2,754)	(0.01)
Goldman Sachs	HUF	113,946,801	USD	416,250	02/06/2016	(11,737)	(0.02)
Northern Trust	USD	32,123	RUB	2,136,000	14/06/2016	(120)	-
Northern Trust	BRL	59,000	USD	16,468	27/06/2016	(196)	-
Northern Trust	IDR	1,941,000,000	USD	141,112	25/08/2016	(549)	-
Northern Trust	USD	440,662	MXN	8,230,238	25/08/2016	(2,709)	(0.01)
Northern Trust	USD	665,468	PLN	2,646,800	25/08/2016	(4,426)	(0.01)
Northern Trust	PLN	7,830,486	USD	1,995,125	25/08/2016	(13,261)	(0.02)
Northern Trust	MYR	11,496,000	USD	2,854,164	25/08/2016	(64,048)	(0.08)
UBS	USD	150	GBP	103	15/06/2016	-	-
UBS	USD	218	GBP	151	15/06/2016	(2)	-
UBS	USD	8,500	GBP	5,855	15/06/2016	(23)	-
UBS	USD	12,779	GBP	8,855	15/06/2016	(111)	-
UBS	EUR	66,249	USD	75,596	15/06/2016	(1,815)	-
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(150,762)</b>	<b>(0.20)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>123,585</b>	<b>0.16</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

	Fair Value	% of USD Net Assets
Total Value of Investments	75,567,314	98.32
Cash and Cash Equivalents*	1,710,419	2.23
Other Net Liabilities	(420,511)	(0.55)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>76,857,222</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	85.34
UCITS and AIFs.	9.66
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.35
Other assets.	4.65
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch.

†Securities representing 1.86% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities: 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Austria: 0.57% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.32% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
101,145	Wienerberger AG Class A Com NPV	1,634,503	0.32
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.25% (31 May 2015: 0.43%)</b>		
97,990	Zumtobel Group AG Class 'A' Com NPV	1,273,135	0.25
	<b>Total Austria</b>	<b>2,907,638</b>	<b>0.57</b>
	<b>Belgium: 2.73% (31 May 2015: 2.25%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
	<b>Beverages: 1.19% (31 May 2015: 0.90%)</b>		
53,684	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	6,113,266	1.19
	<b>Chemicals: 0.00% (31 May 2015: 0.19%)</b>		
	<b>Household Products/Wares: 0.21% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
37,033	Ontex Group NV Com NPV	1,082,938	0.21
	<b>Media: 0.44% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
53,254	Telenet Group Holding NV Com NPV	2,276,342	0.44
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
	<b>Transportation: 0.89% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
494,907	Euronav NV Com NPV	4,595,706	0.89
	<b>Total Belgium</b>	<b>14,068,252</b>	<b>2.73</b>
	<b>Denmark: 7.64% (31 May 2015: 6.47%)</b>		
	<b>Banks: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Beverages: 0.33% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
41,707	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	1,723,574	0.33

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Denmark (Continued): 7.64% (31 May 2015: 6.47%)</b>		
	<b>Energy-Alternate Sources: 1.40% (31 May 2015: 1.04%)</b>		
112,186	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	7,200,848	1.40
	<b>Food: 0.07% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
5,929	Chr Hansen Holding A/S Com DKK10.00	336,485	0.07
	<b>Healthcare-Products: 0.41% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
31,370	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	2,131,831	0.41
	<b>Pharmaceuticals: 2.61% (31 May 2015: 3.01%)</b>		
269,366	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	13,462,038	2.61
	<b>Retail: 1.23% (31 May 2015: 0.56%)</b>		
47,374	Pandora A/S Com DKK1.00	6,319,435	1.23
	<b>Software: 0.62% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
67,726	SimCorp A/S Com DKK1.00	3,219,017	0.62
	<b>Transportation: 0.97% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
395	AP Moeller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	457,875	0.09
111,408	DSV A/S Com DKK1.00	4,560,587	0.88
	<b>Total Denmark</b>	<b>39,411,690</b>	<b>7.64</b>
	<b>Finland: 3.09% (31 May 2015: 3.48%)</b>		
	<b>Forest Products &amp; Paper: 0.12% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
36,990	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	637,523	0.12
	<b>Insurance: 1.50% (31 May 2015: 1.44%)</b>		
193,413	Sampo OYJ Class A Com NPV	7,757,795	1.50
	<b>Iron/Steel: 0.03% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
42,211	Outokumpu OYJ Com NPV	158,502	0.03
	<b>Machinery-Diversified: 0.48% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
57,893	Kone OYJ Class B Com NPV	2,451,769	0.48

610

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Finland (Continued): 3.09% (31 May 2015: 3.48%)</b>		
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.53% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
73,920	Wartsila OYJ Abp Com NPV	2,746,498	0.53
	<b>Oil &amp; Gas: 0.24% (31 May 2015: 0.55%)</b>		
40,642	Neste OYJ Com NPV	1,226,169	0.24
	<b>Telecommunications: 0.12% (31 May 2015: 0.88%)</b>		
125,886	Nokia OYJ Com NPV	643,592	0.12
	<b>Transportation: 0.07% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
10,319	Cargotec OYJ Class B Com NPV	360,288	0.07
	<b>Total Finland</b>	<b>15,982,136</b>	<b>3.09</b>
	<b>France: 15.17% (31 May 2015: 15.66%)</b>		
	<b>Advertising: 0.13% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
10,449	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	679,185	0.13
	<b>Aerospace/Defense: 0.13% (31 May 2015: 0.13%)</b>		
8,367	Thales SA Com EUR3.00	651,245	0.13
	<b>Apparel: 0.48% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
17,231	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	2,482,126	0.48
	<b>Auto Manufacturers: 0.13% (31 May 2015: 0.17%)</b>		
8,212	Renault SA Com EUR3.81	692,682	0.13
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.19% (31 May 2015: 0.16%)</b>		
6,280	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	573,647	0.11
10,936	Faurecia Com EUR7.00	390,989	0.08
	<b>Banks: 0.30% (31 May 2015: 0.28%)</b>		
24,480	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,218,614	0.24
73,017	Natixis SA Com EUR11.20	316,565	0.06
	<b>Beverages: 0.00% (31 May 2015: 0.11%)</b>		



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>France (Continued): 15.17% (31 May 2015: 15.66%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.00% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
	<b>Chemicals: 0.36% (31 May 2015: 0.20%)</b>		
12,545	Air Liquide SA Com EUR5.50	1,210,906	0.23
8,875	Arkema SA Com EUR10.00	654,487	0.13
	<b>Commercial Services: 0.50% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
133,794	Bureau Veritas SA Com EUR0.12	2,584,900	0.50
	<b>Computers: 1.14% (31 May 2015: 1.22%)</b>		
9,579	Capgemini SA Com EUR8.00	820,633	0.16
46,139	Ingenico Group SA Com EUR1.00	5,045,300	0.98
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.61% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
18,674	L'Oreal SA Com EUR0.20	3,153,572	0.61
	<b>Electric: 0.00% (31 May 2015: 0.05%)</b>		
	<b>Electrical Components &amp; Equipment: 0.63% (31 May 2015: 1.84%)</b>		
45,800	Legrand SA Com EUR4.00	2,264,352	0.44
16,638	Schneider Electric SE Com EUR4.00	966,668	0.19
	<b>Engineering &amp; Construction: 2.62% (31 May 2015: 1.51%)</b>		
15,215	Bouygues SA Com EUR1.00	444,354	0.09
30,946	Eiffage SA Com EUR4.00	2,050,946	0.40
138,557	SPIE SA Com EUR0.47	2,495,065	0.48
125,981	Vinci SA Com EUR2.50	8,513,166	1.65
	<b>Food Service: 0.38% (31 May 2015: 0.64%)</b>		
20,571	Sodexo SA Com EUR4.00	1,945,502	0.38
	<b>Household Products/Wares: 0.44% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
19,070	Societe BIC SA Com EUR3.82	2,286,493	0.44
	<b>Insurance: 1.90% (31 May 2015: 1.91%)</b>		
335,966	AXA SA Com EUR2.29	7,586,112	1.47
74,552	SCOR SE Com EUR7.88	2,240,474	0.43

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>France (Continued): 15.17% (31 May 2015: 15.66%)</b>		
	<b>Media: 0.03% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
6,773	Lagardere SCA Com EUR6.10	144,062	0.03
	<b>Oil &amp; Gas: 0.40% (31 May 2015: 0.31%)</b>		
47,008	TOTAL SA Com EUR2.50	2,052,487	0.40
	<b>Pharmaceuticals: 1.55% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
108,359	Sanofi Com EUR2.00	7,986,058	1.55
	<b>Real Estate: 0.35% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
37,408	Nexity SA Com EUR5.00	1,809,425	0.35
	<b>Real Estate Investment Trusts: 1.47% (31 May 2015: 2.16%)</b>		
11,748	Klepierre Reits EUR1.40	482,608	0.09
29,471	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	7,129,772	1.38
	<b>Software: 0.36% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
26,030	Dassault Systemes Com EUR0.50	1,863,097	0.36
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.52%)</b>		
	<b>Transportation: 1.07% (31 May 2015: 0.82%)</b>		
475,701	Groupe Eurotunnel SE Com EUR0.40	5,515,753	1.07
	<b>Total France</b>	<b>78,251,245</b>	<b>15.17</b>
	<b>Germany: 17.04% (31 May 2015: 13.13%)</b>		
	<b>Apparel: 0.14% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
6,264	Adidas AG Class A Com NPV	720,047	0.14
	<b>Auto Manufacturers: 1.87% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
3,718	Bayerische Motoren Werke AG Class A Com EUR1.00	281,155	0.05
18,180	Daimler AG Com NPV	1,113,707	0.22
61,074	Volkswagen AG Pref NPV	8,266,366	1.60
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 0.53% (31 May 2015: 1.04%)</b>		
14,213	Continental AG Class A Com NPV	2,737,068	0.53

613

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Germany (Continued): 17.04% (31 May 2015: 13.13%)</b>		
	<b>Banks: 0.10% (31 May 2015: 0.06%)</b>		
31,303	Deutsche Bank AG Com NPV	503,978	0.10
	<b>Biotechnology: 0.00% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.10% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
6,635	HeidelbergCement AG Class A Com NPV	509,468	0.10
	<b>Chemicals: 1.60% (31 May 2015: 1.68%)</b>		
1,582	BASF SE Com NPV	109,909	0.02
45,024	Brenntag AG Class A Com NPV	2,161,377	0.42
58,293	Covestro AG Class A Com NPV	2,209,596	0.43
12,702	Evonik Industries AG Class A Com NPV	335,142	0.06
30,800	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	1,127,819	0.22
41,203	Symrise AG Class A Com NPV	2,321,789	0.45
	<b>Diversified Financial Services: 0.11% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
7,011	Deutsche Boerse AG Class A Com NPV	553,974	0.11
	<b>Electric: 0.09% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
50,934	E.ON SE Com NPV	450,078	0.09
	<b>Healthcare-Services: 1.14% (31 May 2015: 0.82%)</b>		
86,492	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	5,876,266	1.14
	<b>Home Furnishings: 0.35% (31 May 2015: 0.32%)</b>		
4,253	Rational AG Class A Com NPV	1,806,143	0.35
	<b>Household Products/Wares: 0.76% (31 May 2015: 0.89%)</b>		
37,278	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	3,907,666	0.76
	<b>Insurance: 0.19% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
6,595	Allianz SE Com NPV	965,508	0.19
	<b>Internet: 0.42% (31 May 2015: 0.31%)</b>		
20,602	Scout24 AG Class A Com NPV	700,468	0.14
34,521	United Internet AG Com NPV	1,461,533	0.28

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Germany (Continued): 17.04% (31 May 2015: 13.13%)</b>		
	<b>Leisure Time: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Media: 1.14% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
129,867	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	5,881,676	1.14
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.12% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
6,589	Siemens AG Com NPV	638,869	0.12
	<b>Pharmaceuticals: 1.12% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
60,944	Bayer AG Com NPV	5,207,665	1.01
6,205	Merck KGaA Com NPV	557,395	0.11
	<b>Real Estate: 1.15% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
74,370	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	5,944,394	1.15
	<b>Retail: 0.54% (31 May 2015: 1.58%)</b>		
50,475	HUGO BOSS AG Com NPV	2,790,510	0.54
	<b>Semiconductors: 2.23% (31 May 2015: 0.84%)</b>		
832,509	AIXTRON SE Com NPV	4,713,250	0.91
505,324	Infineon Technologies AG Class A Com NPV	6,795,344	1.32
	<b>Software: 1.87% (31 May 2015: 1.78%)</b>		
132,858	SAP SE Com NPV	9,669,405	1.87
	<b>Telecommunications: 1.47% (31 May 2015: 1.20%)</b>		
475,305	Deutsche Telekom AG Com NPV	7,559,726	1.47
	<b>Transportation: 0.00% (31 May 2015: 0.34%)</b>		
	<b>Total Germany</b>	<b>87,877,291</b>	<b>17.04</b>
	<b>Ireland: 5.27% (31 May 2015: 9.59%)</b>		
	<b>Airlines: 1.29% (31 May 2015: 1.05%)</b>		
121,406	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - England	1,701,505	0.33
351,659	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	4,933,776	0.96

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Ireland (Continued): 5.27% (31 May 2015: 9.59%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.95% (31 May 2015: 1.09%)</b>		
46,623	CRH PLC Com EUR0.32	1,267,563	0.25
143,277	Kingspan Group PLC Com EUR0.13	3,609,864	0.70
	<b>Entertainment: 0.62% (31 May 2015: 0.82%)</b>		
26,718	Paddy Power Betfair PLC Com EUR0.09	3,198,145	0.62
	<b>Food: 0.58% (31 May 2015: 0.48%)</b>		
36,939	Kerry Group PLC Class A Com EUR0.13	3,000,740	0.58
	<b>Forest Products &amp; Paper: 1.11% (31 May 2015: 0.77%)</b>		
116,486	Smurfit Kappa Group PLC Com EUR0.001 - England	2,886,628	0.56
115,475	Smurfit Kappa Group PLC Com EUR0.001 - Ireland	2,861,182	0.55
	<b>Oil &amp; Gas: 0.72% (31 May 2015: 0.67%)</b>		
45,131	DCC PLC Com EUR0.25	3,709,988	0.72
	<b>Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2015: 1.04%)</b>		
	<b>Total Ireland</b>	<b>27,169,391</b>	<b>5.27</b>
	<b>Italy: 9.10% (31 May 2015: 9.03%)</b>		
	<b>Apparel: 0.08% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
26,364	Moncler SpA Com NPV	395,065	0.08
	<b>Banks: 3.58% (31 May 2015: 3.11%)</b>		
96,250	Banca Generali SpA Com EUR1.00	2,269,575	0.44
517,151	FincoBank Banca Finco SpA Com NPV	3,393,803	0.66
1,818,016	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	4,194,163	0.81
3,962,637	Intesa Sanpaolo SpA EUR0.52	8,618,735	1.67

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Italy (Continued): 9.10% (31 May 2015: 9.03%)</b>		
	<b>Building Materials: 0.07% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
36,535	Buzzi Unicem SpA EUR0.60	380,877	0.07
	<b>Commercial Services: 1.23% (31 May 2015: 1.00%)</b>		
262,204	Atlantia SpA Com EUR1.00	6,353,203	1.23
	<b>Diversified Financial Services: 0.47% (31 May 2015: 0.46%)</b>		
123,649	Azimut Holding SpA Com NPV	2,445,777	0.47
	<b>Electric: 1.13% (31 May 2015: 1.18%)</b>		
1,426,155	Enel SpA Com EUR1.00	5,813,008	1.13
	<b>Gas: 0.12% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
121,319	Snam SpA Com NPV	623,276	0.12
	<b>Home Furnishings: 0.28% (31 May 2015: 0.25%)</b>		
60,006	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,445,545	0.28
	<b>Insurance: 0.17% (31 May 2015: 0.85%)</b>		
43,997	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	573,721	0.11
42,254	Poste Italiane SpA Com NPV	290,602	0.06
	<b>Internet: 0.93% (31 May 2015: 1.13%)</b>		
189,319	Yoox Net-A-Porter Group SpA Class A Com NPV	4,777,465	0.93
	<b>Media: 0.70% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
896,974	Mediaset SpA Com EUR0.52	3,600,454	0.70
	<b>Oil &amp; Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Retail: 0.25% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
26,294	Luxottica Group SpA Com EUR0.06	1,280,518	0.25
	<b>Telecommunications: 0.09% (31 May 2015: 0.12%)</b>		
561,058	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	478,302	0.09
	<b>Total Italy</b>	<b>46,934,089</b>	<b>9.10</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Liberia: 1.50% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
	<b>Leisure Time: 1.50% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
111,489	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01	7,750,901	1.50
	<b>Total Liberia</b>	<b>7,750,901</b>	<b>1.50</b>
	<b>Luxembourg: 0.06% (31 May 2015: 1.28%)</b>		
	<b>Iron/Steel: 0.06% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
71,913	ArcelorMittal Com NPV	318,035	0.06
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 1.17%)</b>		
	<b>Total Luxembourg</b>	<b>318,035</b>	<b>0.06</b>
	<b>Netherlands: 7.17% (31 May 2015: 6.39%)</b>		
	<b>Aerospace/Defense: 0.65% (31 May 2015: 1.03%)</b>		
59,490	Airbus Group SE Com EUR1.00	3,334,117	0.65
	<b>Banks: 0.19% (31 May 2015: 0.14%)</b>		
89,309	ING Groep NV EUR0.24	1,000,038	0.19
	<b>Beverages: 0.21% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
13,153	Heineken NV Com EUR1.60	1,098,012	0.21
	<b>Chemicals: 0.38% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
32,295	Akzo Nobel NV Com EUR2.00	1,971,610	0.38
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.89% (31 May 2015: 0.98%)</b>		
112,997	Unilever NV EUR0.16	4,561,406	0.89
	<b>Food: 1.32% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
342,218	Koninklijke Ahold NV Com EUR0.01	6,816,127	1.32
	<b>Insurance: 0.53% (31 May 2015: 0.08%)</b>		
90,346	NN Group NV Com NPV	2,707,218	0.53

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Netherlands (Continued): 7.17% (31 May 2015: 6.39%)</b>		
	<b>Media: 0.35% (31 May 2015: 1.21%)</b>		
117,060	RELX NV Com EUR0.07	1,823,502	0.35
	<b>Semiconductors: 1.27% (31 May 2015: 1.20%)</b>		
73,317	ASML Holding NV Com EUR0.09	6,551,241	1.27
	<b>Telecommunications: 1.38% (31 May 2015: 1.10%)</b>		
1,997,824	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	7,124,240	1.38
	<b>Total Netherlands</b>	<b>36,987,511</b>	<b>7.17</b>
	<b>Norway: 2.06% (31 May 2015: 1.29%)</b>		
	<b>Banks: 0.09% (31 May 2015: 0.15%)</b>		
41,365	DNB ASA Com NOK10.00	477,394	0.09
	<b>Food: 1.19% (31 May 2015: 0.41%)</b>		
409,592	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	6,137,098	1.19
	<b>Mining: 0.07% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
96,428	Norsk Hydro ASA Com NOK1.10	345,100	0.07
	<b>Semiconductors: 0.71% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
495,886	Nordic Semiconductor ASA Com NOK0.01	2,203,458	0.43
7,183,476	REC Silicon ASA Com NOK1.00	1,454,398	0.28
	<b>Telecommunications: 0.00% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
	<b>Total Norway</b>	<b>10,617,448</b>	<b>2.06</b>
	<b>Portugal: 0.18% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Electric: 0.08% (31 May 2015: 0.07%)</b>		
131,063	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	391,944	0.08



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Portugal (Continued): 0.18% (31 May 2015: 0.11%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.10% (31 May 2015: 0.04%)</b>		
43,882	Galp Energia SCPS SA Com EUR1.00	517,149	0.10
	<b>Total Portugal</b>	<b>909,093</b>	<b>0.18</b>
	<b>Spain: 5.71% (31 May 2015: 5.62%)</b>		
	<b>Airlines: 0.56% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
414,118	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	2,909,386	0.56
	<b>Banks: 0.48% (31 May 2015: 1.06%)</b>		
18,877	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	112,516	0.02
165,696	Banco Santander SA Com EUR0.50	710,919	0.14
2,104,603	Bankia SA Com EUR0.80	1,642,643	0.32
	<b>Electric: 1.02% (31 May 2015: 1.59%)</b>		
233,165	Endesa SA Com EUR1.20	4,308,306	0.84
149,741	Iberdrola SA Com EUR0.75	912,896	0.18
	<b>Food: 0.06% (31 May 2015: 0.18%)</b>		
61,553	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR0.10	330,817	0.06
	<b>Media: 0.00% (31 May 2015: 0.23%)</b>		
	<b>Oil &amp; Gas: 0.00% (31 May 2015: 0.09%)</b>		
	<b>Real Estate: 0.48% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
249,531	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	2,468,111	0.48
	<b>Retail: 0.66% (31 May 2015: 0.79%)</b>		
112,546	Inditex SA Com EUR0.03	3,417,178	0.66
	<b>Software: 0.78% (31 May 2015: 0.74%)</b>		
97,283	Amadeus IT Holding SA Class A Com EUR0.01	4,048,432	0.78
	<b>Telecommunications: 1.20% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
582,785	Euskaltel SA Com EUR3.00	5,265,462	1.02
97,487	Telefonica SA Com EUR1.00	916,134	0.18

620

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Spain (Continued): 5.71% (31 May 2015: 5.62%)</b>		
	<b>Transportation: 0.47% (31 May 2015: 0.42%)</b>		
119,607	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EUR0.20	2,425,331	0.47
	<b>Total Spain</b>	<b>29,468,131</b>	<b>5.71</b>
	<b>Sweden: 6.69% (31 May 2015: 5.61%)</b>		
	<b>Banks: 1.03% (31 May 2015: 1.07%)</b>		
542,392	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	4,720,064	0.91
57,032	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	652,547	0.12
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.59% (31 May 2015: 0.49%)</b>		
105,796	Svenska Cellulosa AB SCA Class B Com SEK3.33	3,029,648	0.59
	<b>Hand/Machine Tools: 0.10% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
56,666	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	499,980	0.10
	<b>Healthcare-Products: 0.32% (31 May 2015: 0.29%)</b>		
233,559	Elekta AB Class B Com SEK0.50	1,652,625	0.32
	<b>Home Furnishings: 0.14% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
29,406	Electrolux AB Class B Series B Com SEK5.00	708,646	0.14
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 0.76% (31 May 2015: 0.84%)</b>		
168,314	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.64	3,905,016	0.76
	<b>Machinery-Diversified: 1.68% (31 May 2015: 1.22%)</b>		
248,719	Hexagon AB Class B Com EUR0.22	8,663,068	1.68
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 1.07% (31 May 2015: 0.30%)</b>		
296,561	Assa Abloy AB Class B Com SEK1.00	5,512,330	1.07
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 0.88% (31 May 2015: 0.94%)</b>		
215,006	Hexpol AB Class 'A' Com SEK0.20	1,944,457	0.38
154,945	Trelleborg AB Class 'B' Com SEK25.00	2,597,619	0.50
	<b>Retail: 0.00% (31 May 2015: 0.14%)</b>		

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Sweden (Continued): 6.69% (31 May 2015: 5.61%)</b>		
	<b>Telecommunications: 0.12% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
142,728	Telia Co AB Class A Com SEK3.20	600,657	0.12
	<b>Total Sweden</b>	<b>34,486,657</b>	<b>6.69</b>
	<b>Switzerland: 10.45% (31 May 2015: 13.67%)</b>		
	<b>Banks: 0.23% (31 May 2015: 0.86%)</b>		
86,156	UBS Group AG Com CHF0.10	1,195,278	0.23
	<b>Building Materials: 1.38% (31 May 2015: 0.59%)</b>		
8,183	Geberit AG Com CHF0.10	2,810,243	0.54
23,135	LafargeHolcim Ltd Com CHF2.00	934,248	0.18
871	Sika AG Class 'B' Com CHF0.60	3,383,133	0.66
	<b>Chemicals: 0.68% (31 May 2015: 1.02%)</b>		
107,709	Clariant AG Com CHF3.70	1,728,824	0.34
8,424	Lonza Group AG Com CHF1.00	1,305,698	0.25
1,294	Syngenta AG Com CHF0.10	457,135	0.09
	<b>Computers: 0.23% (31 May 2015: 0.31%)</b>		
85,311	Logitech International SA Com CHF0.25	1,181,242	0.23
	<b>Diversified Financial Services: 1.26% (31 May 2015: 0.76%)</b>		
194,247	GAM Holding AG Class 'A' Com CHF0.05	2,189,417	0.42
63,468	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	2,534,894	0.49
4,757	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	1,800,326	0.35
	<b>Food: 1.20% (31 May 2015: 1.18%)</b>		
501	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	2,779,327	0.54
51,013	Nestle SA Com CHF0.10	3,384,218	0.66
	<b>Hand/Machine Tools: 0.15% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
4,811	Schindler Holding AG Com CHF0.10	800,462	0.15
	<b>Insurance: 0.73% (31 May 2015: 1.99%)</b>		
17,222	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	3,741,467	0.73
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.19% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
19,466	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	964,688	0.19

622

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 98.38% (31 May 2015: 97.69%)</b>		
	<b>Switzerland (Continued): 10.45% (31 May 2015: 13.67%)</b>		
	<b>Pharmaceuticals: 2.36% (31 May 2015: 4.73%)</b>		
4,708	Actelion Ltd Com CHF0.50	693,358	0.13
50,219	Novartis AG Com CHF0.50	3,581,098	0.69
33,626	Roche Holding AG Com NPV	7,928,045	1.54
	<b>Retail: 1.01% (31 May 2015: 1.63%)</b>		
98,005	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	5,186,735	1.01
	<b>Telecommunications: 1.03% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
98,113	Sunrise Communications Group AG Com NPV	5,289,961	1.03
	<b>Total Switzerland</b>	<b>53,869,797</b>	<b>10.45</b>
	<b>United Kingdom: 3.95% (31 May 2015: 3.68%)</b>		
	<b>Agriculture: 1.29% (31 May 2015: 1.32%)</b>		
135,519	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	6,666,032	1.29
	<b>Internet: 0.22% (31 May 2015: 0.10%)</b>		
188,725	Just Eat PLC Com GBP0.01	1,121,334	0.22
	<b>Media: 0.46% (31 May 2015: 0.99%)</b>		
70,564	Liberty Global PLC Class A Com USD0.01	2,367,135	0.46
	<b>Oil &amp; Gas: 1.28% (31 May 2015: 1.27%)</b>		
301,928	Royal Dutch Shell PLC Class A Com EUR0.07	6,628,830	1.28
	<b>Retail: 0.70% (31 May 2015: 0.00%)</b>		
748,246	Kingfisher PLC Com GBP0.16	3,591,761	0.70
	<b>Total United Kingdom</b>	<b>20,375,092</b>	<b>3.95</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>507,384,397</b>	<b>98.38</b>
	<b>Collective Investment Schemes</b>		
	<b>Ireland: 0.16% (31 May 2015: 0.50%)</b>		
838,888	Institutional Cash Series PLC - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	838,888	0.16
	<b>Total Ireland</b>	<b>838,888</b>	<b>0.16</b>
	<b>Total Collective Investment Schemes</b>	<b>838,888</b>	<b>0.16</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts: 1.19% (31 May 2015: 0.04%)							
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss)	% of Net Assets
						EUR	
UBS	GBP	122,581,360	EUR	154,934,872	15/06/2016	5,281,610	1.02
UBS	GBP	8,242,469	EUR	10,417,946	15/06/2016	355,140	0.07
UBS	USD	11,040,162	EUR	9,679,075	15/06/2016	234,064	0.05
UBS	GBP	2,327,513	EUR	2,941,825	15/06/2016	100,283	0.02
UBS	USD	3,751,249	EUR	3,288,776	15/06/2016	79,531	0.02
UBS	GBP	1,444,180	EUR	1,825,350	15/06/2016	62,225	0.01
UBS	USD	2,693,963	EUR	2,361,838	15/06/2016	57,115	0.01
UBS	USD	2,603,332	EUR	2,282,380	15/06/2016	55,194	0.01
UBS	USD	907,672	EUR	795,769	15/06/2016	19,244	-
UBS	GBP	230,370	EUR	291,173	15/06/2016	9,926	-
UBS	GBP	145,815	EUR	184,301	15/06/2016	6,283	-
UBS	GBP	134,627	EUR	170,159	15/06/2016	5,801	-
UBS	EUR	586,648	GBP	444,410	15/06/2016	5,795	-
UBS	GBP	49,020	EUR	62,286	15/06/2016	1,784	-
UBS	EUR	57,375	GBP	43,464	15/06/2016	567	-
UBS	USD	378,138	EUR	339,118	15/06/2016	418	-
UBS	EUR	36,466	GBP	27,624	15/06/2016	360	-
UBS	USD	122,835	EUR	110,160	15/06/2016	136	-
UBS	USD	92,448	EUR	82,909	15/06/2016	102	-
UBS	USD	90,758	EUR	81,393	15/06/2016	100	-
UBS	USD	2,913	EUR	2,568	15/06/2016	48	-
UBS	USD	31,571	EUR	28,313	15/06/2016	35	-
UBS	USD	1,234	EUR	1,079	15/06/2016	29	-
UBS	USD	3,922	EUR	3,505	15/06/2016	16	-
UBS	EUR	1,578	GBP	1,206	15/06/2016	2	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>6,275,808</b>	<b>1.21</b>
UBS	EUR	524	USD	585	15/06/2016	(1)	-
UBS	EUR	3,171	USD	3,541	15/06/2016	(8)	-
UBS	EUR	1,040	USD	1,189	15/06/2016	(28)	-
UBS	GBP	4,577	EUR	6,040	15/06/2016	(58)	-
UBS	GBP	4,907	EUR	6,476	15/06/2016	(62)	-
UBS	GBP	6,513	EUR	8,596	15/06/2016	(83)	-
UBS	EUR	5,810	USD	6,628	15/06/2016	(142)	-
UBS	EUR	8,265	GBP	6,515	15/06/2016	(251)	-
UBS	EUR	292,389	USD	325,985	15/06/2016	(318)	-
UBS	EUR	13,501	USD	15,449	15/06/2016	(371)	-
UBS	GBP	48,902	EUR	64,539	15/06/2016	(623)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.  
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.19% (31 May 2015: 0.04%)						
Counterparty	Currency	Buy Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
					EUR	
UBS	GBP	79,088 EUR	104,377	15/06/2016	(1,007)	-
UBS	EUR	34,220 GBP	27,111	15/06/2016	(1,214)	-
UBS	EUR	320,054 USD	358,641	15/06/2016	(1,975)	-
UBS	EUR	168,035 USD	190,005	15/06/2016	(2,573)	-
UBS	EUR	79,435 GBP	62,835	15/06/2016	(2,693)	-
UBS	GBP	284,628 EUR	375,640	15/06/2016	(3,624)	-
UBS	EUR	206,120 GBP	162,424	15/06/2016	(6,172)	-
UBS	EUR	235,602 GBP	186,369	15/06/2016	(7,986)	-
UBS	EUR	771,787 GBP	611,438	15/06/2016	(27,375)	(0.01)
UBS	GBP	4,124,909 EUR	5,443,872	15/06/2016	(52,527)	(0.01)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>					<b>(109,091)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>					<b>6,166,717</b>	<b>1.19</b>
					<b>Fair Value</b>	<b>% of</b>
					<b>EUR</b>	<b>Net Assets</b>
<b>Total Value of Investments</b>					<b>514,390,002</b>	<b>99.73</b>
<b>Cash and Cash Equivalents*</b>					<b>1,984,828</b>	<b>0.38</b>
<b>Other Net Liabilities</b>					<b>(576,731)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>					<b>515,798,099</b>	<b>100.00</b>
						<b>% of</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>						<b>Total Assets</b>
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.						<b>97.15</b>
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.						<b>1.20</b>
Other assets.						<b>1.65</b>
						<b>100.00</b>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch.

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 2016

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016

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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY Net Assets	% of
	<b>Equities: 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Japan: 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Airlines: 1.41% (31 May 2015: 1.18%)</b>		
81,500	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	309,944,500	1.41
	<b>Apparel: 0.40% (31 May 2015: 0.47%)</b>		
34,500	Asics Corp Com NPV	87,026,250	0.40
	<b>Auto Manufacturers: 6.69% (31 May 2015: 6.66%)</b>		
32,900	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	136,354,050	0.62
71,600	Honda Motor Co Ltd Com NPV	225,647,400	1.03
243,100	Isuzu Motors Ltd Com NPV	324,599,275	1.48
76,400	Mazda Motor Corp Com NPV	145,809,400	0.66
110,300	Toyota Motor Corp Com NPV	638,030,350	2.90
	<b>Auto Parts &amp; Equipment: 5.90% (31 May 2015: 5.37%)</b>		
124,900	Bridgestone Corp Com NPV	477,305,350	2.17
26,000	Denso Corp Com NPV	113,633,000	0.52
61,300	JTEKT Corp Com NPV	93,942,250	0.43
59,700	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	312,231,000	1.42
65,300	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	102,374,075	0.47
38,900	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com NPV	52,612,250	0.24
65,700	Unipres Corp Com NPV	141,977,700	0.65
	<b>Banks: 5.61% (31 May 2015: 6.30%)</b>		
254,000	77 Bank Ltd Com NPV	99,314,000	0.45
213,000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	85,839,000	0.39
530,500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	293,737,850	1.34
133,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	483,218,700	2.20
338,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	130,468,000	0.59
57,100	Suruga Bank Ltd Com NPV	141,807,850	0.64
	<b>Beverages: 0.48% (31 May 2015: 0.22%)</b>		
175,000	Sapporo Holdings Ltd Com NPV	104,825,000	0.48
	<b>Chemicals: 3.78% (31 May 2015: 4.64%)</b>		
93,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Class C Com NPV	58,497,000	0.27
5,900	Nippon Shokubai Co Ltd Com NPV	39,235,000	0.18
80,000	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	41,840,000	0.19
18,700	Nitto Denko Corp Com NPV	136,294,950	0.62
109,600	Sakata INX Corp Com NPV	142,151,200	0.65
39,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	339,690,000	1.54
84,400	T&K Toka Co Ltd Com NPV	73,639,000	0.33

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY Net Assets	% of
	<b>Equities (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Commercial Services: 0.53% (31 May 2015: 0.60%)</b>		
12,500	Park24 Co Ltd Com NPV	39,593,750	0.18
20,400	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	76,704,000	0.35
	<b>Computers: 2.63% (31 May 2015: 2.61%)</b>		
336,000	Fujitsu Ltd Com NPV	150,410,400	0.68
19,900	Otsuka Corp Com NPV	104,375,500	0.47
50,400	TDK Corp Com NPV	326,088,000	1.48
	<b>Cosmetics/Personal Care: 0.86% (31 May 2015: 0.63%)</b>		
22,600	Kao Corp Com NPV	137,973,000	0.63
23,300	Unicharm Corp Com NPV	50,438,675	0.23
	<b>Distribution/Wholesale: 5.46% (31 May 2015: 6.79%)</b>		
151,300	Inabata & Co Ltd Com NPV	169,229,050	0.77
143,600	ITOCHU Corp Com NPV	200,034,800	0.91
61,700	Mitsubishi Corp Com NPV	121,117,100	0.55
373,900	Mitsui & Co Ltd Com NPV	499,156,500	2.27
67,900	Sumitomo Corp Com NPV	77,151,375	0.35
24,000	TECHNO ASSOCIE Co Ltd Com NPV	23,616,000	0.11
41,900	Toyota Tsusho Corp Com NPV	109,715,150	0.50
	<b>Diversified Financial Services: 2.20% (31 May 2015: 3.01%)</b>		
94,700	Japan Exchange Group Inc Com NPV	143,091,700	0.65
115,300	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	55,055,750	0.25
445,000	Nomura Holdings Inc Com NPV	213,577,750	0.97
130,400	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com NPV	72,046,000	0.33
	<b>Electrical Components &amp; Equipments: 3.05% (31 May 2015: 2.76%)</b>		
165,200	HI-LEX CORP Com NPV	455,208,600	2.07
25,100	Nidec Corp Com NPV	214,517,150	0.98
	<b>Electronics: 3.90% (31 May 2015: 3.22%)</b>		
50,000	Hitachi High-Technologies Corp Class C Com NPV	161,500,000	0.73
28,900	Hoya Corp Com NPV	112,897,850	0.51
3,400	Keyence Corp Com NPV	239,139,000	1.09
24,300	Kyocera Corp Com NPV	134,779,950	0.61
69,000	SCREEN Holdings Co Ltd Com NPV	75,589,500	0.34
97,000	Yaskawa Electric Corp Com NPV	136,285,000	0.62



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY Net Assets	% of
	<b>Equities (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Engineering &amp; Construction: 1.08% (31 May 2015: 0.88%)</b>		
80,000	JGC Corp Com NPV	136,880,000	0.62
111,700	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	101,088,500	0.46
	<b>Entertainment: 0.29% (31 May 2015: 0.33%)</b>		
15,400	Sankyo Co Ltd Com NPV	63,679,000	0.29
	<b>Food: 1.63% (31 May 2015: 1.63%)</b>		
61,340	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	291,150,310	1.32
16,000	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	68,960,000	0.31
	<b>Hand/Machine Tools: 1.49% (31 May 2015: 1.47%)</b>		
19,300	Disco Corp Com NPV	203,711,500	0.93
4,400	SMC Corp/Japan Com NPV	124,146,000	0.56
	<b>Healthcare-Products: 1.29% (31 May 2015: 0.84%)</b>		
106,000	Shimadzu Corp Com NPV	178,981,000	0.81
94,100	Topcon Corp Com NPV	106,427,100	0.48
	<b>Home Builders: 2.38% (31 May 2015: 1.90%)</b>		
184,400	Haseko Corp Com NPV	224,691,400	1.02
42,600	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	99,108,900	0.45
139,000	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	201,202,500	0.91
	<b>Home Furnishings: 0.57% (31 May 2015: 0.91%)</b>		
40,700	Sony Corp Com NPV	126,231,050	0.57
	<b>Insurance: 4.04% (31 May 2015: 4.75%)</b>		
50,700	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	160,440,150	0.73
135,200	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	422,162,000	1.92
53,100	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	72,003,600	0.33
211,300	T&D Holdings Inc Com NPV	233,961,925	1.06
	<b>Internet: 3.37% (31 May 2015: 3.18%)</b>		
25,800	CyberAgent Inc Com NPV	136,482,000	0.62
74,300	GMO internet Inc Com NPV	97,518,750	0.44
59,500	Kakaku.com Inc Com NPV	124,979,750	0.57
128,000	Rakuten Inc Com NPV	152,896,000	0.70
88,500	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	102,483,000	0.47
25,000	Start Today Co Ltd Com NPV	126,375,000	0.57
	<b>Iron/Steel: 0.22% (31 May 2015: 0.36%)</b>		
32,400	JFE Holdings Inc Com NPV	48,332,700	0.22

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY Net Assets	% of JPY Net Assets
	<b>Equities (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Machinery-Construction &amp; Mining: 1.30% (31 May 2015: 1.45%)</b>		
307,000	Hitachi Ltd Com NPV	157,184,000	0.71
97,000	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	129,858,750	0.59
	<b>Machinery-Diversified: 2.85% (31 May 2015: 2.75%)</b>		
4,600	FANUC Corp Com NPV	78,119,500	0.36
94,000	Kubota Corp Com NPV	153,408,000	0.70
71,200	Nabtesco Corp Com NPV	200,748,400	0.91
220,600	Nippon Thompson Co Ltd Com NPV	86,806,100	0.39
200,000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	107,900,000	0.49
	<b>Metal Fabricate/Hardware: 0.58% (31 May 2015: 0.53%)</b>		
74,300	MISUMI Group Inc Com NPV	126,570,050	0.58
	<b>Mining: 0.91% (31 May 2015: 1.03%)</b>		
192,000	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	129,216,000	0.59
61,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	69,677,250	0.32
	<b>Miscellaneous Manufacturing: 1.00% (31 May 2015: 1.21%)</b>		
31,700	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	142,840,200	0.65
79,900	Konica Minolta Inc Com NPV	76,424,350	0.35
	<b>Office/Business Equipment: 0.88% (31 May 2015: 1.33%)</b>		
60,550	Canon Inc Com NPV	194,577,425	0.88
	<b>Oil &amp; Gas: 1.46% (31 May 2015: 1.65%)</b>		
154,300	Inpex Corp Com NPV	140,721,600	0.64
414,800	JX Holdings Inc Com NPV	179,774,320	0.82
	<b>Pharmaceuticals: 3.41% (31 May 2015: 2.92%)</b>		
101,900	Astellas Pharma Inc Com NPV	154,403,975	0.70
26,800	Kissei Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	64,239,600	0.29
52,800	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	238,946,400	1.09
137,400	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	223,962,000	1.02
8,600	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	67,897,000	0.31
	<b>Real Estate: 1.63% (31 May 2015: 1.63%)</b>		
37,990	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	55,522,385	0.25
57,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	121,851,750	0.55
43,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	117,056,750	0.53
32,700	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	65,023,950	0.30

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	<b>Equities (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Japan (Continued): 93.32% (31 May 2015: 91.62%)</b>		
	<b>Retail: 6.14% (31 May 2015: 4.41%)</b>		
21,400	ABC-Mart Inc Com NPV	153,866,000	0.70
118,000	AT-Group Co Ltd Com NPV	257,535,000	1.17
32,000	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	113,840,000	0.52
72,000	H2O Retailing Corp Com NPV	120,924,000	0.55
23,100	Izumi Co Ltd Com NPV	98,406,000	0.45
131,300	Nafco Co Ltd Com NPV	230,825,400	1.05
11,100	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	124,819,500	0.57
3,100	Shimamura Co Ltd Com NPV	44,593,500	0.20
389,300	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	203,603,900	0.93
	<b>Semiconductors: 1.06% (31 May 2015: 1.39%)</b>		
68,700	Advantest Corp Com NPV	84,810,150	0.38
19,600	Rohm Co Ltd Com NPV	92,904,000	0.42
88,800	Shinko Electric Industries Co Ltd Com NPV	56,654,400	0.26
	<b>Telecommunications: 6.07% (31 May 2015: 4.47%)</b>		
177,600	KDDI Corp Com NPV	574,180,800	2.61
112,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	546,264,000	2.48
34,800	SoftBank Group Corp Com NPV	216,595,200	0.98
	<b>Toys/Games/Hobbies: 1.22% (31 May 2015: 1.55%)</b>		
16,400	Nintendo Co Ltd Com NPV	269,534,000	1.22
	<b>Transportation: 5.55% (31 May 2015: 4.59%)</b>		
10,000	Central Japan Railway Co Class C Com NPV	196,150,000	0.89
47,900	East Japan Railway Co Class C Com NPV	485,586,250	2.21
74,400	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	139,760,400	0.64
413,000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	103,869,500	0.47
390,000	Sankyu Inc Com NPV	231,465,000	1.05
28,300	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	63,738,675	0.29
	<b>Total Japan</b>	<b>20,527,883,515</b>	<b>93.32</b>
	<b>Total Equities</b>	<b>20,527,883,515</b>	<b>93.32</b>
No. of Contracts	Futures Contracts**: 0.13% (31 May 2015: 0.31%)	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
78	OSE TOPIX Index Future June 2016	29,285,000	0.13
	<b>Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts</b>	<b>29,285,000</b>	<b>0.13</b>
	<b>Total Futures Contracts</b>	<b>29,285,000</b>	<b>0.13</b>

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Forward Currency Contracts: 1.38% (31 May 2015: 0.57%)

Counterparty	Currency	Buy	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						JPY	
UBS	GBP	64,015,683	JPY	10,037,851,168	15/06/2016	292,339,142	1.33
UBS	USD	7,582,418	JPY	824,004,103	15/06/2016	16,583,034	0.08
UBS	USD	5,498,488	JPY	597,537,157	15/06/2016	12,025,400	0.05
UBS	GBP	1,978,617	JPY	310,253,111	15/06/2016	9,035,712	0.04
UBS	GBP	1,608,429	JPY	252,307,317	15/06/2016	7,244,295	0.03
UBS	USD	419,646	JPY	45,604,164	15/06/2016	917,781	0.01
UBS	GBP	124,923	JPY	19,480,215	15/06/2016	678,489	-
UBS	USD	191,292	JPY	20,750,433	15/06/2016	456,208	-
UBS	USD	157,214	JPY	17,084,908	15/06/2016	343,833	-
UBS	USD	142,151	JPY	15,419,810	15/06/2016	339,011	-
UBS	GBP	51,320	JPY	8,050,326	15/06/2016	231,142	-
UBS	JPY	97,397,594	EUR	787,792	15/06/2016	133,901	-
UBS	GBP	126,402	JPY	20,286,375	15/06/2016	111,067	-
UBS	JPY	21,204,316	EUR	171,004	15/06/2016	91,593	-
UBS	GBP	17,471	JPY	2,739,548	15/06/2016	79,785	-
UBS	GBP	10,485	JPY	1,644,078	15/06/2016	47,881	-
UBS	JPY	39,946,670	EUR	323,259	15/06/2016	35,895	-
UBS	USD	11,036	JPY	1,197,131	15/06/2016	26,319	-
UBS	JPY	27,145,084	EUR	219,665	15/06/2016	24,392	-
UBS	JPY	27,078,810	EUR	219,202	15/06/2016	15,359	-
UBS	JPY	2,479,703	EUR	19,968	15/06/2016	14,415	-
UBS	JPY	15,525,554	EUR	125,637	15/06/2016	13,951	-
UBS	GBP	2,918	JPY	460,131	15/06/2016	10,810	-
UBS	USD	3,903	JPY	423,367	15/06/2016	9,308	-
UBS	GBP	10,463	JPY	1,679,743	15/06/2016	8,681	-
UBS	JPY	9,400,075	EUR	76,068	15/06/2016	8,447	-
UBS	GBP	1,865	JPY	293,814	15/06/2016	7,108	-
UBS	JPY	1,884,853	EUR	15,217	15/06/2016	6,163	-
UBS	JPY	4,346,894	EUR	35,159	15/06/2016	5,976	-
UBS	GBP	918	JPY	143,632	15/06/2016	4,512	-
UBS	EUR	23,142	JPY	2,854,040	15/06/2016	3,184	-
UBS	GBP	448	JPY	70,212	15/06/2016	2,015	-
UBS	JPY	207,262	EUR	1,668	15/06/2016	1,369	-
UBS	GBP	275	JPY	43,179	15/06/2016	1,240	-
UBS	JPY	347,501	EUR	2,805	15/06/2016	1,136	-
UBS	GBP	1,247	JPY	200,075	15/06/2016	1,095	-
UBS	JPY	244,409	EUR	1,971	15/06/2016	1,056	-
UBS	JPY	669,748	EUR	5,417	15/06/2016	921	-
UBS	JPY	1,249,081	EUR	10,111	15/06/2016	709	-
<b>Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts</b>						<b>340,862,335</b>	<b>1.54</b>

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

## Forward Currency Contracts (Continued): 1.38% (31 May 2015: 0.57%)

Counterparty	Currency	Buy	Currency	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						JPY	
UBS	EUR	440	JPY	54,352	15/06/2016	(27)	-
UBS	JPY	90,025	EUR	731	15/06/2016	(200)	-
UBS	JPY	216,275	EUR	1,754	15/06/2016	(321)	-
UBS	JPY	236,917	EUR	1,922	15/06/2016	(352)	-
UBS	EUR	6,002	JPY	741,365	15/06/2016	(359)	-
UBS	EUR	5,606	JPY	692,622	15/06/2016	(424)	-
UBS	JPY	71,608	EUR	584	15/06/2016	(459)	-
UBS	JPY	71,789	EUR	585	15/06/2016	(476)	-
UBS	JPY	778,846	EUR	6,316	15/06/2016	(898)	-
UBS	JPY	163,721	USD	1,485	15/06/2016	(921)	-
UBS	JPY	51,638	GBP	331	15/06/2016	(1,766)	-
UBS	JPY	298,922	EUR	2,437	15/06/2016	(1,981)	-
UBS	JPY	86,714	GBP	556	15/06/2016	(2,966)	-
UBS	EUR	4,895	JPY	607,925	15/06/2016	(3,558)	-
UBS	JPY	582,581	EUR	4,749	15/06/2016	(3,737)	-
UBS	JPY	1,721,850	EUR	13,977	15/06/2016	(3,827)	-
UBS	EUR	11,550	JPY	1,430,672	15/06/2016	(4,718)	-
UBS	JPY	3,653,881	EUR	29,639	15/06/2016	(5,424)	-
UBS	JPY	477,247	EUR	3,916	15/06/2016	(6,280)	-
UBS	JPY	1,146,640	EUR	9,354	15/06/2016	(8,187)	-
UBS	JPY	893,618	USD	8,135	15/06/2016	(8,225)	-
UBS	JPY	969,567	USD	8,824	15/06/2016	(8,677)	-
UBS	JPY	1,344,143	EUR	10,965	15/06/2016	(9,597)	-
UBS	JPY	1,116,106	EUR	9,127	15/06/2016	(10,685)	-
UBS	EUR	13,829	JPY	1,718,835	15/06/2016	(11,458)	-
UBS	JPY	531,952	USD	4,910	15/06/2016	(12,336)	-
UBS	JPY	577,830	USD	5,337	15/06/2016	(13,782)	-
UBS	JPY	3,831,341	EUR	31,173	15/06/2016	(17,376)	-
UBS	EUR	40,362	JPY	5,005,033	15/06/2016	(21,820)	-
UBS	EUR	39,614	JPY	4,919,691	15/06/2016	(28,796)	-
UBS	JPY	1,424,246	USD	13,145	15/06/2016	(33,029)	-
UBS	EUR	63,108	JPY	7,834,388	15/06/2016	(42,829)	-
UBS	JPY	16,502,119	GBP	102,528	15/06/2016	(42,850)	-
UBS	JPY	6,144,685	EUR	50,246	15/06/2016	(58,827)	-
UBS	JPY	2,929,656	USD	26,965	15/06/2016	(59,702)	-
UBS	EUR	99,175	JPY	12,311,770	15/06/2016	(67,305)	-
UBS	EUR	180,525	JPY	22,410,795	15/06/2016	(122,514)	-
UBS	JPY	4,702,103	GBP	30,020	15/06/2016	(142,186)	-
UBS	EUR	249,777	JPY	31,007,873	15/06/2016	(169,511)	-
UBS	JPY	36,300,005	EUR	295,963	15/06/2016	(240,627)	-
UBS	JPY	9,687,126	GBP	62,084	15/06/2016	(331,378)	-
UBS	JPY	18,602,558	USD	171,694	15/06/2016	(431,402)	-
UBS	JPY	46,693,841	EUR	381,820	15/06/2016	(447,027)	-
UBS	JPY	18,651,651	GBP	118,384	15/06/2016	(451,898)	-

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## GlobalAccess Japan Fund

## Schedule of Investments as at 31 May 2016 (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 2015.

Forward Currency Contracts (Continued): 1.38% (31 May 2015: 0.57%)						Unrealised	% of
Counterparty	Currency	Buys	Currency	Sells	Maturity Date	Loss	Net Assets
						JPY	
UBS	JPY	25,790,615	USD	238,036	15/06/2016	(598,097)	-
UBS	JPY	52,831,153	GBP	335,097	15/06/2016	(1,243,302)	(0.01)
UBS	EUR	2,502,701	JPY	310,410,056	15/06/2016	(1,417,331)	(0.01)
UBS	EUR	4,007,523	JPY	497,053,037	15/06/2016	(2,269,542)	(0.01)
UBS	EUR	7,156,474	JPY	887,617,489	15/06/2016	(4,052,857)	(0.02)
UBS	EUR	10,073,390	JPY	1,249,402,501	15/06/2016	(5,704,765)	(0.03)
UBS	JPY	931,287,148	GBP	5,815,006	15/06/2016	(7,078,490)	(0.03)
UBS	JPY	315,060,387	GBP	2,019,202	15/06/2016	(10,777,621)	(0.05)
<b>Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts</b>						<b>(35,972,723)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>						<b>304,889,612</b>	<b>1.38</b>
						<b>Fair Value</b>	<b>% of</b>
						<b>JPY Net Assets</b>	
<b>Total Value of Investments</b>						<b>20,862,058,127</b>	<b>94.83</b>
<b>Cash and Cash Equivalents*</b>						<b>810,404,918</b>	<b>3.68</b>
<b>Other Net Assets</b>						<b>326,895,457</b>	<b>1.49</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>						<b>21,999,358,502</b>	<b>100.00</b>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.43
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	1.67
Other assets.	5.90
	<u>100.00</u>

\*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than JPY 22,155,366 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

\*\*The counterparty to futures contracts is Goldman Sachs.

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

The Industry Classification Benchmark ('ICB') is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Purchases		Cost GBP
508,892	BP PLC Com USD0.25	1,921,391
325,836	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,682,364
277,821	Anglo American PLC Com USD0.55	1,477,830
152,310	Pearson PLC Com GBP0.25	1,350,585
70,533	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,245,088
208,150	Standard Chartered PLC Com USD0.50	1,182,518
396,102	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	1,132,915
459,733	Tesco PLC Com GBP0.05	890,812
393,061	Barclays PLC Com GBP0.25^	833,955
296,779	Centrica PLC Com GBP0.06	645,740
22,417	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	523,401
37,617	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	510,538
232,481	Vodafone Group PLC Com USD0.21	502,913
240,641	Saga PLC Com GBP0.01	473,686
34,871	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	463,194
34,244	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	458,218
10,642	AstraZeneca PLC Com USD0.25	442,026
160,026	Pets at Home Group PLC Com GBP0.01	430,560
150,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	409,320
110,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	393,037
514,894	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	371,259
152,799	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	363,496
42,437	Playtech PLC Com NPV	347,430
38,270	BHP Billiton PLC Com USD0.50	336,942
610,000	South32 Ltd Com NPV	334,514
73,231	RSA Insurance Group PLC Com GBP0.01	318,752
52,459	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	295,478

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Sales		Proceeds GBP
269,678	Aviva PLC Com GBP0.25	1,347,871
112,735	RELX PLC Com GBP0.14	1,280,804
1,625,790	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	1,241,485
177,147	Sage Group PLC Com GBP0.01	1,064,073
72,500	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,022,020
530,829	Barclays PLC Com GBP0.25^	949,268
39,432	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	921,255
270,566	TSB Banking Group PLC Com GBP0.01	919,924
442,121	G4S PLC Com GBP0.25	910,802
392,486	Vodafone Group PLC Com USD0.21	895,509
171,289	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	891,080
192,402	BT Group PLC Com GBP0.05	851,616
23,000	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	841,220
298,412	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	712,829
458,876	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	696,031
240,505	Melrose Industries PLC Com GBP0.01	675,840
106,815	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	610,437
124,647	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	591,865
51,315	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	567,858
385,186	Home Retail Group PLC Com GBP0.10	564,314
159,167	Anglo American PLC Com USD0.55	555,946
275,887	Xchanging PLC Com GBP0.05	500,153
137,800	BP PLC Com USD0.25	499,471
239,157	Taylor Wimpey PLC Com GBP0.01	450,000
29,237	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	433,595
171,515	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	422,211
14,317	Unilever PLC Com GBP0.03	396,139
9,514	AstraZeneca PLC Com USD0.25	390,456
152,911	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	379,374

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases		Cost GBP
129,447	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	3,157,998
87,176	Spectris PLC Com GBP0.05	1,687,945
319,066	Anglo American PLC Com USD0.55	1,680,752
774,975	Rotork PLC Com GBP0.005	1,299,328
68,555	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,168,138
113,102	IMI PLC Com GBP0.29	1,128,223
531,053	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	930,997
104,984	Pearson PLC Com GBP0.25	898,324
63,342	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	873,238
153,894	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	794,748
448,538	Chemring Group PLC Com GBP0.01	787,902
71,388	Sky PLC Com GBP0.50	762,441
551,938	McBride PLC Com GBP0.10	740,850
426,809	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	687,752
301,385	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	671,419
295,608	Barclays PLC Com GBP0.25^	670,289
140,276	De La Rue PLC Com GBP0.45	662,996
137,032	3i Group PLC Com GBP0.74	618,483
218,418	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	587,697
83,193	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	561,630
155,198	BP PLC Com USD0.25	559,648
120,041	Aviva PLC Com GBP0.25	553,777
233,214	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	534,829
364,446	TT Electronics PLC Com GBP0.25	532,284
231,546	Vodafone Group PLC Com USD0.21	515,937
251,887	Saga PLC Com GBP0.01	512,243
266,180	Old Mutual PLC Com GBP0.11	496,843
141,636	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	484,614
681,083	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	469,757
278,605	Man Group PLC Com USD0.03	438,220
9,731	AstraZeneca PLC Com USD0.25	400,933
156,425	CMC Markets PLC Com GBP0.25	384,331
281,392	Home Retail Group PLC Com GBP0.10	383,825
170,181	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	345,100
155,457	Centrica PLC Com GBP0.06	342,802
Largest Sales		Proceeds GBP
177,196	Savills PLC Com GBP0.03	1,673,175
301,578	Anglo American PLC Com USD0.55	1,624,840
43,500	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,526,128
166,198	Domino Printing Sciences PLC Com GBP0.05	1,520,686
325,659	BP PLC Com USD0.25	1,348,927
42,500	Unilever PLC Com GBP0.03	1,247,017

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess UK Opportunities Fund

## Largest Sales (Continued)

		Proceeds GBP
28,852	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,191,248
31,958	Betfair Group PLC Com GBP0.00095	1,086,402
409,468	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,060,168
736,201	Xchanging PLC Com GBP0.05	1,016,176
171,000	Sage Group PLC Com GBP0.01	967,243
52,126	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	886,857
29,000	Schroders PLC Com GBP1.00	852,714
13,700	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	844,092
339,760	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	817,969
152,158	3i Group PLC Com GBP0.74	771,461
384,225	Old Mutual PLC Com GBP0.11	734,454
53,351	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	726,825
32,794	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	719,149
27,500	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	694,688
98,305	Britvic PLC Com GBP0.20	692,357
257,981	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	670,980
277,854	Centrica PLC Com GBP0.06	658,630
258,144	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	637,498
30,556	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	634,043
736,572	Shanks Group PLC Com GBP0.10	626,950
402,177	Hays PLC Com GBP0.01	626,023
89,084	Clinigen Group PLC Com GBP0.001	615,655
33,400	Diageo PLC Com GBP0.29	610,596
15,000	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	595,890
186,955	National Express Group PLC Com GBP0.05	577,096
44,000	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	576,029
47,500	RELX PLC Com GBP0.14	560,632
68,400	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	560,203
132,476	Standard Life PLC Com GBP0.12	538,369
110,370	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	537,024
264,482	Barclays PLC Com GBP0.25^	529,680
298,242	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	525,707
27,600	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	524,494
58,400	Pearson PLC Com GBP0.25	520,519
61,713	Halma PLC Com GBP0.10	508,676
220,117	Vodafone Group PLC Com USD0.21	491,981
281,392	Home Retail Group PLC Com GBP0.10	479,343
57,000	Greene King PLC Com GBP0.13	477,466
118,151	Robert Walters PLC Com GBP0.20	472,742
20,657	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	470,547

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
27,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2015	26,999,242
24,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	26,000,625
22,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	23,778,516
22,400,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2016	22,395,678
21,600,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2016	21,587,907
2,230,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/06/2016	19,669,328
2,230,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 14/03/2016	18,313,109
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/04/2046	15,221,641
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/03/2046	15,205,313
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/02/2046	15,204,219
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/10/2046	15,196,016
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/09/2046	15,173,867
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	15,155,273
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/01/2046	15,133,672
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	15,130,391
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/09/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/09/2015	14,999,848
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/12/2015	14,998,085
14,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/06/2046	14,870,078
13,400,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	14,224,768
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/01/2016	13,998,094
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/08/2016	13,991,017
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 05/05/2016	13,988,376
12,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 04/11/2015	12,896,255
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	12,752,500
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	12,722,813
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	12,720,234
16,275,000	Canadian Government Bond 0.25% 01/05/2018	12,583,162
11,950,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	12,046,074
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2015	11,999,697
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/12/2015	11,998,028
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/03/2016	11,994,480
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/07/2016	11,993,467
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2016	11,990,900
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/12/2015	10,000,214
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/09/2015	9,999,621
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2015	9,998,736
9,500,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020	9,775,895
9,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 17/09/2015	9,498,071

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Sales	Proceeds USD	
27,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2015	26,999,242
22,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	23,798,516
22,400,000	United States Treasury Bill 0% 21/01/2016	22,395,617
21,600,000	United States Treasury Bill 0% 21/04/2016	21,598,467
2,230,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 14/03/2016	19,632,482
18,880,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	19,075,002
16,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	17,352,500
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/04/2046	15,211,016
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/03/2046	15,191,094
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/10/2046	15,179,063
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/02/2046	15,156,094
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	15,154,453
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/09/2046	15,150,625
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	15,131,484
14,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/01/2046	15,124,922
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 04/06/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/06/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/06/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/08/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/09/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/09/2015	15,000,000
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 03/12/2015	15,000,000
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/01/2016	14,000,000
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 05/05/2016	14,000,000
12,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 04/11/2015	12,896,462
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	12,739,648
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	12,720,078
12,000,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	12,705,781
16,275,000	Canadian Government Bond 0.25% 01/05/2018	12,294,768
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 09/07/2015	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2015	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/12/2015	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/03/2016	12,000,000
78,890,000	Sweden Government Bond 3.75% 12/08/2017	10,278,176
8,500,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	10,080,436
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/09/2015	10,000,000
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/12/2015	10,000,000
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 24/12/2015	10,000,000

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Largest Purchases		Cost USD
212,500	SPDR S&P/ASX 200 FUND	6,934,515
33,258	Baidu Inc ADR USD0.00005	5,529,087
146,849	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,420,416
53,239	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3,926,409
141,712	JD.com Inc ADR USD0.00002	3,718,676
3,099	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	3,198,410
526,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,152,342
49,862	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,127,034
36,950	Youngone Corp Com KRW500.00	1,739,809
1,315,214	COSCO Pacific Ltd Com HKD0.10	1,492,585
739,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,466,363
505,202	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,401,733
70,709	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,329,909
38,718	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,262,161
458,800	Swire Properties Ltd Com NPV	1,228,661
66,200	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,204,872
103,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,168,886
2,267,234	Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD0.10	1,164,690
16,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,164,013
212,800	AIA Group Ltd Com NPV	1,157,785
161,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,145,512
184,730	E-House China Holdings Ltd ADR USD0.001	1,134,588
44,409	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,116,404

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Largest Sales		Proceeds USD
212,500	SPDR S&P/ASX 200 FUND	6,924,430
146,849	iShares MSCI AC Far East (ex-Japan) UCITS ETF	5,410,959
23,520	Baidu Inc ADR USD0.00005	4,385,520
31,677	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,376,666
42,500	SoftBank Group Corp Com NPV	2,376,157
48,199	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	2,354,696
77,985	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,185,492
34,456	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	1,574,886
488,340	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	1,437,382
33,122	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,269,721
1,232	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	1,254,899
284,843	Wuliangye Yibin Com Class A 27/11/2015	1,155,238
76,500	Nexon Co Ltd Com NPV	1,128,116
209,718	Sun TV Network Ltd Com INR5.00	1,006,889
46,208	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	999,572
215,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	946,713
707,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	924,026
23,313	Home Inns & Hotel Group ADR NPV	829,618
208,863	Zhejiang Supor Cookware Class A 04/12/2015	790,852
36,162	Hyundai Greenfood Co Ltd Com KRW500.00	789,484

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

## Largest Purchases

		Cost USD
1,875,129	iShares MSCI Emerging Markets Fund	55,329,706
1,200,365	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	21,196,054
924,000	China Mobile Ltd Com NPV	10,550,183
7,847	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	7,848,486
2,862,628	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	6,400,679
15,835	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	5,349,039
278,700	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	5,330,240
65,662	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	4,917,098
1,028,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,450,348
17,503	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	4,263,777
142,259	JD.com Inc ADR USD0.00002	3,865,818
50,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	3,834,592
141,360	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	3,526,301
459,500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	3,292,877
142,724	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	3,062,781
638,897	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	2,933,364
10,771	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	2,820,620
1,075,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	2,642,619
447,000	Ambev SA Com NPV	2,600,161
14,300	POSCO Com KRW5000.00	2,571,888

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Sales		Proceeds USD
1,893,388	iShares MSCI Emerging Markets Fund	57,047,455
1,075,383	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	18,861,863
862,500	China Mobile Ltd Com NPV	10,285,341
131,916	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR USD0.02	6,021,906
1,385,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	5,872,408
5,107	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	5,442,162
105,357	Home Inns & Hotel Group ADR NPV	3,703,346
2,543,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD10.00	3,346,659
3,891,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	2,888,260
95,520	GT Capital Holdings Inc Com PHP10.00	2,694,190
264,708	Cielo SA Com NPV	2,549,395
202,549	Smiles SA Com NPV	2,537,007
17,219	Naspers Ltd Com ZAR0.02	2,449,866
87,558	Mindray Medical International Ltd ADR USD0.001	2,392,896
558,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	2,238,812
38,839	Millicom International Cellular SA Receipt USD1.50	2,176,506
97,190	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	2,156,687
3,184,100	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR500.00	2,127,980
18,222	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	2,116,687
182,000	Swire Pacific Ltd Class A Com HKD0.60	2,113,612

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
7,850,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	7,898,438
7,215,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	7,224,375
6,020,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	5,774,006
6,625,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	5,303,844
5,300,000	Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 '144A'	5,233,250
5,175,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	4,669,531
4,100,000	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	4,632,503
4,580,000	Iron Mountain Inc 6% 01/10/2020	4,583,500
4,400,000	Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	4,491,250
4,395,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	4,402,675
4,833,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	4,329,828
4,305,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	4,284,850
4,215,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	4,215,000
4,850,000	Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020	4,094,719
3,975,000	CCOH Safari LLC 5.75% 15/02/2026	3,965,625
4,175,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	3,937,406
3,890,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	3,882,250
3,875,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	3,837,281
3,315,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2023	3,765,616
3,625,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,625,000

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
5,540,000	Penn Virginia Resource Finance Corp 6.5% 15/05/2021	5,980,515
5,179,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	5,431,132
4,580,000	Iron Mountain Inc 6% 01/10/2020	4,748,456
4,460,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,268,594
3,900,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	3,966,438
3,700,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	3,736,281
3,580,000	Six Flags Entertainment Corp 5.25% 15/01/2021	3,694,394
3,560,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	3,566,988
4,250,000	Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020	3,496,813
3,300,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	3,437,788
3,270,000	Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	3,429,775
3,195,000	Endo Finance LLC 7.25% 15/01/2022	3,383,081
3,295,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,308,875
3,130,000	Team Health Inc 7.25% 15/12/2023	3,306,763
3,580,000	Time Inc 5.75% 15/04/2022	3,241,363
2,995,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021	3,166,380
3,175,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	3,091,813
2,715,000	Grupo Antolin Dutch BV 5.125% 30/06/2022	3,080,413
3,975,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	3,059,364
3,025,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	3,030,969

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

## Largest Purchases

Cost  
USD

128,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	127,055,832
120,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	120,529,750
103,590,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	111,097,178
85,194,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	82,674,237
66,550,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	67,265,701
52,235,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	52,346,707
26,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	34,979,760
29,365,000	United States Treasury Note Bond 3% 15/05/2045	30,172,571
32,500,000	United States Treasury Note Bond 2.50% 15/02/2045	28,545,324
28,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	28,143,653
22,900,000	United States Treasury Bond 3.125% 15/08/2044	22,736,265
20,225,000	United States Treasury Note Bond 1.625% 15/02/2026	19,822,388
16,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 16/09/2015	15,996,600
29,700,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	14,153,804
11,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	11,808,358
10,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 02/10/2015	10,797,651
8,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 23/10/2015	8,397,898
4,900,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	8,106,925
8,000,000	United States Treasury Bond 2% 31/01/2021	8,051,705
8,070,000	United States Treasury Bond 2% 15/08/2025	7,953,133

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
122,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	121,445,688
120,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	120,467,494
103,590,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	111,086,477
80,698,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	78,348,896
66,550,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	67,426,953
52,235,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	53,073,183
25,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	34,039,917
33,350,000	United States Treasury Bond 3.125% 15/08/2044	33,046,253
31,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	31,232,994
34,600,000	United States Treasury Note Bond 2.50% 15/02/2045	30,899,366
29,365,000	United States Treasury Note Bond 3% 15/05/2045	29,672,355
20,225,000	United States Treasury Note Bond 1.625% 15/02/2026	19,812,023
16,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 16/09/2015	15,997,217
24,750,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	11,875,844
10,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	11,765,913
11,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	11,132,106
10,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 02/10/2015	10,797,683
8,700,000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	9,177,651
19,400,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/08/2043	8,685,821
8,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 23/10/2015	8,398,146

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
297,719,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	320,847,130
147,930,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	218,063,376
147,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	150,335,261
136,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	139,430,698
97,310,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	136,028,525
137,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	135,605,757
134,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	135,030,370
51,860,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	89,382,120
59,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	71,676,142
31,550,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	67,128,268
57,000,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	67,052,674
61,972,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	62,686,387
27,250,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	49,083,551
41,730,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	48,390,020
42,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	48,369,767
46,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 03/02/2016	45,990,289
35,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	36,985,749
35,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	35,935,842
33,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	33,689,901
16,760,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	33,653,075

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
299,779,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	323,161,328
150,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	222,138,336
157,110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	159,888,693
153,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	156,403,104
133,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	134,808,068
95,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	132,882,623
133,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	131,625,524
50,830,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	86,867,225
64,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	78,064,389
33,650,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	71,458,583
59,900,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	70,505,143
56,772,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	57,480,077
52,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	54,119,760
27,250,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	49,043,370
41,800,000	France Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	48,483,275
46,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 03/02/2016	45,993,592
31,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	36,571,909
16,790,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	33,737,365
33,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	33,486,459
31,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	31,748,800

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
187,494	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	20,238,664
6,228,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	7,080,949
5,140,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023 - Luxembourg	5,883,798
5,250,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	5,532,959
4,810,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	5,288,052
4,446,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	4,389,983
2,800,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2,946,327
2,720,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	2,844,228
2,408,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	2,728,993
1,750,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	2,512,113
2,545,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	2,479,426
2,244,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,433,023
2,300,000	IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	1,962,634
2,145,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	1,871,078
1,860,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	1,848,696
1,815,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	1,820,048
2,231,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044 - Luxembourg	1,813,963
1,755,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	1,809,844
1,806,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	1,808,735
1,554,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	1,756,715

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

## Largest Sales

Proceeds  
USD

166,888	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	17,819,859
4,241,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	4,186,821
3,705,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4,032,324
3,206,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	3,682,157
3,315,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	3,524,427
4,135,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	3,482,461
2,965,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	3,307,758
2,342,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	2,789,682
2,928,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	2,717,481
2,105,000	Hungary Government International Bond 5.75% 11/06/2018	2,647,978
2,135,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	2,529,594
2,192,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	2,525,051
2,300,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	2,422,788
2,480,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	2,418,523
2,850,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	2,316,176
2,360,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	2,313,368
2,110,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	2,237,907
1,940,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	2,146,455
2,312,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,119,228
1,738,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	2,024,361

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Purchases		Cost USD
317,107	HSBC FTSE Epra/Nareit Developed UCITS ETF	7,007,987
232,554	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	5,880,509
460,500	Link Reits NPV	2,803,161
400,500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	2,591,867
724,190	Scentre Group Reits NPV	2,512,343
91,000	Sumitomo Realty & Development Com NPV	2,346,179
32,070	Welltower Inc Reits USD1.00	2,067,830
83,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,829,982
1,383	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	1,759,033
5,930	Equinix Inc Com Reits USD0.001	1,696,786
805	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,640,104
50,536	Vonovia SE Com NPV	1,620,684
19,750	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,602,021
22,370	Equity Residential Reits USD0.01	1,596,836
94,714	Land Securities Group PLC Reits GBP0.10	1,543,775
118,523	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,515,847
25,437	Derwent London PLC Reits GBP0.05	1,470,126
16,920	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,423,774
229,513	Segro PLC Reits GBP0.10	1,398,221
1,022	Orix JREIT Inc Reits NPV	1,379,795
5,198	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,360,569
6,870	Public Storage Reits USD0.10	1,346,104
29,577	Klepierre Reits EUR1.40	1,305,851
216,000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1,251,323
79,300	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,225,638
235,157	Goodman Group Reits NPV	1,133,791
111,646	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	1,107,640
500	Japan Logistics Fund Inc Reits NPV	1,067,594
7,486	Gecina SA Reits EUR7.50	1,052,314
74,300	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	999,743
52,417	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	943,562
13,070	Regency Centers Corp Reits USD0.01	922,754
58,677	Castellum AB Class A Com SEK0.50	878,907
19,325	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	846,067
Largest Sales		Proceeds USD
317,107	HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF	6,769,273
557,494	Westfield Corp Reits NPV	3,977,480
196,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3,664,811
13,960	Public Storage Reits USD0.10	3,370,800
59,040	Ventas Inc Reits USD0.25	3,336,971

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Property Securities Fund

## Largest Sales (Continued)

		Proceeds USD
232,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2,830,121
370,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	2,652,533
91,000	Sumitomo Realty & Development Com NPV	2,629,609
30,090	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,962,985
864,100	CapitaLand Ltd Com NPV	1,872,635
125,100	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,854,358
6,653	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,783,786
1,200,541	Mirvac Group Reits NPV	1,762,642
114,438	Land Securities Group PLC Reits GBP0.10	1,757,624
17,684	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	1,738,367
23,235	Camden Property Trust Reits USD0.01	1,678,859
172,679	Hammerson PLC Reits GBP0.25	1,642,795
35,535	Prologis Inc Reits USD0.01	1,546,694
338	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	1,513,648
138,537	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.13	1,460,925
7,300	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,459,940
264,000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	1,440,566
21,241	Welltower Inc Reits USD1.00	1,427,505
95,016	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,418,125
19,598	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,373,680
35,107	Accor SA Com EUR3.00	1,372,861
39,897	Vonovia SE Com NPV	1,356,574
93,506	Strategic Hotels & Resorts Inc Class I Reits USD0.01	1,305,634
8,817	Federal Realty Investment Trust Reits USD0.01	1,293,364
5,602	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,235,988
25,437	Derwent London PLC Reits GBP0.05	1,129,866
14,211	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	1,128,746
782,700	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	1,122,801
54,500	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	1,056,855
231,563	Goodman Group Reits NPV	1,033,378
145,700	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY1.00	1,027,573
17,183	Wereldhave NV Reits EUR10.00	1,003,225
8,800	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	990,980
45,039	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	983,987
214	Kenedix Office Investment Corp Class C Reits NPV	976,361
38,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	964,632

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

## Largest Purchases

		Cost USD
41,455,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	43,981,148
39,720,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2045	41,268,155
27,590,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2045	28,575,320
25,865,000	Fannie Mae Pool 4% 15/10/2045	27,451,331
25,280,000	Fannie Mae Pool 4% 15/11/2045	26,877,760
24,810,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	25,665,720
23,165,000	Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	24,643,514
21,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/12/2045	22,387,343
18,330,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	19,424,255
17,720,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	19,216,509
17,720,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	19,154,905
18,510,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2045	19,111,211
16,045,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	16,979,124
12,060,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	15,169,993
13,355,000	Fannie Mae Pool 4% 15/06/2046	14,211,098
17,500,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	12,842,845
11,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2046	11,272,207
10,340,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	10,488,992
9,968,815	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	10,304,912
8,860,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	9,595,622
6,000,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	9,302,932
7,995,000	Fannie Mae Pool 3.5% 31/12/2049	8,294,188

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
39,720,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2045	41,237,084
37,860,000	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2049	40,145,842
27,590,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2045	28,807,316
25,865,000	Fannie Mae Pool 4% 15/10/2045	27,587,586
25,280,000	Fannie Mae Pool 4% 15/11/2045	26,830,144
24,810,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	25,666,603
23,165,000	Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	24,693,453
22,520,000	Fannie Mae Pool 4% 15/06/2046	23,951,334
21,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/12/2045	22,379,498
18,330,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2045	19,450,886
17,720,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/08/2045	19,224,123
17,720,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/11/2045	19,157,673
18,510,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2045	19,108,174
16,045,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	17,035,277
15,990,000	Fannie Mae Pool 3.5% 31/12/2049	16,588,376
12,060,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	15,092,015
11,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2046	11,253,516
8,860,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	9,609,639
8,860,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/07/2045	9,593,373
6,000,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	9,187,608
8,840,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	8,890,335

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
1,586,553	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	27,364,161
62,334	iShares Russell 2000 ETF NPV	7,035,396
50,490	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	3,434,577
123,783	USG Corp Com USD0.10	3,320,648
20,890	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	3,260,284
48,410	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	3,258,225
130,284	Outfront Media Inc Reits USD0.01	3,183,753
321,618	LendingClub Corp Com USD0.01	2,942,684
93,740	ADT Corp Com USD0.01	2,917,234
32,300	Edgewell Personal Care Co Class C Com USD0.01	2,827,686
44,048	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2,750,191
49,450	CarMax Inc Com USD0.50	2,729,557
72,074	Energizer Holdings Inc Com USD0.01	2,692,061
63,500	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	2,683,962
3,690	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	2,661,996
27,110	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	2,654,215
56,185	Vista Outdoor Inc Com USD0.01	2,636,392
6,900	NewMarket Corp Com NPV	2,632,542
33,790	Dollar Tree Inc Com USD0.01	2,597,290
39,500	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	2,565,284
105,418	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	2,507,200
31,470	Orbital ATK Inc Com USD0.01	2,481,559

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess US Small &amp; Mid Cap Equity Fund

Largest Sales		Proceeds USD
1,821,320	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	31,537,716
168,961	Heartland Payment Systems Inc Class I Com USD0.001	13,633,216
62,870	iShares Russell 2000 ETF NPV	7,127,513
103,494	MSCI Inc Com USD0.01	7,044,605
81,323	j2 Global Inc Com USD0.01	5,884,337
56,602	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	4,714,998
81,619	Blackbaud Inc Com USD0.001	4,701,441
170,388	Ritchie Bros Auctioneers Inc Com NPV	4,681,127
49,355	DineEquity Inc Com USD0.01	4,657,750
61,857	Graco Inc Com USD1.00	4,561,923
45,523	Bio-Techne Corp Com USD0.01	4,511,933
48,254	ABIOMED Inc Com USD0.01	4,236,835
85,098	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	3,997,141
129,302	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	3,776,374
22,710	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD0.01	3,756,719
93,740	ADT Corp Com USD0.01	3,715,989
138,387	Equity Commonwealth Reits USD0.01	3,683,723
115,904	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	3,190,203
65,349	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,114,111
25,931	Core Laboratories NV Com EURO.02	2,809,193

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess US Value Fund

Largest Purchases		Cost USD
966,253	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	36,138,985
289,408	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	18,417,299
287,056	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	13,896,472
250,778	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	13,316,605
210,811	Merck & Co Inc Com USD0.50	11,352,403
341,805	Pfizer Inc Com USD0.05	11,076,602
682,100	Bank of America Corp Com USD0.01	11,008,526
152,181	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	10,364,815
249,774	Johnson Controls Inc Com USD0.01	10,334,259
102,107	Honeywell International Inc Com USD1.00	10,199,330
129,500	Target Corp Com USD0.08	10,007,945
213,720	Verizon Communications Inc Com USD0.10	9,957,627
140,300	Medtronic PLC Com USD0.10	9,910,285
132,997	American Express Co Class C Com USD0.20	9,784,144
115,400	Phillips 66 Com USD 0.01	9,626,294
111,195	EOG Resources Inc Com USD0.01	8,835,312
92,650	Johnson & Johnson Com USD1.00	8,803,773
106,240	Schlumberger Ltd Com USD0.01	8,758,971
60,600	International Business Machines Corp Com USD0.20	8,715,646
167,790	ConocoPhillips Com USD0.01	8,711,345
72,974	Apple Inc Com USD0.00001	8,602,415
78,328	ACE Ltd Com CHF24.77	8,472,746
81,100	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	8,077,904
111,400	State Street Corp Com USD1.00	8,032,393
70,200	Raytheon Co Com USD0.01	7,717,403
52,860	General Dynamics Corp Com USD1.00	7,625,818
119,046	Hess Corp Com USD1.00	7,538,680

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess US Value Fund

Largest Sales		Proceeds USD
1,157,113	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	44,040,216
113,304	Cigna Corp Com USD0.25	16,653,174
187,399	Procter & Gamble Co Com NPV	14,407,485
569,444	EMC Corp/MA Com USD0.01	14,394,020
365,077	Oracle Corp Com USD0.01	13,779,120
59,644	Precision Castparts Corp Com NPV	13,573,381
253,119	Citigroup Inc Com USD0.01	13,245,901
388,295	Pfizer Inc Com USD0.05	12,863,018
212,365	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	11,449,404
178,205	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	11,214,310
164,210	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	11,050,075
335,841	Intel Corp Com USD0.001	10,999,316
380,240	General Electric Co Class C Com USD0.06	10,810,338
213,871	Hess Corp Com USD1.00	10,656,377
127,324	EOG Resources Inc Com USD0.01	9,719,034
12,520	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	9,503,812
106,462	Union Pacific Corp Com USD2.50	9,456,785
353,477	Cisco Systems Inc Com USD0.001	9,356,593
90,230	NextEra Energy Inc Com USD0.01	9,216,460
174,570	MetLife Inc Com USD0.01	8,526,631

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.



## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases		Cost USD
54,374	CME Group Inc/IL Com USD0.01	5,127,147
92,007	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	4,788,356
45,844	Apple Inc Com USD0.00001	4,710,586
57,129	Procter & Gamble Co Com NPV	4,502,752
84,645	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,340,347
34,683	Home Depot Inc Com USD0.05	4,256,055
61,307	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	3,991,234
131,629	Zions Bancorporation Com NPV	3,877,882
40,608	Philip Morris International Inc Com NPV	3,782,769
17,418	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	3,772,133
79,186	Drillisch AG Class A Com NPV	3,519,933
65,055	Franco-Nevada Corp Com NPV	3,253,972
62,004	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.67	3,206,047
54,241	Valero Energy Corp Com USD0.01	3,169,181
35,702	Exxon Mobil Corp Com NPV	3,125,329
104,478	OGE Energy Corp Com USD0.01	3,029,537
52,616	Altria Group Inc Com USD0.33	2,952,504
40,747	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	2,923,850
19,756	3M Co Class C Com USD0.01	2,912,009
44,817	AbbVie Inc Com USD0.01	2,828,882

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)  
For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Sales		Proceeds USD
149,888	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	9,264,192
280,769	General Electric Co Class C Com USD0.06	7,865,335
132,517	Altria Group Inc Com USD0.33	7,719,039
56,454	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	6,955,295
176,570	Pfizer Inc Com USD0.05	5,725,378
138,666	KAR Auction Services Inc Com USD0.01	5,354,640
58,700	Cintas Corp Com NPV	5,244,178
66,497	Duke Energy Corp Com USD0.001	5,147,926
2,689	Givaudan SA Com CHF10.00	5,086,646
19,302	Roche Holding AG Com NPV	4,966,269
70,811	Colgate-Palmolive Co Class C Com USD1.00	4,900,716
38,034	Home Depot Inc Com USD0.05	4,883,940
735,218	Nokia OYJ Com NPV	4,846,164
186,351	Admiral Group PLC Com GBP0.001	4,846,019
55,256	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	4,722,533
89,240	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	4,653,319
1,475,617	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	4,619,164
48,103	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	4,606,678
74,341	AbbVie Inc Com USD0.01	4,571,010
33,406	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	4,570,317

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
235,581	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	17,044,001
33,978,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2,747,076
9,125,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	2,518,860
27,706,200	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	2,208,549
918,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	1,727,602
4,850,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	1,467,017
4,731,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1,346,417
26,600,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	1,278,721
572,800	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	1,136,542
13,784,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	1,026,272
18,432,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	976,607
13,005,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	902,653
11,411,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	897,162
71,310,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Germany	844,247
13,510,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	840,739
67,240,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	839,998
12,660,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	838,429
68,360,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	830,055
64,090,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	823,472
117,474,000	Mexico Cetes 0% 03/03/2016	741,980
121,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	724,771
316,900	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	716,929
333,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	709,651
660,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	663,894
232,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	655,973
9,660,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017 - Mexico	632,591
2,320,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	599,895
17,121,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	581,338

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Sales	Proceeds USD
144,084 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	10,160,553
59,200,000 South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	4,200,317
1,401,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	3,668,832
51,650,000 Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	3,348,000
884,300 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	2,034,050
6,183,200,000 Colombian TES 7.25% 15/06/2016	1,917,244
7,010,000 Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,676,562
20,774,000 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,503,369
3,900,000 Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	1,281,555
42,650,000 Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	1,268,115
546,100 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	1,212,625
45,400,000 Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	1,127,713
3,375,000 Turkey Government Bond 9% 08/03/2017	1,122,256
4,168,000 Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,114,158
15,195,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	1,113,689
2,900,000 Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,083,853
178,744,000 Mexico Cetes 0% 03/03/2016	1,024,763
128,400 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	964,835
15,647,000 Mexican Bonos 7.25% 15/12/2016	952,828
140,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	874,193
30,400,000 Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	846,439
27,300,000 Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	838,707
9,749,000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	775,214
11,813,000,000 Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	769,419
10,990,000 South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	721,336
2,441,000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	719,825
10,732,000 Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	717,731
351,700 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	700,731
660,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	696,233
24,220,000 Thailand Government Bond 2.8% 10/10/2017	690,322

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases		Cost EUR
57,236,523	Institutional Cash Series PLC - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	57,236,523
885,236	DB X-trackers STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	36,520,673
1,092,218	ING Groep NV EUR0.24	15,039,986
975,571	Euskaltel SA Com EUR3.00	9,797,873
395,349	Atlantia SpA Com EUR1.00	9,429,795
63,168	Volkswagen AG Pref NPV	7,910,206
100,978	Sanofi Com EUR2.00	7,379,209
108,980	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01	7,334,496
72,311	Pandora A/S Com DKK1.00	7,231,372
364,393	Koninklijke Ahold NV Com EUR0.01	7,121,614
28,875	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	6,945,255
415,760	Deutsche Telekom AG Com NPV	6,331,166
1,142,105	AIXTRON SE Com NPV	6,030,121
58,171	Bayer AG Com NPV	6,012,709
500,670	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	5,928,236
96,964	Vinci SA Com EUR2.50	5,909,196
121,803	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	5,853,458
129,867	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	5,794,696
25,520	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5,751,391
578,270	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	5,592,177
311,061	UBS Group AG Com CHF0.10	5,515,294
247,866	AXA SA Com EUR2.29	5,386,594
1,430,309	Enel SpA Com EUR1.00	5,293,619
706,285	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	5,278,838
299,391	Assa Abloy AB Class B Com SEK1.00	5,274,341
1,120,226	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	5,234,391
1,908,897	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	5,123,529
1,416,944	UniCredit SpA NPV	4,876,974
114,347	Sampo OYJ Class A Com NPV	4,836,916

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Sales		Proceeds EUR
59,170,685	Institutional Cash Series PLC - Institutional Euro Assets Liquidity Fund NPV Distributing	59,169,626
885,236	DB X-trackers STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	33,634,719
611,061	iShares MSCI Europe (ex-UK) UCITS ETF Fund	18,888,378
1,053,540	ING Groep NV EUR0.24	12,191,666
368,097	Atlantia SpA Com EUR1.00	8,779,130
34,377	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	7,357,937
30,534	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	7,240,300
27,932	Roche Holding AG Com NPV	7,075,897
99,455	Novartis AG Com CHF0.50	6,771,190
140,965	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	6,676,382
58,346	Pandora A/S Com DKK1.00	6,440,875
32,048	Allergan PLC Com USD0.0033	6,435,446
425,088	RELX NV Com EUR0.07	6,389,722
1,480,417	Enel SpA Com EUR1.00	6,154,395
263,611	AXA SA Com EUR2.29	6,089,218
362,357	Deutsche Telekom AG Com NPV	5,904,894
234,375	SES SA Receipt NPV	5,621,696
110,699	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	5,597,711
191,792	Neste OYJ Com NPV	5,594,918
327,038	Endesa SA Com EUR1.20	5,582,546
139,328	Klepierre Reits EUR1.40	5,364,637
531,982	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	5,094,492

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016Schedule of Portfolio Changes  
For the year ended 31 May 2016 (Unaudited)

## GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases		Cost JPY
172,200	Isuzu Motors Ltd Com NPV	260,132,768
105,100	Topcon Corp Com NPV	162,216,019
32,700	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	146,006,788
12,900	Nidec Corp Com NPV	123,914,910
5,700	FANUC Corp Com NPV	118,334,349
49,300	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	117,903,974
15,500	TDK Corp Com NPV	107,662,978
24,000	Izumi Co Ltd Com NPV	106,642,451
26,500	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	100,846,603
38,500	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com NPV	95,152,139
141,000	Sankyu Inc Com NPV	84,015,703
59,000	Haseko Corp Com NPV	73,706,323
11,600	SoftBank Group Corp Com NPV	68,503,037
76,000	SCREEN Holdings Co Ltd Com NPV	64,686,006
26,900	H2O Retailing Corp Com NPV	60,204,517
23,300	Unicharm Corp Com NPV	56,036,585
17,000	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	55,215,876
28,600	Astellas Pharma Inc Com NPV	47,636,500
2,200	Central Japan Railway Co Class C Com NPV	44,708,246
26,000	JGC Corp Com NPV	44,295,567
61,000	Toshiba TEC Corp Com NPV	39,177,024
6,500	Nippon Shokubai Co Ltd Com NPV	35,024,197
21,200	Mitsui & Co Ltd Com NPV	34,449,976
10,600	Toyota Tsusho Corp Com NPV	33,880,568
34,000	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	32,894,169
63,000	Sapporo Holdings Ltd Com NPV	32,268,975
8,000	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	31,558,191
6,600	Bridgestone Corp Com NPV	29,944,375
13,400	Unipres Corp Com NPV	29,761,002
42,000	Hitachi Ltd Com NPV	28,492,103

## Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited  
Financial Statements 2016

## Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2016

## GlobalAccess Japan Fund

Largest Sales		Proceeds JPY
57,500	Toyota Motor Corp Com NPV	405,300,708
220,000	ITOCHU Corp Com NPV	339,531,452
108,300	KDDI Corp Com NPV	330,972,728
221,200	Mitsui & Co Ltd Com NPV	325,194,013
15,700	Nintendo Co Ltd Com NPV	316,005,724
64,700	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	288,763,196
56,100	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	283,834,289
24,500	East Japan Railway Co Class C Com NPV	267,925,466
22,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	263,735,846
28,300	Nidec Corp Com NPV	252,932,514
67,000	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	249,487,006
48,600	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	246,778,171
65,900	Sony Corp Com NPV	221,535,991
274,800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	199,994,907
14,200	Shimamura Co Ltd Com NPV	194,483,471
128,300	T&D Holdings Inc Com NPV	191,320,684
107,000	Shimadzu Corp Com NPV	190,830,798
39,400	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	189,215,221
45,100	Bridgestone Corp Com NPV	185,007,150
22,900	TDK Corp Com NPV	172,541,623
22,600	Nitto Denko Corp Com NPV	172,502,392
23,800	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	170,067,387
245,900	Nomura Holdings Inc Com NPV	168,336,937
39,600	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	167,430,358
37,800	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	159,740,541
24,300	Kao Corp Com NPV	144,890,249
59,100	Japan Exchange Group Inc Com NPV	141,711,243

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.



## Appendix 1

### UCITS V Remuneration Disclosures (Unaudited)

The UCITS V Directive requires the Financial Statements of the Company to include some remuneration-related information applicable to delegates of a self managed UCITS including the requirement to establish a remuneration policy which aligns with the interests of the UCITS.

The UCITS V Directive requires that delegates of a UCITS self managed company have a remuneration policy which is consistent with, and promotes, sound and effective risk management and which discourages excessive risk taking. The policy must address the manner in which variable remuneration is paid to "identified staff" (which includes senior management, risk takers and control functions).

The Investment Manager has in place a remuneration policy to ensure that the interests of the Investment Manager and the Shareholders are aligned. Such remuneration policy imposes remuneration rules on staff and senior management within the Investment Manager whose activities have an impact on the risk profile of the Company.

The Investment Manager will ensure that such remuneration policies and practices will be consistent with sound and effective risk management and will not encourage risk-taking which is inconsistent with the risk profile and Articles of the Company and will be consistent with UCITS V and ESMA's remuneration guidelines.

The Investment Manager will ensure the remuneration policy will at all times be consistent with the business strategy, objectives, values and interests of each Fund and the Shareholders and includes measures to ensure that all relevant conflicts of interest can be managed appropriately at all times to avoid conflicts of interests.

#### Remuneration and performance

Our remuneration philosophy applies to all employees across the whole of Barclays. It ensures that all employees are aligned with and support the achievement of Barclays' Group priorities.

This is achieved by linking remuneration to a broad assessment of performance, based on expected standards of delivery and behaviour, which are discussed with employees at the start of and throughout the performance year. Under the Barclays' performance management approach, employees are encouraged to align each of their objectives to business and team goals and behavioural expectations are set in relation to our values. This ensures that clear expectations are set for not only 'what' employees are expected to deliver, but also 'how' they are expected to go about it.

Individual performance is then evaluated against both the 'what' (performance against objectives) and the 'how' (demonstration of our values). This evaluation takes into account various factors including:

- (i) Performance against agreed objectives (both financial and non-financial) and core job responsibilities.
- (ii) Adherence to relevant risk policies and procedures and control frameworks.
- (iii) Behaviour in line with Barclays' values.
- (iv) Colleague and stakeholder feedback.
- (v) Input from the risk and compliance functions where there are concerns about the behaviour of any individuals or the risk of the business undertaken.

**Appendix 1 (Continued)****UCITS V Remuneration Disclosures (Unaudited) (Continued)****Remuneration and performance (Continued)**

There is no specific weighting between the financial and non-financial considerations for employees because all of them are important to the determination of the overall performance assessment.

Linking individual performance assessment and remuneration decisions to both the Barclays' business strategy and our values in this way promotes the delivery of sustainable individual and business performance, and establishes clear alignment between remuneration policy and Barclays' strategy.

The table below outlines the quantitative remuneration information of the Investment Manager relevant to the Company as required under the UCITS V Directive:

**Year ended 31 May 2016**

	Head Count	Total Remuneration £
<b>Investment Manager staff of which:</b>	7	226,172
Fixed remuneration	7	185,414
Variable remuneration	5	40,758
Carried interest	-	-
<b>Investment Manager Remuneration Code Staff of which:</b>	2	63,333
Senior Management *	1	38,333
Other Code Staff	1	25,000

\*Non Executive Director fees are also included.

Fixed and variable pay determined by reference to the amount of time that an individual is dedicated to the Investment Manager vis a vis work carried out on the Company.

## 2【外国投資法人の現況】

## 【純資産額計算書】

## 1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	英ポンド(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	77,781,649	10,189,396
b. 負債総額(ファンド)	432,752	56,691
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	77,348,897	10,132,706
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	2,098,745	274,936
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)英ポンド建	985,028 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)英ポンド建	2.1306 英ポンド	279.11 円

## 2. グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	英ポンド(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	164,701,571	21,575,906
b. 負債総額(ファンド)	5,401,987	707,660
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	159,299,585	20,868,246
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	1,858,607	243,478
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)英ポンド建	610,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)英ポンド建	3.0469 英ポンド	399.14 円

## 3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	283,489,716	28,666,480
b. 負債総額(ファンド)	5,814,642	587,977
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	277,675,074	28,078,503
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	7,064,801	714,393
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	4,438,365 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.5918 米ドル	160.96 円

## 4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	430,630,381	43,545,344
b. 負債総額(ファンド)	7,199,655	728,029
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	423,430,726	42,817,315
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,489,515	352,860
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	130,500 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	26.7396 米ドル	2,703.91 円

## 5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	ユーロ(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	429,712,680	48,712,229
b. 負債総額(ファンド)	8,706,839	987,007
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	421,005,841	47,725,222
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)ユーロ建	737,906	83,649
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)ユーロ建	350,343 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)ユーロ建	2.1062 ユーロ	238.76 円

## 6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2016年9月末日現在)

	千円(d、e、f以外)	
a. 資産総額(ファンド)	14,910,177	
b. 負債総額(ファンド)	247,521	
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	14,662,656	
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	7,143,043 米ドル	722,305 千円
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	6,490,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.1006 米ドル	111.29 円

## 7. グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	122,710,141	12,408,449
b. 負債総額(ファンド)	2,082,904	210,623
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	120,627,237	12,197,826
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	175,174	17,714
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	55,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	3.1850 米ドル	322.07 円

## 8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	582,719,402	58,924,586
b. 負債総額(ファンド)	7,019,510	709,813
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	575,699,891	58,214,773
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,934,809	397,888
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	4,450,349 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	0.8842 米ドル	89.41 円

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

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	127,156,489	12,858,064
b. 負債総額(ファンド)	664,005	67,144
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	126,492,484	12,790,920
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	384,637	38,894
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	250,000 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.5385 米ドル	155.57 円

## 10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	275,003,206	27,808,324
b. 負債総額(ファンド)	9,772,325	988,178
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	265,230,881	26,820,147
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	6,755,286	683,095
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	3,013,314 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	2.2418 米ドル	226.69 円

## 11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(d、e、f以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	287,053,950	29,026,895
b. 負債総額(ファンド)	5,988,603	605,568
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	281,065,347	28,421,328
d. 純資産総額(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	- 米ドル	-
クラスB(無分配型)英ポンド建	- 英ポンド	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	418,933 ユーロ	47,490
e. 発行済ファンド証券総数(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	0 株	
クラスB(無分配型)英ポンド建	0 株	
クラスB(無分配型)ユーロ建	432,843 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	- 米ドル	- 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	- 英ポンド	- 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	0.9679 ユーロ	109.72 円

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2016年9月末日現在、運用の実績がない。そのため、参考値として、クラスB(無分配型)英ポンド建およびクラスB(無分配型)ユーロ建の値を記載している。

## 12. グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	410,287,329	41,488,255
b. 負債総額(ファンド)	26,178,182	2,647,138
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	384,109,146	38,841,117
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	1,762,088	178,182
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	1,481,088 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)		
クラスB(無分配型)米ドル建	1.1897 米ドル	120.30 円

## 13. グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	997,950,097	100,912,714
b. 負債総額(ファンド)	31,251,322	3,160,134
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	966,698,775	97,752,580
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	6,541,815	661,508
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	3,810,584 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)		
クラスB(無分配型)米ドル建	1.7167 米ドル	173.59 円

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

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	337,303,089	34,108,088
b. 負債総額(ファンド)	112,539,550	11,379,999
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	224,763,539	22,728,089
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,649,042	267,871
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,737,912 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.5243 米ドル	154.14 円

## 15. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	305,886,732	30,931,266
b. 負債総額(ファンド)	8,495,438	859,059
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	297,391,294	30,072,208
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,383,284	139,878
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	724,680 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.9088 米ドル	193.02 円

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

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	71,434,091	7,223,415
b. 負債総額(ファンド)	657,658	66,502
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	70,776,433	7,156,913
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,235,865	226,091
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	2,732,719 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	0.8182 米ドル	82.74 円

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

(2016年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	284,128,687	28,731,093
b. 負債総額(ファンド)	18,111,003	1,831,385
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	266,017,684	26,899,708
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,335,563	135,052
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	766,380 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e) クラスB(無分配型)米ドル建	1.7427 米ドル	176.22 円

## 第6【販売及び買戻しの実績】

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第3会計年度	907,820	23,534,138	0
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	24,405	225	24,180
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	0	9,375	14,805
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	0	0	14,805
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	0	14,805	0
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	0	0	0
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	189,597	0	189,597
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	84,773	9,382	264,988
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	352,989	257,329	360,648
	(225,000)	(0)	(225,000)
第12会計年度	1,415,000	565,590	1,210,058
	(1,415,000)	(430,000)	(1,210,000)

(注) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。



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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第3会計年度	1,130,877	23,703,215	460,542
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	502,495	328,684	634,353
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	32,525	211,695	455,183
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	9,753	127,670	337,266
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	37,248	157,702	216,812
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	151,273	97,806	270,279
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	203,783	151,636	322,426
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	141,708	196,593	267,541
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	50,000	30,486	287,055
	(50,000)	(0)	(50,000)
第12会計年度	610,000	237,025	660,030
	(610,000)	(0)	(660,000)

(注) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第10会計年度	823,650	0	823,650
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	956,224	341,000	1,438,874
	(450,000)	(0)	(450,000)
第12会計年度	3,446,529	420,568	4,464,835
	(3,390,000)	(0)	(3,840,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	40,000	0	40,000
	(40,000)	(0)	(40,000)
第12会計年度	273,000	5,000	308,000
	(273,000)	(5,000)	(308,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第3会計年度	2,528,199	35,015,917	3,905,013
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	1,076,500	3,083,431	1,898,082
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	25,679	1,094,222	829,539
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	216,527	576,891	469,175
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	436,954	379,631	526,498
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	63,830	304,166	286,162
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	0	151,368	134,794
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	869,305	34,055	970,044
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	49,389	670,749	348,684
	(0)	(0)	(0)
第12会計年度	600,000	536,489	412,195
	(600,000)	(450,000)	(150,000)

(注) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	950,000	0	950,000
	(950,000)	(0)	(950,000)
第12会計年度	6,390,000	350,000	6,990,000
	(6,390,000)	(350,000)	(6,990,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第3会計年度	1,811,473	6,773,359	1,453,972
	(0)	(0)	(0)
第4会計年度	1,737,086	920,639	2,270,419
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	152,258	1,005,551	1,417,126
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	0	1,137,149	279,977
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	0	26,855	253,122
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	0	227,074	26,048
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	0	18,904	7,144
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	0	0	7,144
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	523,804	69,686	461,262
	(125,000)	(0)	(125,000)
第12会計年度	70,000	336,262	195,000
	(70,000)	(0)	(195,000)

(注) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	1,457,753	70,580	1,387,173
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	616,305	566,681	1,436,797
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	496,323	206,260	1,726,860
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	106,610	185,159	1,648,311
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	2,510,837	58,450	4,100,698
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	2,679,211	992,738	5,787,171
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	3,517,732	3,165,822	6,139,081
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	1,981,345	3,707,336	4,413,090
	(170,000)	(0)	(170,000)
第12会計年度	1,122,819	1,700,738	3,835,171
	(800,000)	(0)	(970,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	250,000	0	250,000
	(250,000)	(0)	(250,000)
第12会計年度	200,000	0	450,000
	(200,000)	(0)	(450,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第8会計年度	1,099,631	0	1,099,631
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	4,388,642	323,188	5,165,085
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	828,024	1,507,602	4,485,507
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	1,112,790	2,119,646	3,478,651
	(215,000)	(0)	(215,000)
第12会計年度	1,029,861	1,048,027	3,460,485
	(845,000)	(0)	(1,060,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

当該ファンド証券は2016年5月末日現在、運用の実績がないため、該当なし

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第6会計年度	1,035,197	0	1,035,197
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	0	0	1,035,197
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	0	0	1,035,197
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	1,408,593	1,035,197	1,408,593
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	0	1,408,593	0
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	901,092	0	901,092
	(30,000)	(0)	(30,000)
第12会計年度	920,000	340,004	1,481,088
	(920,000)	(0)	(950,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	8,300	0	8,300
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	0	132	8,168
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	8,342,139	758,168	7,592,139
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	25,173,990	20,652,796	12,113,333
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	9,328,684	7,913,068	13,528,949
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	11,027,286	5,398,426	19,157,809
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	2,888,005	10,294,520	11,751,294
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	749,902	5,743,454	6,757,742
	(0)	(0)	(0)
第12会計年度	188,904	957,329	5,989,317
	(0)	(0)	(0)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	3,217,040	6,980	3,210,060
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	0	3,210,060	0
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	673,913	0	673,913
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	85,000	219,780	539,133
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	80,000	0	619,133
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	2,126,026	369,000	2,376,159
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	258,187	1,395,789	1,238,557
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	366,456	800,901	804,112
	(0)	(0)	(0)

第12会計年度	1,440,000	700,000	1,544,112
	(1,440,000)	(700,000)	(740,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第4会計年度	115,831	0	115,831
	(0)	(0)	(0)
第5会計年度	7,936	36,449	87,318
	(0)	(0)	(0)
第6会計年度	17,425	17,425	87,318
	(0)	(0)	(0)
第7会計年度	15,448,030	7,353,977	8,181,371
	(0)	(0)	(0)
第8会計年度	2,527,763	7,132,793	3,576,341
	(0)	(0)	(0)
第9会計年度	2,719,190	1,763,096	4,532,435
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	16,537	2,025,292	2,523,680
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	145,376	285,180	2,383,876
	(0)	(0)	(0)
第12会計年度	0	161,213	2,222,663
	(0)	(0)	(0)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第9会計年度	95,694	0	95,694
	(0)	(0)	(0)
第10会計年度	1,043,841	95,694	1,043,841
	(0)	(0)	(0)
第11会計年度	528,878	0	1,572,719
	(0)	(0)	(0)
第12会計年度	1,160,000	0	2,732,719
	(1,160,000)	(0)	(1,160,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

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

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	196,380	0	196,380
	(140,000)	(0)	(140,000)
第12会計年度	1,030,000	650,000	576,380
	(1,030,000)	(650,000)	(520,000)

(注1) ( )内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。



## 第四部【特別情報】

### 第1【投資法人制度の概要】

#### アイルランドにおける投資ファンド制度の概要 (変動資本を有する投資会社(以下「VCC」という。)に関して)

#### 1. アイルランドのVCCに全般的に適用される法律、規則および規制の名称ならびにこれらの内容の概要

##### a. アイルランド中央銀行(以下「アイルランド中央銀行」という。)

アイルランドにおいて運用され、設立される規制投資ファンドは、アイルランド中央銀行の認可および監督を受ける。アイルランド中央銀行の主な責務は、国内外のプロモーターおよび投資運用会社の承認ならびにUCITSを含むアイルランドの投資ファンドおよびこれらに業務を提供するアイルランドの投資ビジネスを行う会社の認可および継続的な監視である。

アイルランド中央銀行は、2013年アイルランド中央銀行(監督および執行)法(第48条第1項)(譲渡可能証券への集団投資事業)2015年規則(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)を公表した。同規則は、アイルランド中央銀行がUCITS、UCITS管理会社およびUCITSの預託機関に課しているすべての要件を一つに統合したものである。アイルランド中央銀行UCITS規則は、既存の法的要件、特にUCITS規則(以下に定義する。)を補足するものとなっている。AIF(以下に定義される。)に関して、アイルランド中央銀行は、個人投資家向けAIF、適格投資家向けAIF、AIF管理会社、ファンド管理事務代行会社、オルタナティブ投資ファンド運用者およびAIF保管銀行に関する章を含むAIFルールブックを発行した。

##### b. 2014年アイルランド会社法

アイルランドにおいて公開会社として登録されている投資会社は、2014年アイルランド会社法(随時修正される。)を遵守しなければならない。アイルランド会社法は、設立、定款に記載されるべき事項、適正な帳簿および記録の作成、不正な取引の禁止、利益相反取引の開示、総会の招集およびサブ・ファンド間の負債の分別に関する要件を含むが、これらに限られない義務を定めている。

##### c. 譲渡性可能証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)

アイルランドにおいて設立されたUCITSファンドは、欧州議会および理事会指令2009/65/EC、委員会指令2010/43/EUおよび委員会指令2010/44/EUをアイルランドの法律として制定した2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集団投資事業)規則(以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。)に基づき認可されている。2011年アイルランドUCITS規則は、投資・借入規則の要件、流動性要件、プロスペクトス(現地の目論見書)開示規則および年次・半期報告に関する規則ならびに保管会社/保管銀行およびUCITSの管理会社の役割および義務に関する規則に加え、UCITSが採りうる法律上の形態を定めている。

##### d. オルタナティブ投資ファンド運用者(以下「AIFM」という。)

2013年欧州連合(オルタナティブ投資ファンド運用者)規則は、オルタナティブ投資ファンド運用者指令(指令2011/61/EU)をアイルランドの法律として制定したものである(以下「AIFMD」という。)

AIFMDの目的は、AIFMの潜在的なリスクに対処し、関連する当局によるこれらのリスクのモニタリングおよび監督を確保するために、AIFMの規則および管理の枠組みを設定することである。

AIFMDは、オルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)の運用者だけではなく、その保管銀行、管理事務代行会社および外部評価者にも影響を及ぼす。AIFMDに基づく認可を取得するAIFMは、EU内で専門投資家に対してオルタナティブ投資ファンドを販売するためおよびその他の加盟国に所在するAIFを管理するための新たなパスポート制度を利用することが可能である。

## 2. アイルランドのVCCの管理および運営の一般的構造

### a. 取締役会

投資会社の取締役会は、最低2名のアイルランド居住者である取締役が在任することを要する。すべての取締役は、アイルランド中央銀行によって事前に承認を受けなければならない。取締役に関するアイルランド中央銀行の要件に加え、会社の取締役会が任意に採用を決定することにより、コーポレート・ガバナンス・コードがアイルランドの投資ファンドおよび管理会社に適用される。

### b. 投資主総会

投資会社の投資主総会は、アイルランド会社法および投資ファンドの定款に従って開催されなければならない。議決権を有する会社の構成員は、普通決議または特別決議によって総会において決議する。普通決議は、総会において投じられた議決権の単純過半数(50%超)によって行われる。特別決議は、総会において投じられた議決権の75%を要する。

### c. 定款

投資会社の定款は、アイルランド会社法に従い、以下を含む規定を定める：

- ・ 投資会社の唯一の目的(投資リスクを分散する目的で、およびその資金の運用による結果により生じる利益を会社の構成員に与えるため、その資金を集合投資するものであること)
- ・ 払込済み資本および授權資本の金額
- ・ ファンド証券の内容
- ・ 内部管理の詳細
- ・ ファンド証券の発行および買戻しに関する詳細ならびに発行価格および買戻価格の計算頻度
- ・ 負担する経費および費用に関する事項
- ・ 取締役および監査役の選任に関する規則

### d. 管理機能および運営機能の委任

アイルランドの投資会社は、投資会社の帳簿および記録の作成、ファンドの純資産価額の計算および投資主名簿の管理に責任を負う、その目的のためにアイルランド中央銀行によって承認された管理事務

代行会社を任命しなければならない。変動資本を有する投資ファンドは、自己管理である場合もあれば管理会社を任命する場合もある。

#### e . アイルランドのVCCの資産の保管制度

アイルランドの投資会社は、その目的のためにアイルランド中央銀行によって承認された受託会社 / 保管銀行を任命しなければならない。受託会社 / 保管銀行の責任は、資産保管、証券決済および金利の受取り等である。

### 3 . アイルランドのVCCの投資主の権利

#### a . 議決権

投資会社のファンド証券は、通常、1人が年次投資主総会で本人または代理人として投票することができる株数に関するアイルランドの法律の制限およびVCCの定款に記載されるその他の制限に従って、投資主に対して投資主総会において1株につき1個の議決権を付与する。

#### b . 年次報告書および半期報告書を受領する権利

UCITSおよびAIFは、各会計年度の監査済報告書および未監査の半期報告書を発行するよう求められる。年次報告書および半期報告書は、請求があれば投資主に提供されなければならない。

#### c . 配当金または分配金を受領する権利

投資ファンドの配当方針または分配方針は、ファンドの定款および英文目論見書に定められ、アイルランド中央銀行およびアイルランド会社法の要件に従う。

## 第2【外国投資証券の様式】

投資証券の券面は発行されない。

### 第3【その他】

- (1) 交付目論見書の表紙および裏表紙ならびに請求目論見書の表紙および裏表紙に、投資運用会社、日本における販売会社および/または本投資法人もしくはファンドのロゴ・マークを表示し、図案を使用することがある。
- (2) 交付目論見書に以下の事項を記載することがある。
  - ・購入にあたっては目論見書の内容を十分に読むべき旨
- (3) 交付目論見書に、投資リスクとして以下の事項を記載することがある。
  - ・ファンド証券の取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用がない旨
- (4) 交付目論見書に「お申込手数料に関するご説明」および「目論見書補完書面(外国投資法人)」を記載することがある。

## 別紙A：定義

「無分配型ファンド証券」	投資主に対して配当を分配しない、ファンドの投資家が現在利用できる本投資法人のファンド証券
「アイルランド会社法」	2014年アイルランド会社法
「管理事務代行契約」	随時修正される本投資法人と管理事務代行会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「管理事務代行会社」	ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービズ(アイルランド)リミテッドおよび/またはファンドに対して管理事務代行サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「監査人」	ダブリンの会計事務所であるプライスウォーターハウスクーパースまたは本投資法人の監査人として随時任命されるその他の監査法人
「通常定款」	随時修正される本投資法人の通常定款
「基準通貨」	ファンドの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「営業日」	アイルランド、イングランドの銀行および特定のファンドの純資産の主要部分が関連する市場が営業を行っている日(土曜日、日曜日および祝日を除く。)および取締役会が管理事務代行会社の承認を条件に随時決定することができるその他の日
「アイルランド中央銀行」	アイルランドの中央銀行
「アイルランド中央銀行の要件」	2011年アイルランドUCITS規則、アイルランド中央銀行UCITS規則およびアイルランド中央銀行により随時発行されるUCITSに適用される指令に基づくアイルランド中央銀行の要件をいう。
「アイルランド中央銀行UCITS規則」	2013年アイルランド中央銀行(監督および執行)法(第48条第1項)(譲渡可能証券への集団投資事業)2015年規則(その後の改正、補足または差替を含む。)をいう。
「クラス」	取締役会が指定することができる本投資法人のファンド証券のクラス
「クラスBファンド証券」	クラスB無分配型ファンド証券および/またはクラスB分配型ファンド証券
「クラス通貨」	ファンド証券クラスの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「本投資法人」	パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー
「為替ヘッジ管理会社」	投資運用会社および/または為替ヘッジ付ファンド証券に関して為替ヘッジ・サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「保管銀行」	ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービズ(アイルランド)リミテッドまたは本投資法人の保管銀行を務めるためにアイルランド中央銀行の事前の承認を条件として任命されるその他の者
「保管契約」	随時修正される本投資法人と保管銀行間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。

「取引日」	各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が（保管銀行の承認を条件として）随時決定することができる営業日。ただし、各暦月に2日以上の取引日があることを条件とする。
「2009年EC指令」	随時改正または改訂されるUCITSに係る法律、規制および行政上の規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および欧州理事会の指令2009/65/EC（2014年7月23日付欧州議会および欧州理事会の指令2014/91/EUにより改正済）
「取締役」または「取締役会」	本投資法人の取締役またはその適式に授権した取締役会
「販売会社」	パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび/または本投資法人のファンド証券を販売するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「販売契約」	随時修正される本投資法人と関連する販売会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「分配型ファンド証券」	投資主に対して配当を分配する、ファンドの投資家が現在利用できる本投資法人のファンド証券
「公租公課」	ファンドに関するすべての印紙税およびその他の租税、税金、政府課徴金、仲介手数料、銀行手数料、利息、保管銀行または副保管銀行に係る（売買に関する）手数料、譲渡手数料、登録手数料およびその他の税金、費用および手数料（当該ファンドの資産の当初の取得、その増減またはファンド証券の設定、発行、販売、転換もしくは買戻しまたは投資対象の売買に関連するかを問わない。）（ファンド証券の売買に関して代理人に支払う手数料または当該ファンドのファンド証券の純資産価格の確定の際に考慮された可能性のある手数料、税金、課徴金または経費は含まないものとする。）
「環太平洋新興国」	本書の日付現在、フィリピン、インドネシア、タイ、マレーシア、中国、韓国および台湾
「欧州諸国」	本書の目的上、EU加盟国、欧州新興国、ノルウェーおよびスイス
「欧州新興国」	本書の目的上、ロシアおよびトルコ
「新興市場国」	世界銀行およびその関連機関により証券購入時において「低」または「中」所得であると分類される国。本書の目的上、本用語は、ラテンアメリカ、アフリカおよび中東の国々ならびに環太平洋新興国および欧州新興国として定義される国も含むものとする。
「EEA」	欧州経済領域（本書の日付現在、EU加盟国、アイスランド、リヒテンシュタインおよびノルウェー）
「ユーロ」	ユーロ導入に関する1998年5月3日付理事会規則（EC）744/98号に言及される単一の欧州通貨単位
「FDI」	金融派生商品
「ファンド」	適用ある投資目的に従って投資される一または複数のファンド証券クラスのために（アイルランド中央銀行の事前の承認を条件として）設立される資産ファンド
「為替ヘッジ付ファンド証券クラス」	ファンドの基準通貨以外の通貨建のファンド証券クラス

「仲介機関」	販売会社ならびに/または販売会社が任命する販売代理人および/もしくは仲介機関
「投資対象」	本投資法人の基本定款により認可され、2011年アイルランドUCITS規則および通常定款により認められる投資対象
「投資適格」	スタンダード&プアーズによりBBB - 格以上に格付けされた証券、その他の公認格付機関により発行された同等の格付けを有する証券または投資運用会社が同程度の信用性を有すると判断する無格付証券
「投資運用契約」	随時修正される本投資法人と投資運用会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「投資運用会社」	パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび/またはファンドに対して投資運用サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「重要投資家情報書類」	ファンドまたはファンド証券クラスに関する重要投資家情報書類
「マネジメント・サポート・サービス契約」	随時修正される本投資法人とパークレイズ・バンク・ピーエルシー間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「EU加盟国」	欧州連合の加盟国
「最低保有額」	価格総額が本書に記載される最低額であるファンド証券クラスのファンド証券の保有額
「最低買戻額」	本書に記載されるあるクラスのファンド証券に関する最低買戻額(初回の買戻しかまたは追加の買戻しかを問わない。)
「最低申込額」	本書に記載されるあるクラスのファンド証券に関する最低申込額(初回の申込みかまたは追加の申込みかを問わない。)
「純資産価額」	通常定款に従って決定されるファンドの純資産価額
「ファンド証券1株当たり純資産価格」	当該ファンドのファンド証券株数により除した純資産価額。一つのファンドに複数のファンド証券クラスが存在する場合、各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、各クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの発行済ファンド証券株数で除した額である。
「正味買戻しポジション」	買戻合計額が申込合計額を超過した取引日のポジション
「正味申込ポジション」	申込合計額が買戻合計額を超過した取引日のポジション
「OECD加盟国」	本書の目的上、以下の経済協力開発機構の国 オーストラリア、オーストリア、ベルギー、カナダ、チリ、チェコ共和国、デンマーク、エストニア、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、ハンガリー、アイスランド、アイルランド、イスラエル、イタリア、日本、ルクセンブルグ、メキシコ、オランダ、ニュージーランド、ノルウェー、ポーランド、ポルトガル、韓国、スロバキア共和国、スロベニア、スペイン、スウェーデン、スイス、トルコ、英国および米国
「環太平洋地域」	本書の日付現在、オーストラリア、香港、シンガポール、ニュージーランド、日本および環太平洋新興国として定義される国
「本価格」	「シングル・スウィング・プライシング」と題する項に記載される方法で調整されるファンド証券1株当たり純資産価格



「適格保有者」	( i ) 米国人、( ) 適用法令または規則に違反することなくファンド証券の取得または保有を行うことができないかまたは本投資法人を不利な税務上または規制上の結果にさらず可能性がある者、法人または事業体、( ) 上記( i ) および( ) に記載されるいずれかの者、法人もしくはは事業体の保管会社、名義人もしくは受託者、以外の者、法人または事業体
「規制市場」	別紙 に記載される証券取引所および/または規制市場
「2011年アイルランドUCITS規則」	2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集団投資事業)規則(2011年法律第352号)(その後の改正または差替を含む。)
「ファンド証券」	参加証券として指定される本投資法人の資本である無額面の証券
「投資主」	ファンド証券の登録保有者
「副投資運用会社」	ファンドの資産の一部または全部に関して投資運用サービスおよび顧問サービスを提供するために投資運用会社が任命する投資運用者
「発起人ファンド証券」	通常定款において「発起人ファンド証券」として指定され、本投資法人を設立する目的において、投資運用会社によりまたは投資運用会社を代理して引き受けられる本投資法人の資本であるそれぞれ1ユーロのファンド証券
「英ポンド」	英国の法定通貨
「アイルランド証券取引所」	アイリッシュ・ストック・エクスチェンジ・リミテッド
「UCITS」	2009年EC指令に基づき設立された譲渡可能証券への集団投資事業(その後の改正または差替を含む。)
「英国」	グレートブリテンおよび北アイルランド連合王国
「米国」	アメリカ合衆国、その領地、属領、米国の州およびコロンビア特別区
「米ドル」	米国の法定通貨

「米国人」

以下の定義を有するものとする。

( a ) 米国の市民または居住者 ( 「グリーンカード」保持者を含む。 )、( b ) 米国の法律に基づき組織または設立されたかまたは米国内に主たる営業所を有するパートナーシップ、企業、有限責任会社もしくは類似の事業体または、これらのものとして米国連邦所得税の目的上課税されるかまたは所得申告の提出を行う事業体、( c ) その執行者、財産管理人または受託者が米国人である財団または信託 ( ただし、( 1 ) 受託者を務める専門の受託機関が米国人である信託の場合は、米国人ではない受託者が信託資産に関して単独または共同の投資裁量を有しており、かつ、信託の受益者 ( および信託が取消可能である場合は、設定者 ) が米国人ではない場合、( 2 ) その執行者または財産管理人を務める専門の受託機関が米国人である財団の場合、米国人でない財団の執行者または財産管理人が財団の資産に関して単独または共同の投資裁量を有しており、かつ、財団に外国の法律が適用される場合を除く。 )、( d ) その所得が米国外を源泉として発生し、米国取引または事業に実質的に関連せず、支払うべき米国所得税の計算上、総所得に含めることができる財団、( e ) 米国に所在する外国の事業体の代理店または支店、( f ) 米国内の裁判所が信託の運営について主たる監督権を行使することができ、一または複数の米国人が信託に関するあらゆる実質的な決定を統制する権限を有する場合の信託、( g ) 米国人の利益のためにまたは米国人の勘定で米国内外のディーラーまたはその他の受託機関が保有する一任勘定、非一任勘定またはこれに類する勘定 ( 財団または信託を除く。 )、( h ) 米国において組織され、設立され、または ( 個人の場合 ) 居住するディーラーまたはその他の受託機関が保有する一任勘定またはこれに類する勘定 ( 財団または信託を除く。 ) ( ただし、非米国人の利益のためにまたは非米国人の勘定で米国において組織され、設立され、または ( 個人の場合 ) 居住するディーラーまたはその他の専門の受託機関が保有する一任勘定またはこれに類する勘定 ( 財団または信託を除く。 ) は、米国人であるとみなされないものとする。 )、( i ) 随時施行されている米国所得税法上、販売が行われなくても、その所得の一部が米国人に課税できる企業、法人またはその他の事業体 ( 市民権、居住地、所在地または住所を問わない。 ) ( 受動的外国投資会社を除く。 )、( j ) ( A ) 外国の法域の法律に基づいて組織または設立され、( B ) 1933年米国証券法に基づき登録されていない証券 ( ファンド証券を含むが、これに限られない。 ) に投資することを主たる目的として米国人により保有または設立されているパートナーシップ、法人またはその他の事業体 ( ただし、自然人、財団または信託以外の適格投資家 ( 1933年米国証券法ルール501 ( a ) に定義する。 ) が組織または設立し、所有する場合を除く。 ) ( k ) 米国以外の国の法律、慣行および手続に従って設立され、運営される従業員給付基金以外の従業員給付基金、( l ) 米国以外で設立され、米国以外に主たる営業所を有する事業体の従業員、役員または取引者本人の年金基金以外の年金基金、および ( m ) 受動的投資を主たる目的として設立された、商品プール、投資会社、その他これに類似する事業体 ( ( 1 ) 適格投資家 ( 米国商品取引法規則4.7に定義する。 ) ではない米国人が事業体の利益持分を合計で

10%以上表章する参加証券を保有するかまたは(2)参加者が非米国人であることを理由に運営者が米国商品先物取引委員会規則パート4に定める一部の条件の適用が免除された資産プールに対する米国人の投資を促進することを主たる目的とする。)(米国以外で設立され、米国以外に主たる営業所を有する事業体の従業員、役員または親会社の取引者本人の年金基金を除く。)および(n)その者もしくは事業体の証券の所有権もしくは所有権の勧誘が、米国またはその州もしくはその他の法域の証券法に違反すると、役員または取締役を通じて行為する本投資法人が判断する者もしくは事業体。

「米国人」は、上記の分類に該当するという事実にかかわらず、その者もしくは事業体の証券の所有権もしくは所有権の勧誘が、米国またはその州もしくはその他の法域の証券法に違反しないと、役員または取締役を通じて行為する本投資法人が判断する者もしくは事業体を含まないものとする。

「評価時点」	各取引日の午後10時(アイルランド時間)
「1933年米国証券法」	1933年米国証券法(その後の改正を含む。)
「1940年米国投資会社法」	1940年米国投資会社法(その後の改正を含む。)

## 別紙

## 証券取引所および規制市場

非上場証券への許可されている投資を除き、投資を行うのは、本書の以下に記載されるかまたは英文目論見書補遺もしくは改訂された英文目論見書に記載される証券取引所および市場に限られる。

1. EU加盟国のすべての証券取引所
2. 他のEEA加盟国のすべての証券取引所
3. 以下の国にあるすべての証券取引所
  - オーストラリア
  - カナダ
  - 日本
  - 香港
  - ニュージーランド
  - スイス
  - 米国
4. 以下の証券取引所

アルゼンチンでは	the Buenos Aires Stock Exchange (ブエノス・アイレス証券取引所) Mercado Abierto Electronico S.A.
ボツワナでは	the Botswana Stock Exchange (ボツワナ証券取引所)
ブラジルでは	Bolsa de Cereais e Mercadorias de Maringa (マリンガ商品先物取引所) Bolsa de Valores Minas Brazilian Energy Exchange (ブラジル・エネルギー取引所) BM & FBO VESPA S.A. - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Cetip SA - Balcao Organizado de Ativos e Derivativos Sistema Especial de Liquidacao e Custodia de Titulos Publicos
チリでは	the Santiago Stock Exchange (サンティアゴ証券取引所) the Bolsa Electronica de Chile (チリ電子証券取引所)
中国では	the Shanghai Stock Exchange (上海証券取引所) the Shenzhen Stock Exchange (深圳証券取引所)
コロンビアでは	Bolsa de Valores De Colombia (コロンビア証券取引所)
エジプトでは	the Nile Stock Exchange (ナイル証券取引所) the Egyptian Exchange (エジプト証券取引所)
ガーナでは	the Ghana Stock Exchange (ガーナ証券取引所)

インドでは	the Mumbai Stock Exchange (ボンベイ(ムンバイ)証券取引所) the National Stock Exchange of India (インド国立証券取引所)
インドネシアでは	the Indonesia Stock Exchange (インドネシア証券取引所)
イスラエルでは	the Tel Aviv Stock Exchange (テルアビブ証券取引所)
ケニアでは	the Nairobi Stock Exchange (ナイロビ証券取引所)
韓国では	the Korea Exchange (韓国取引所)
マレーシアでは	the Bursa Malaysia (マレーシア証券取引所)
モーリシャスでは	the Stock Exchange of Mauritius Ltd (モーリシャス証券取引所)
メキシコでは	the Mexican Stock Exchange (メキシコ証券取引所)
モロッコでは	the Casablanca Stock Exchange (カサブランカ証券取引所)
ナミビアでは	the Namibian Stock Exchange (ナミビア証券取引所)
ナイジェリアでは	the Nigerian Stock Exchange (ナイジェリア証券取引所)
ペルーでは	the Lima Stock Exchange (リマ証券取引所)
フィリピンでは	the Philippines Stock Exchange, Inc. (フィリピン証券取引所)
ロシアでは	Moscow Exchange (モスクワ証券取引所)
シンガポールでは	the Singapore Exchange (シンガポール証券取引所)
南アフリカでは	the JSE - Former BESA (JSE - 旧BESA) the Johannesburg Stock Exchange (ヨハネスブルグ証券取引所)
セルビアでは	The Belgrade Stock Exchange (ベオグラード証券取引所)
スワジランドでは	the Swaziland Stock Exchange (スワジランド証券取引所)
台湾では	the Taiwan Stock Exchange (台湾証券取引所)
タイでは	the Stock Exchange of Thailand (タイ証券取引所)

チュニジアでは	the Bourse de Tunis (チュニス証券取引所)
トルコでは	the Istanbul Stock Exchange (イスタンブル証券取引所)
ウガンダでは	the Uganda Securities Exchange (ウガンダ証券取引所)
アラブ首長国連邦では	the Abu Dhabi Securities Market (アブダビ証券取引所) the Dubai Financial Market (ドバイ金融市場) the NASDAQ Dubai (ナスダック・ドバイ) the Dubai Mercantile Exchange (ドバイ・マーカンタイル取引所)
ザンビアでは	the Lusaka Stock Exchange (ルサカ証券取引所)

#### 5. EEA内の承認されたデリバティブ市場

#### 6. 以下の市場

- (a) フランス法に従ってフランスにおいて設立された証券取引所の第二市場
- (b) ロンドン証券取引所により規制および運営されているオルタナティブ投資市場
- (c) 証券取引委員会および全米証券業協会の規制を受け、プライマリー・ディーラーおよびセカンダリー・ディーラーにより運営されている米国の店頭取引市場
- (d) FCAの市場行為ソースブック第3章(プロ間行為)に準拠する者を通じて運営されている旧「グレー・ブック市場」に相当する英国の市場
- (e) 国際証券市場協会により組織された市場
- (f) ニューヨーク連邦準備銀行の規制を受け、プライマリー・ディーラーにより運営されている米国政府証券市場
- (g) ナスダック(金融取引業規制機構により運営されている米国の自動業者間気配値通知システム)
- (h) シカゴ・マーカンタイル取引所(CME)およびシカゴ商品取引所(CBOT)
- (i) シドニー先物取引所(SFE)
- (j) 香港先物取引所(HFE)
- (k) メキシコ・デリバティブ取引所
- (l) 南アフリカ先物取引所(SAFEX)
- (m) 日本証券業協会の規制を受けている日本の店頭取引市場
- (n) フランスの「Titres de Creance Negociable」市場(流通性のある債券の店頭取引市場)
- (o) カナダ投資業規制機構の規制を受けているカナダ国債の店頭取引市場
- (p) イングランド銀行の刊行物「ホールセール・キャッシュおよびOTCデリバティブ市場(英ポンド、外貨および金)に関する規制」に記載される「上場マネー・マーケット機関」により運営されている市場

上記の市場および証券取引所は、アイルランド中央銀行UCITS規則に規定される規制基準に従って記載されており、アイルランド中央銀行は承認された市場または証券取引所の一覧を作成していないことに留意されたい。

## 別紙

## 効率的なポートフォリオ運用手法および手段ならびに直接投資目的でのFDIの利用

## A. FDIへの投資

ファンドがFDI(先物、先渡し、オプション、スワップ(すなわち、本投資法人および取引相手方が取引の満期時に元本金額を再交換することを約して互いに通貨を売却する通貨スワップおよび本投資法人および取引相手方が定期利払いを交換する契約を締結する金利スワップ)、スワップション(すなわち、金利スワップを行うオプション)、ワラント、トータル・リターン・スワップ、金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られない。)の取引を行う予定である場合は常に以下の規定が適用される。ただし、当該取引がファンドの効率的なポートフォリオ運用または直接投資を目的としたものである場合に限る。

本投資法人は、デリバティブのすべてのオープン・ポジションのリスクおよびファンドのポートフォリオのリスク特性全体へのかかるポジションの寄与度を本投資法人が定期的に測定、監視および管理することを可能にするリスク管理プロセス(以下「RMP」という。)を用いるものとする。RMPにおいて定められるFDIのみを利用する。改訂されたRMPがアイルランド中央銀行により承認されるまで、RMPに含まれないFDIは利用しない。本投資法人は、請求に応じて、用いられているリスク管理手段に関する補足情報(適用される量的規制ならびに投資対象のリスクおよび利回りに関する特性における最近の変化を含む。)を投資主に提供する。

本投資法人は、(a) FDIがファンドが当該投資を行わない限り負うことがないリスクにファンドをさらさず、(b) FDIが当該ファンドを英文目論見書に記載されるその投資目的から逸脱させず、(c) FDIが制限される市場で取引される場合またはその代わりに以下の5.の条件が充足される場合に限り、当該ファンドの資産をFDIに投資するべきである。

本投資法人が当該ファンドのためにトータル・リターン・スワップを行う場合または同様の性質を有するその他のFDIへの投資を行う場合、当該ファンドのために本投資法人が保有する資産は、2011年アイルランドUCITS規則の第70条ないし第74条を遵守するものとする。

各ファンドに関するかかる手段の利用に係る条件および制限は、以下のとおりである。

1. ファンドのFDIに関する総エクスポージャーは、その純資産総額を超えてはならない。ファンドの総エクスポージャーは、コミットメント・アプローチを用いて計算することができる。
2. FDI(譲渡性を有する証券または短期金融商品に組み込まれているFDIを含む。)の原資産に対するポジション・エクスポージャーは、関連する場合には直接投資によるポジションと合算して、アイルランド中央銀行UCITS規則に定める制限を超えてはならない。(この規定は、指数ベースのFDIの場合には適用されない(ただし、対象指数がアイルランド中央銀行UCITS規則に定める金融指数に係る基準を満たすものであることを条件とする。))
3. ファンドは、店頭取引の取引相手方が慎重な監督に服し、かつ、アイルランド中央銀行により承認された分類に属している機関であることを条件として、店頭(以下「OTC」という。)で取引されるFDIに投資することができる。
4. FDIへの投資は、アイルランド中央銀行が定める条件および制限に服する。
5. OTCデリバティブ取引の適格取引相手方

OTCデリバティブ取引の取引相手方は、以下のいずれかでなければならない。

(a) 欧州経済地域(EEA)(欧州連合加盟国、ノルウェー、アイスランド、リヒテンシュタイン)において認可されている信用機関

(b) 1988年7月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)(スイス、カナダ、日本、米国)内で認可されている信用機関

- (c) ジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアまたはニュージーランドにおいて認可されている信用機関
- (d) 金融商品市場指令に従い認可されている投資会社
- (e) 連邦準備制度理事会から銀行持株会社の免許を発行されている事業体のグループ会社(当該グループ会社が当該連邦準備制度理事会の銀行持株会社連結監督を受ける場合。)
6. 上記1.(d)または(e)の意味における取引相手方が
- (a) ESMAによって登録され、監督される機関による信用格付けを受けた場合、当該格付けは信用評価プロセスにおいて考慮されるものとし、
- (b) 上記(a)に言及される信用格付機関によって取引相手方がA-2以下(またはこれと同等の格付け)に格下げされた場合、取引相手方の新たな信用評価が遅滞なく行われるものとする。
7. OTCデリバティブ契約がその後更改された場合、取引相手方は、更改後、以下のいずれかでなければならない。
- (a) 上記5.(a)から(e)に定めるカテゴリーに該当する事業体
- (b) (i) EMIRにより認可または認定されている中央清算機関、または
- ( ) EMIR第25条に基づきESMAにより認定されるまでの間、
- A. SECにより決済機関に分類される事業体または
- B. 米国商品先物委員会によりデリバティブ決済機関に分類される事業体
8. (a) 取引相手方に対するリスク・エクスポージャーは、以下(b)に従って算定される2011年アイルランドUCITS規則の第70条(1)(c)に定める制限を超過しないものとする。
- (b) 2011年アイルランドUCITS規則の第70条(1)(c)の目的上、OTCデリバティブに対する取引相手方に対するリスク・エクスポージャーを算定する際、
- ( ) 取引相手方に対するエクスポージャーは、当該取引相手方との、OTCデリバティブのプラスの時価を用いて計算されるものとする。
- ( ) 本投資法人が取引相手方との間におけるネットिंग契約を当該ファンドのために合法的に執行できることを条件として、同一の取引相手方との間でデリバティブ・ポジションを相殺することができる。この目的上、相殺は、同一の取引相手方とのOTCデリバティブに関してのみ許容され、当該ファンドが同一の取引相手方との間で有するその他のエクスポージャーに関しては許容されない。
- ( ) 取引相手方に対するエクスポージャーを減らすため、当該ファンドが受領した担保を考慮することができる。ただし、担保が関連するアイルランド中央銀行の要件(下記C.に定める。)を満たしていることを条件とする。

## B. 効率的なポートフォリオ運用 - その他の手法

上記に言及されるFDIへの投資のほか、本投資法人は、アイルランド中央銀行の要件に定める条件および制限に従い、譲渡性を有する証券および短期金融商品に関するその他の手法を用いることがある。

譲渡性を有する証券および短期金融商品に関連し、効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられる手法および手段(直接投資を目的として用いられないFDIを含む。)は、以下の基準を満たす手法および手段への言及と理解されるものとする。

- (a) 費用効率の高い方法で換金されるという点において経済的に適切である。
- (b) 以下のうちの一または複数の明確な目的のために行われる。
- ( ) リスクの低減
- ( ) コストの削減
- ( ) 本投資法人のリスク特性および2011年アイルランドUCITS規則に定める規制上のリスク分散ルールと合致するリスク水準での本投資法人のためのさらなる資本または収益の創出
- (c) (FDIの場合に限り) リスクが本投資法人のリスク管理プロセス(RMP)により適切に把握される。



- (d) ファンドの宣言された投資目的の変更を生じてはならず、または販売文書に記載される一般的なリスク方針と比べて重大な補足リスクを追加してはならない。

効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられることのある手法および商品(FDIを除く。)は、以下に定められ、以下に定められる条件に従う。

レポ/逆レポ取引および証券貸付の利用(以下「効率的なポートフォリオ運用手法」という。)

本項の目的上、「関連機関」とは、EEAで認可された信用機関、1988年7月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)内で認可されている信用機関である機関またはジャージー、ガンジー、マン島、オーストラリアまたはニュージーランドで認可された信用機関である。

本投資法人がファンドのために手法を使用する場合、当該手法の使用は以下の規定に従う。

- (a) 買戻条件付取引/逆買戻条件付取引および証券の貸付取引は、通常の市場慣行に従ってのみ行うことができる。
- (b) レポ/逆レポ取引または証券貸付取引の取引相手方は、本投資法人(またはその代理人)が実行する適切な内部信用評価を受けるものとする。当該取引相手方が(a)ESMAによって登録され、監督される機関による信用格付けを受けた場合、当該格付けは信用評価プロセスにおいて考慮されるものとし、(b)上記(a)に言及される信用格付け機関によって取引相手方がA-2以下(またはこれと同等の格付け)に格下げされた場合、取引相手方の新たな信用評価が遅滞なく行われるものとする。
- (c) 7日間以下の有期レポまたは逆レポ取引は本投資法人がいつでも資産を回収することができる条件による契約であるとみなされるものとする。
- (d) レポ取引/逆レポ取引または証券の貸付は、2011年アイルランドUCITS規則の第103条および第111条それぞれの目的において借入れまたは貸付を構成しない。
- (e) 本投資法人はファンドのために、貸し出された証券をいつでも回収することまたは締結した証券貸付契約をいつでも終了することができることを確保しなければならない。
- (f) 本投資法人がファンドのために逆レポ契約を締結する場合、本投資法人は、いつでも発生ベースまたは時価ベースのいずれかで現金全額を回収するかまたは逆レポ契約を終了することができることを確保するものとする。現金がいずれかの時点で時価ベースで回収できる場合、逆レポ契約の時価は、関連するファンドの純資産価額の計算のために使用されるものとする。
- (g) 本投資法人がファンドのためにレポ契約を締結する場合、本投資法人は、いつでもレポ契約の対象である有価証券を回収することまたは締結したレポ契約を終了することができることを確保するものとする。
- (h) 本投資法人がファンドのために効率的なポートフォリオ運用手法を行う場合であって、効率的なポートフォリオ運用手法から生じる直接および間接の運用費/手数料がファンドにもたらされた収益から控除される場合(かかる経費および手数料には、隠れた収益を含めてはならない。)、本投資法人は、2011年アイルランドUCITS規則により要求される場合、当該経費および手数料に関する情報ならびに当該経費および手数料の支払先である一または複数の事業体の身元(本投資法人の年次報告書において、かかる支払先が保管銀行の関係者であるか否かを記載する。)を開示する。
- (i) 効率的なポートフォリオ運用手法から生じる一切の収益は、直接または間接の運営費を控除後、当該ファンドに返還されなければならない。
- (j) 証券貸付またはレポ契約を通じて発生した取引相手方に対する純エクスポージャーは、純エクスポージャーがファンドが受領できる金額から当該ファンドが提供した担保を差し引いた金額を意味する場合、発行体の集中に関する関連する制限をファンドが遵守しているかを計算する際に考慮されなければならない。

## C. 担保に関する方針

- ( a ) 本投資法人が効率的なポートフォリオ運用手法および/またはOTCデリバティブ取引に関してファンドのために受領するすべての資産については、以下に定められる担保に関する方針を遵守しなければならない。
- ( i ) 流動性：現金以外で受領される担保は、売却前の評価額に近い価格で迅速に売却できるよう、高い流動性を有し、かつ、透明性のある価格設定を有する規制ある市場または多国間取引施設において取引されるべきである。また受領される担保については、2011年アイルランドUCITS規則の第74条の規定を遵守するべきである。
- ( ) 評価：受領される担保は少なくとも毎日評価されるべきであり、高い価格変動性を示す資産は、適切に保守的なヘアカットが実施されている場合を除き、担保として受け入れられるべきではない。
- ( ) 発行体の信用度：受領される担保は、高い信用度を有するものであるべきである。本投資法人(またはその代理人)は、以下を確保するものとする。
- A：発行体がESMAによって登録され、監督される機関による信用格付けを受けた場合、当該格付けが信用評価プロセスにおいて本投資法人によって考慮されること
- B：上記A項に言及される信用格付機関によって発行体が上位2つの短期信用格付け未滿に格下げされた場合、本投資法人(またはその代理人)によって発行体の新たな信用評価が遅滞なく行われること
- ( ) 相関関係：受領される担保は、取引相手方から独立した事業体により発行されるべきである。本投資法人(またはその代理人)が、取引相手方のパフォーマンスと高い相関関係を示さないと予想する合理的な根拠があるはずである。
- ( v ) 分散化(資産集中)：
- A：以下のB項に従い、担保は、ある発行体に対する最大エクスポージャーを当該ファンドの純資産価額の20%として、国、市場および発行体により十分に分散されるべきである。ファンドが様々な取引相手方にさらされる場合は、様々な担保のバスケットを合算して、単一の発行体に対する20%のエクスポージャー制限を計算するべきである。
- B：ファンドは、EU加盟国、地方機関、EU非加盟国、1カ国以上のEU加盟国が加盟する公的国際機関が発行または保証する複数の譲渡性有価証券および短期金融商品により全額担保を付すことが可能である。ただし、当該ファンドは少なくとも6つ以上の異なる銘柄の有価証券を受領しなくてはならず、単一銘柄の有価証券は当該ファンドの純資産価額の30%を上回ってはならない。ファンドの純資産価額の20%超の担保として受け入れられることができる有価証券を発行または保証するEU加盟国、地方機関、EU非加盟国または公的国際機関は英文目論見書別紙のA.2(1)に定める。
- ( ) 即時の利用可能性：受領される担保は、取引相手方への照会または取引相手方からの承諾なしに、いつでも本投資法人が完全に実行できなければならない。
- ( b ) 担保の管理に関するリスク(オペレーショナル・リスクおよび法的リスク等)は、リスク管理手段により確認、管理および軽減されることとする。
- ( c ) 所有権の移転の方法で受領される担保は、保管銀行により保有されなければならない。保管されるファンドの資産が例えば証券貸付またはレポ取引に従って再利用される場合、受領される担保は常に所有権の移転の方法でなければならない。その他の種類の担保取決めに関しては、担保は、慎重な監督に服し、かつ、担保提供者と無関係である第三者であるデポジタリ/保管会社が保有することができる。
- ( d ) 現金以外の担保は、売却、質権設定または再投資を行うことはできない。
- ( e ) ファンドが受領する現金担保は、以下に掲げるもの以外に投資することはできない。
- ( ) 関連機関(上記に定める。)への預金
- ( ) 優良国債

( ) 逆買戻条件付取引。ただし、当該取引が関連機関との間のものであり、かつ、本投資法人がファンドのためにいつでも発生ベースで現金の全額を回収できることを条件とする。

( ) 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するESMA(「欧州証券市場監督局」)ガイドライン(参考:CESR/10-049)に定義される短期マネー・マーケット・ファンド

投資された現金担保は、現金以外の担保に適用される分散化要件に従い分散されなければならない。

投資された現金担保は、取引相手方または当該取引相手方に関連する事業体に預託することはできない。担保の再投資から発生したエクスポージャーは、ファンドが発行体の集中に関するUCITS規則を遵守しているかを判断する際に考慮されなければならない。

(f) 許可される担保の種類

OTCデリバティブの取引を行った結果または効率的なポートフォリオ運用手法を用いた結果、本投資法人がファンドのために担保を受領する場合、本投資法人は、C(a)(i)から( )に定められる要件を満たすことを条件として、以下の形態の担保を受け入れる意向である。

( ) 現金

( ) 関連する機関への預金

( ) 優良国債

( ) 十分な流動性を提供する一流の発行体により発行または保証されている債券

( ) EU加盟国の規制された市場またはOECD加盟国の金融商品取引所において上場されているかまたは取引されている株式。ただし、かかる株式が主要な指数に含まれていることを条件とする。

( ) 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するESMAガイドライン(参考:CESR/10-049)に定義されるマネー・マーケット・ファンドおよび短期マネー・マーケット・ファンド

( ) 主として上記(i)から( )に記載される資産に投資するUCITS

(g) 要求される担保水準

本投資法人が受領し、ヘアカット方針を踏まえて調整される担保の価額は、毎日の値洗いが必要であり、常に投資額の価値と等しいかまたはこれらを上回らなければならない。保管される資産が(例えば、証券貸付またはレポ取引に従って)再利用される取引の場合は、貸付証券の価値を上回らなければならない。

(h) ヘアカット方針

本投資法人がファンドのために受領した現金以外の担保は、市場の基準に従い、発行体の信用度に応じて、当該担保の価額の90%から99%の間の評価割合で評価される。現金担保にはヘアカットは適用されない。

(i) その純資産価額の少なくとも30%に相当する担保を受領したファンドは、本投資法人がファンドのために当該担保に付随する流動性リスクを評価できるよう、通常の流動性条件および異常な流動性条件の下で定期的にストレステストが行われることを確保するための適切なストレステスト方針を導入しなければならない。流動性ストレステスト方針では、少なくとも以下に掲げる事項を規定しなければならない。

(i) ストレステストのシナリオ分析(キャリブレーション、証明および感応度分析を含む。)の構築

( ) 影響度評価への経験的アプローチ(流動性リスク評価のバックテストを含む。)

( ) 報告頻度および制限/損失受容限度

(j) 損失を抑制するための軽減策(ヘアカット方針およびギャップ・リスク保護を含む。)

(k) 手法および手段の利用に関連する固有のリスク

上記の手法および手段の利用には一定のリスクが伴い、その一部は「リスク要因」と題する項に記載されている。かかる利用により達成が目指される目的が必ず達成されるとの保証はない。

(l) 再投資現金担保リスク

本投資法人がファンドのために現金担保を再投資する場合、これは、キャピタル・ゲインを生み出す期待の下、市場エクスポージャーを生み出す。再投資がこの目的を達成しない場合、代わりに、再投資は、損失を生み出し、ファンドは、この損失を負担し、取引相手方に対して元々投資されていた現金担保の価値全額(再投資後の現金担保のその時点の時価ではなく)を返還する義務を負う。

#### D. 発行日取引証券、特約日受渡証券および先渡予約証券

ファンドは、取引日基準、特約日受渡基準および先渡予約基準の証券に投資することがあり、かかる証券は、ファンドの投資制限の限度を計算する際に考慮される。

## 独立監査人の報告書

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

#### 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、

- ・2016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。

- ・2016年5月31日現在の本投資法人の結合財政状態計算書およびファンドごとの財政状態計算書
- ・同日に終了した年度の本投資法人の結合包括利益計算書およびファンドごとの包括利益計算書
- ・同日に終了した年度の本投資法人の結合キャッシュ・フロー計算書およびファンドごとのキャッシュ・フロー計算書
- ・同日に終了した年度の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結合純資産変動計算書および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
- ・2016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ている情報は、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。

### 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  
2016年10月7日

## Independent auditors' report to the members of Barclays Multi-Manager Fund PLC

### 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 2016 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 Aggregated Statement of Financial Position for the Company and the Statement of Financial Position per Fund as at 31 May 2016;
- the Aggregated Statement of Comprehensive Income for the Company and the Statement of Comprehensive Income per Fund for the year then ended;
- the Aggregated Statement of Cash Flows for the Company and the Statement of Cash Flows per Fund for the year then ended;
- the Aggregated Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the Company and the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund for the year then ended;
- the Schedule of Investments for each of the Funds as at 31 May 2016; 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.

### Responsibilities for the financial statements and the audit

#### Our responsibilities and those of the directors

As explained more fully in the Statement of Directors' Responsibilities set out on pages 56 and 57, 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 members 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  
7 October 2016

---

(\*) 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。